

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الصفحات	المحتويات
5 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
6	بيان المركز المالي المجمع
7	بيان الربح أو الخسارة المجمع
8	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
49 – 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025 والبيانات المالية المجمعة للربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما فيها معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع لشركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية).

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت. لقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات والميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. حددنا أن الأمور المبينة أدناه هي أمور تدقيق رئيسية يجب الإفصاح عنها في تقريرنا.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تنفيذ ما يلي من الإجراءات والأمور الأخرى:

- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم وضع وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والإفتراضات التي تستخدمها المجموعة في وضع النماذج وحوكمتها وأدوات الرقابة للمراجعة التي تم تنفيذها من قبل الإدارة في تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان.

- قمنا بمراجعة أعمار المدينون.
- قمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدم من قبل الإدارة لتحديد الانخفاض في القيمة.

- قمنا باختبار البيانات المدخلة المستخدمة سواء الحالية أو التاريخية وقمنا بمراجعة الافتراضات المستخدمة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

- لقد قيمنا مدى كفاية وملائمة إفصاحات مدينون وأرصدة مدينة أخرى والخسائر الائتمانية المتوقعة في (إيضاح 9 وإيضاح 27) حول البيانات المالية المجمعة.

لدى المجموعة رصيد مادي من مدينون وأرصدة مدينة أخرى يمثل 9% من إجمالي الموجودات وهناك مخاطر مرتبطة بإسترداد المبالغ متأخرة السداد. وبسبب طبيعة الأحكام الجوهرية المرتبطة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك عدم التيقن من التقديرات حيث إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تنفيذها. وتعتمد الخسائر الائتمانية على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. نظراً لأهمية رصيد مدينون وما يرتبط بذلك من عدم تأكد من التقديرات عند احتساب خسائر الانخفاض، فإن تقييم خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر من الأمور الرئيسية.

إن محور تركيزنا هو تحديد قيمة المبالغ المستردة من المدينون، حيث أن تحديد المبالغ المستردة لبعض المدينون قد يتضمن عمل إجراء تقديرات هامة مبنية على العديد من الافتراضات.

راجع (إيضاح 9 وإيضاح 27) حول البيانات المالية المجمعة للإفصاحات ذات الصلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بـ"المعلومات الأخرى" المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر في الوقت الحالي أو مستقبلاً عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وأن نأخذ في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. في حالة استنتاجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، أن هناك خطأ مادياً في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبين بالإبلاغ عن ذلك في تقريرنا. ليس لدينا ما نفصح عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيُظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- جزء 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 تلك الناتجة عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة المجموعة. التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي. استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقوم بتحديد ما إذا كان هناك شك 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 شك مادي، سوف نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا سوف تستند 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 الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات. إضافة إلى ذلك، تقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية الشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

كما نرود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة، فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية لذلك فهي تعد أمراً من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين المحلية أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليقات المتعلقة به ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



الكويت: 29 يناير 2026


قيس محمد النصف

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

شركة القنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
656,362	587,612	5	ممتلكات ومعدات
5,928,986	13,785,502	6	عقارات استثمارية
735	-	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>6,586,083</u>	<u>14,373,114</u>		
			موجودات متداولة
7,633	808		مخزون
4,486,053	1,568,304	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,388,773	957,185	11	نقد ونقد معادل
5,882,459	2,526,297		
128,001	-	24	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
<u>12,596,543</u>	<u>16,899,411</u>		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
5,775,000	5,775,000	12	رأس المال
(223,952)	(223,952)	13	أسهم خزينة
991,648	1,096,018	14	إحتياطي إجباري
588,942	693,312	15	إحتياطي إختياري
(429,003)	(429,003)		إحتياطي آخر
1,680	-		إحتياطي القيمة العادلة
(551,077)	(533,464)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
406,582	1,202,868		أرباح مرحلة
6,559,820	7,580,779		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
1,165	1,132		حصص غير مسيطرة
<u>6,560,985</u>	<u>7,581,911</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
468,520	496,807	16	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>468,520</u>	<u>496,807</u>		
			مطلوبات متداولة
2,737,500	5,107,500	17	دائنو تمويل إسلامي
2,829,538	3,713,193	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,567,038	8,820,693		
6,035,558	9,317,500		مجموع المطلوبات
<u>12,596,543</u>	<u>16,899,411</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 11 إلى 49 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

طلال سلطان علي الشهاب
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	العمليات المستمرة
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,222,159	2,999,444	20-أ	الإيرادات
1,070,069	1,661,494	20-ب	إيرادات من عقود مع العملاء
1,433,370	1,337,841	20-ج	أتعاب إدارة
5,725,598	5,998,779		إيرادات تأجير
(4,036,428)	(4,021,130)	21	تكلفة مبيعات
1,689,170	1,977,649		مجمّل الربح
9,906	-		صافي إيرادات الاستثمار
9,950	5,310		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
262,243	261,899	22	إيرادات أخرى
1,971,269	2,244,858		
			المصاريف
(735,382)	(936,560)	23	مصاريف عمومية وإدارية
(50,344)	(52,453)	9,11	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (صافي)
(123,336)	(212,665)		تكاليف التمويل
(37,758)	489		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(946,820)	(1,201,189)		
1,024,449	1,043,669		ربح السنة من العمليات المستمرة قبل الاستقطاعات
(2,943)	(2,250)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(19,972)	(28,111)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,253)	(5,643)		حصة الزكاة
(3,619)	(5,409)		ضريبة الدخل
996,662	1,002,256		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
(12,594)	-	24	خسارة السنة من العمليات المتوقفة
984,068	1,002,256		ربح السنة
			العائد إلى:
983,704	1,002,289		مساهمي الشركة الأم
364	(33)		حصة غير مسيطرة
984,068	1,002,256		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي
17.65	17.76	25	الشركة الأم (فلس)
			خسارة السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي
(0.22)	-	25	الشركة الأم (فلس)
17.43	17.76	25	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 11 إلى 49 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
984,068	1,002,256	ربح السنة
		بنود دخل / (خسارة) شاملة أخرى
		بنود يجوز أن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: التغيير في تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(93,645)	17,613	
		بنود لا يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
41,459	1,057	8
(52,186)	18,670	
931,882	1,020,926	دخل / (خسارة) شاملة أخرى للسنة إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
931,518	1,020,959	مساهمي الشركة الأم
364	(33)	حصص غير مسيطرة
931,882	1,020,926	
		العائد إلى:
944,476	1,020,926	العمليات المستمرة
(12,594)	-	العمليات المتوقفة
931,882	1,020,926	

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 11 إلى 49 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,024,449	1,043,669	24	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(12,594)	-		ربح السنة من العمليات المستمرة قبل الاستقطاعات
			خسارة السنة من العمليات المتوقفة
6,811	-	24	تعديلات لـ:
(9,906)	-		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(9,950)	(5,310)		صافي إيرادات الاستثمار
(22,208)	(8,885)	22	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
169,776	167,974	5,6	إيرادات فوائد
5,783	-	24	إستهلاك
50,344	52,453	9,11	خسائر انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
123,336	212,665		مخصص خسائر التمامية متوقعة (صافي)
103,806	106,030	16	تكاليف تمويل
37,758	(489)		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,467,405	1,568,107		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(4,565)	6,825		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(155,396)	(632,538)		مخزون
562,614	337,320		مديون وأرصدة مدينة أخرى
1,870,058	1,279,714		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(85,303)	(77,743)	16	النقد الناتج من العمليات
(8,574)	(2,943)	18	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(7,273)	(1,417)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(21,013)	(20,306)		حصة الزكاة المدفوعة
-	(2,177)		حصة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
1,747,895	1,175,128		ضريبة الدخل المدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(12,706)	(2,905)	5	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
10,567	5,310		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(2,112,500)	(1,582,835)		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
41,459	1,792	8	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(145,703)	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
155,444	-		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
165	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	128,001	24	توزيعات أرباح مستلمة
22,208	7,208		المحصل من استبعاد شركة تابعة
(2,041,066)	(1,443,429)		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(607,550)	607,550		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(123,336)	(174,681)		صافي الحركة على الأرصدة النقدية المحتجزة
(5,900)	(6,219)		تكاليف تمويل مدفوعة
(736,786)	426,650		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(1,029,957)	158,349		صافي الزيادة / (النقص) في نقد ونقد معادل
(93,645)	17,613		أثر تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,904,825	781,223		نقد ونقد معادل في بداية السنة
781,223	957,185	11	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
-	3,500,000	3.1	المعاملات غير النقدية المادية:
-	500,000	3.1	مديون وأرصدة مدينة أخرى
-	(4,000,000)	3.1	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,737,500)	(2,370,000)	6	المدفوع للاستحواذ على شركة تابعة
2,737,500	2,370,000	17	عقارات استثمارية
			دائنو تمويل إسلامي - إجارة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 11 إلى 49 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في 25 يونيو 1962 في الكويت كشركة مساهمة كويتية مغلقة، والتي تم تعديلها من خلال عدة تعديلات، آخر تعديل تم التأشير عليه في السجل التجاري تحت رقم 15057 بتاريخ 13 يونيو 2016.

إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت بتاريخ 29 سبتمبر 1984.

طبقاً لما جاء في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي المجموعة المنعقدة بتاريخ 28 مارس 2024 (إيضاح 19)، فقد تمت الموافقة على تعديل المادة رقم (3) من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لإضافة نشاط جديد على النحو التالي "إدارة المرافق العامة"، وقد تم تسجيل ذلك في سجل الشركات رقم 15057 بتاريخ 29 أبريل 2024.

إن الأنشطة الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

- إدارة وتشغيل الفنادق
- إدارة وتشغيل الشقق الفندقية
- المنتجات
- بيع وشراء المنتجات
- بيع وشراء الأراضي والعقارات
- إدارة وتأجير العقارات المملوكة أو المؤجرة
- إدارة وتطوير الأراضي والممتلكات
- الفنادق
- المطاعم
- إدارة المطاعم
- إدارة الخدمات الغذائية
- الإمدادات الغذائية
- التجهيزات
- خدمات النظافة العامة للمباني
- إدارة المرافق العامة

يكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت أو في الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج. للشركة الأم أن تنشئ أو تشارك في أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

الشركة الأم هي شركة مملوكة بنسبة 65.543% لشركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مغلقة) (محافظ العملاء).

تتكون البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة، (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") (إيضاح 3.1).

العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب 833، الصفاة 13009، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 يناير 2026 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. كما يحق لمساهمي الشركة الأم تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها في الجمعية العامة العادية للمساهمين.

1.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

1. التأسيس والنشاط (تتمة)

1.1 أساس الإعداد (تتمة)

المفهوم المحاسبي الأساسي

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس الاستمرارية، وهذا يفترض أن المجموعة ستكون قادرة على تحقيق موجوداتها والوفاء بمطلوباتها ضمن نشاطها العادي. لا تتضمن البيانات المالية المجمعة أي تعديلات قد تنتج عن الشك في قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر.

كما في 31 ديسمبر 2025، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 6,294,396 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

تقوم إدارة المجموعة بتقييم عدة استراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للشركة.

1.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 المعمول بها ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن (إيضاح 4) الأحكام والتقديرات المهمة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

2. تطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

(أ) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2025

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبيانها كالتالي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

في أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثير التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لتحديد كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم القابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير أو توقع حدوث تأثير لعدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2. تطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي تسري في الفترات المحاسبية المستقبلية والتي قررت المجموعة عدم تطبيقها مبكراً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

علاوةً على ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة 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. إضافة إلى ذلك، توجد تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18، والتعديلات على المعايير الأخرى، على فترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027، مع السماح بالتطبيق المبكر بشرط الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 فيما يخص:

- أ) توضيح تاريخ الاعتراف وإلغاء الاعتراف لبعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع إتاحة استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال أحد أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني؛
- ب) توضيح وتقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط؛
- ج) إضافة إفصاحات جديدة فيما يخص أدوات معينة ذات شروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية وتلك المرتبطة بالحوكمة)؛ و
- د) إدخال تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026.

تقوم المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية المجمعة والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 19 والذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحاتها المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب على الشركة في نهاية فترة البيانات المالية أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبرى أو وسطى) تقوم بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 لفترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تقوم المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات التي قد تحدثها التعديلات على البيانات المالية المجمعة والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية

3.1 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. تم استبعاد أي أرصدة ومعاملات داخل المجموعة وأية أرباح محققة، وخسائر، ومصاريف، وإيرادات وأرصدة من المعاملات التي تتم داخل المجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة ما يلي:

نسبة الملكية (%)		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025			
مملوكة بصورة مباشرة:				
				الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية ش.م.ك. (مقفلة) شركة الصفاة لخدمات التجهيزات الغذائية ش.م.ك. (مقفلة) *
99.54%	99.54%	توريد العمالة	دولة الكويت	
99%	99%	توريد العمالة	دولة الكويت	
		إدارة فنادق والعقارات		
100%	100%	الاستثمارية	دولة الكويت	شركة فور كورنرز العقارية (ش.ش.و.) شركة سفير الدولية لإدارة الفنادق *
99.9%	99.9%	إدارة فنادق	مملكة البحرين	شركة سفير الدولية لإدارة الفنادق والمنتجات ذ.م.م. ("بدي")
100%	100%	إدارة فنادق	العربية المتحدة	شركة سفير الدولية لإدارة المرافق العامة وخدمات التنظيف العام للمباني (ش.ش.و.)
100%	100%	توريد العمالة	دولة الكويت	شركة سفير الدولية لخدمات حراسة المنشآت (ش.ش.و.) شركة سفير العالمية لإدارة الفنادق والمنتجات ش.م.ك. (مقفلة) ** / *
-	95%	إدارة فنادق	دولة الكويت	شركة مراسي الضباعية العقارية ذ.م.م. ** / *
-	99%	العقارات الاستثمارية	دولة الكويت	
مملوكة بصورة غير مباشرة:				
				شركة سفير للخدمات المساندة ش.م.ك. (مقفلة) (مملوكة بصورة غير مباشرة من خلال الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية) *
99.7%	99.7%	توريد العمالة	دولة الكويت	

* إن نسبة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة بواقع 100%. تم تسجيل بعض الأسهم / الحصص الخاصة بالشركات التابعة بإسم أطراف أخرى وهم يملكون تلك الأسهم / الحصص بالنيابة عن ولحساب المجموعة. وقد تم التنازل عنها بموجب توكيلات رسمية وإقرارات خطية لصالح المجموعة.

** خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة الأم بتأسيس شركة تابعة "شركة سفير العالمية لإدارة الفنادق والمنتجات ش.م.ك."

*** بتاريخ 24 ديسمبر 2025، وافق مجلس إدارة شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") على تجميع شركة مراسي الضباعية العقارية ذ.م.م. ("الشركة التابعة"). مقابل نقدي بمبلغ 4,000,000 دينار كويتي. تطبيقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) "دمج الاعمال" قامت المجموعة بتنفيذ عملية "تحديد سعر البيع".

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.1 أساس التجميع (تتمة)

القيمة العادلة للأصول المكتسبة والالتزامات المفترضة مذكورة أدناه:

دينار كويتي	
2,993,038	الموجودات
2,993,038	إستثمار عقاري
-	المطلوبات
2,993,038	صافي الموجودات
2,993,038	قيمة صافي الموجودات التي تم حيازتها
(4,000,000)	100%
(1,006,962)	المقابل النقدي*
	إستثمار عقاري

إنتهت عملية تحديد سعر الشراء إلى تجاوز القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة المقابل النقدي بقيمة 1,006,962 دينار كويتي. ونتيجة لذلك تم إثبات إستثمار عقاري بقيمة 4,000,000 دينار كويتي بالمركز المالي المجمع (إيضاح (6).

* المقابل النقدي:

دينار كويتي	
3,500,000	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (دفعة مقدمة لشراء استثمار)
500,000	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (أرصدة دائنة أخرى) (إيضاح 18)
4,000,000	

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2025.

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للشركة الأم سيطرة عليها. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها.
- معرضة أو لها الحق في إيرادات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها قدرة على استخدام سيطرتها بحيث تؤثر على إيرادات المستثمر فيها.

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في إحدى العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه.

عندما تمتلك المجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت حقوق التصويت خاصتها لها القدرة الكافية العملية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها. عند تحديد مدى كفاية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حقوق التصويت للمجموعة بما يتناسب مع توزيع حقوق التصويت المنسوبة للآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تملكها الشركة وأصحاب الأصوات الأخرى والأطراف الأخرى.
- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى القدرة المالية للشركة على إدارة الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرار، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.2 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة أو تحملتها عن المساهمين السابقين للشركة المستحوذ عليها وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها بالإضافة إلى أي تكاليف يمكن أن تتعلق مباشرة بعملية دمج الأعمال. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تكبدها. إن الموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. وإدراجه كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهور. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتعدى سنة من تاريخ الاستحواذ) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

إن المحاسبة اللاحقة عن التغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهل كتعديل في فترة القياس معتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل. إن المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية لا يتم قياسه في تواريخ تقارير مالية لاحقة ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار التقارير المالية رقم 9 أو لمعيار المحاسبة الدولي رقم 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات، وفقاً لما هو ملانم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المستحوذ عليها وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتريّة في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفقة.

الحصص غير المسيطرة التي تكون حصص ملكية حالية وتعطي الحق لمالكها في حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية يمكن قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي المطلوبات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الاستحواذ، والتي، لو كانت معروفة، كانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية

3.3.1 الموجودات المالية

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا من الشرطين التاليين والأيا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

القياس اللاحق

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الربح أو الخسارة. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة "مدينون وأرصدة مدينة أخرى" و"مستحق من طرف ذي صلة" و"النقد والمعادل".

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

إن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى هي مبالغ مستحقة من عملاء عن خدمات منجزة ضمن السياق الاعتيادي للأعمال ويتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً خسائر الائتمان المتوقعة. يرجى الرجوع إلى (إيضاح 27) للمزيد من التفاصيل حول خسائر الائتمان المتوقعة.

نقد ونقد معادل

يتألف بند النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وحسابات جارية لدى البنوك ونقد لدى مؤسسة مالية وودائع قصيرة الأجل مستحقة خلال فترة ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الفائدة على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة تماماً من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
عند التحقق المبدي للاستثمار في حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

القياس اللاحق

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الربح أو الخسارة ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لكافة أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل.

وفيما لو انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة وأمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض، يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في الفترات اللاحقة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر ائتمانية متوقعة على مدار 12 شهراً: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء النقد والنقد المعادل (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدار العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ التحقق المبدي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً.

قررت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 180 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:

- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)؛ أو
- انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 180 يوماً.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ كل بيانات مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية أم لا يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات القروض للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالمدينين والأرصدة المدينة الأخرى يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يعرض (إيضاح 27) مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمدينون عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لمستأجريها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.1 الموجودات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

مديون

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة لمديون.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. عندما تحتفظ المجموعة على نحو جوهري بكامل مخاطر ومنافع ملكية أصل مالي محول، تستمر المجموعة في إثبات هذا الأصل.

3.3.2 المطالبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تصنّف المطالبات المالية إما كمطالبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو كقروض. تحدد المجموعة تصنيف مطالباتها المالية عند الاعتراف المبني.

يتم إدراج كافة المطالبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم تسجيل الرسوم المدفوعة عن تسهيلات القروض كتكاليف معاملة القروض من خلال مدى احتمال سحب بعض من التسهيلات أو جميعها. في هذه الحالة، يتم ترحيل الرسوم حتى يتم السحب.

إلى مدى عدم وجود دليل على احتمال سحب بعض من التسهيلات أو جميعها، يتم رسملة الرسوم كدفعة مقدماً لخدمات السيولة وتطفأ على مدى فترة التسهيلات المتعلقة بها.

التصنيف والقياس اللاحق

تتضمن المطالبات المالية للمجموعة "دائنو تمويل إسلامي" و"دائنون وأرصدة دائنة أخرى".

دائنو تمويل إسلامي يتمثل في:

مراوحة دائنة

يتم إدراج مراوحة دائنة مبدئياً بالقيمة المحصلة من العقود. بعد الإثبات المبني يتم قياس المراوحة الدائنة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلية. طريقة معدل الربح الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الربح على الفترة ذات الصلة. إن معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدره تماماً من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

إجارة دائنة

هي أحد المعاملات الإسلامية التي تتضمن شراء وتأجير فوري لأصل حيث ينقل المؤجر إلى المؤجر إليه حق الانتفاع بالأصل لفترة زمنية متفق عليها مقابل دفعة أو عدة دفعات مالية. وفي نهاية فترة الإجارة يكون لدى المؤجر إليه حق إختيار شراء الأصل.

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

يتم قيد المطالبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر. تقاس الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.3 الأدوات المالية (تتمة)

3.3.2 المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تعديل شروط الالتزام القائم بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

المقاصة

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

3.4 العمليات المتوقفة

تمثل العمليات المتوقفة جزءاً من أعمال المجموعة، والتي يمكن فصل نتائجها وتدقيقاتها النقدية بوضوح عن بقية المجموعة، والتي تمثل أيضاً:

- نشاطاً كبيراً أو قطاعاً جغرافياً منفصلاً.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد النشاط الكبير أو القطاع الجغرافي المنفصل.
- تتضمن الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها بشكل أساسي للبيع لاحقاً.

يتم تصنيف هذه العمليات على أنها عمليات متوقفة عند البيع أو عند استيفاء شروط التصنيف كعمليات متوقفة، أيهما يحدث أولاً.

يتم الاعتراف بالإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المتوقفة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية المجمعة والفترات المقارنة. وهذا حتى لو احتفظت المجموعة بحصة غير مهيمنة في الشركة التابعة بعد البيع، في حين يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة كبنء منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم عرض الموجودات والالتزامات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنوء متداولة في بيان المركز المالي المجموع.

3.5 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة النفقات المتعلقة مباشرة بامتلاك البنوء.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون مناسباً، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبنء إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البنء بشكل موثوق. يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لهذه الأجزاء المستبدلة. يتم تحميل كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة على بيان الربح أو الخسارة المجموع خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصلح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها. يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات.

يتم تحديد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد أية ممتلكات ومعدات كفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في بيان الربح أو الخسارة المجموع في الفترة التي تقع فيها.

ويتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة أو المبالغ المعاد تقييمها لقيمتها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.5 ممتلكات ومعدات (تتمة)

الموجودات	السنوات
المباني على الأراضي المؤجرة	15 - 10
مكائن ومعدات وأثاث	15 - 3
تحسينات وديكورات على عقارات مستأجرة	10 - 4
سيارات	8 - 3

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بلود الممتلكات والمعدات.

3.6 عقارات استثمارية

تشمل العقارات الاستثمارية العقارات الحالية، والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير، والمُحتفظ بها بغرض جني عوائد إيجارية أو زيادة قيمتها السوقية، أو كليهما. تُسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بسعر التكلفة، والذي يشمل سعر الشراء وتكاليف المعاملات المرتبطة به. بعد التسجيل الأولي، تُسجل العقارات الاستثمارية بسعر التكلفة مطروحاً منه الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة، إن وُجد.

ويتم احتساب استهلاك العقارات الاستثمارية بطريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة أو المبالغ المعاد تقييمها لقيمتها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

الموجودات	السنوات
-----------	---------

15

المباني على الأراضي المؤجرة

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة. يمكن قياس التكلفة بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الاستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية تطويره لأغراض البيع.

إذا تم تحويل أحد العقارات المستخدمة من جانب المالك إلى عقارات استثمارية، فسوف تحاسب المجموعة على ذلك العقار وفقاً للسياسات المحاسبية المطبقة لبند ممتلكات ومنشآت ومعدات حتى تاريخ تغير الاستخدام والتحويل.

3.7 الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها وهو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية لها. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة كما هو معدل للتغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بدء التأثير الجوهري حتى تاريخ انتهاء التأثير الجوهري فعلياً، باستثناء إذا تم تصنيف الاستثمار كمحفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحفوظ بها للبيع والعمليات المتوقعة".

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.7 الشركات الزميلة (تتمة)

تعترف المجموعة بحصتها من نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إضافة إلى ذلك، تعترف المجموعة بحصتها من التغيرات في بيان الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة في بيان الدخل الشامل الآخر الخاص بها.

لا يتم إثبات خسائر شركات زميلة بما يتجاوز حصة المجموعة في هذه الشركة الزميلة (والتي تتضمن أية حصص طويلة الأجل التي تشكل في مضمونها جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) إلا إلى المدى الذي يكون فيه على المجموعة التزاماً أو قامت بسداد أي دفعة نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. ويتم تقديرها كجزء من الاستثمار لأجل تحديد الانخفاض في القيمة. إذا كانت تكلفة الامتلاك أقل من حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات الطارئة، حينئذ يتم الاعتراف بالفرق مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تقوم المجموعة بتاريخ كل فترة تقرير بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أنه من المحتمل أن تنخفض قيمة الاستثمار في شركات زميلة وتحدد ما إذا كان من الضروري إثبات أي انخفاض في قيمة الاستثمار. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تحديد خسائر انخفاض القيمة للقيمة الدفترية للاستثمار بالكامل. تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية. يتم إثبات هذا المبلغ في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم الاعتراف بأي عكس للانخفاض في القيمة بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة عندما تفقد تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل المجموعة البيع يتم إثباته في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.8 المخزون

يتكون المخزون من قطع غيار ويتم تقييمه بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم إثبات قطع الغيار بمتوسط التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم احتساب مخصص للبضاعة بطيئة الحركة والمتقادمة. تتضمن تكلفة الشراء سعر الشراء والنقل ورسوم المناولة والتكاليف الأخرى المباشرة.

3.9 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ نهاية كل فترة بيانات مالية تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. يتم إجراء اختبار سنوي للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة وكذلك للموجودات غير الملموسة التي لم تصبح جاهزة للاستخدام. وفي حالة وجود مؤشر على أن أصلاً من المحتمل أن قيمته قد انخفضت يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد له.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع والقيمة التشغيلية. وعند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.9 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات غير المالية بخلاف الشهرة، التي يتم فيها عكس انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.10 مخصص 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 لأحكام قانون العمل و عقود الموظفين ذات الصلة. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء المجموعة خدماتهم بتاريخ التقرير.

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

3.11 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك من المجموعة سداد هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المتوقع كمخصص يمثل أفضل تقدير للمبلغ اللازم لسداد الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي المجمع مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك الملازمة لهذا الالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لسداد مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمبلغ المدين المستحق كأصل وذلك في حال التأكد الفعلي من استرداد المبلغ وتحديد قيمة المدينين بموثوقية.

3.12 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وإعادة اقتناؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إثبات الأرباح في حساب مستقل في حقوق ملكية المساهمين "احتياطي أسهم خزينة" والذي لا يتم توزيعه. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. يتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة والاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عندما تقوم أي شركة في مجموعة بشراء رأس المال الخاص بحقوق ملكية الشركة الأم (أسهم الخزينة) فإن المبلغ المدفوع بما في ذلك أي تكاليف إضافية متعلقة بشكل مباشر، يتم خصمه من حقوق الملكية العائدة إلى مالكي حقوق ملكية الشركة الأم حتى يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. عندما يتم إعادة إصدار تلك الأسهم لاحقاً، فإن أي مبلغ مستلم، ناقصاً أي تكاليف معاملات إضافية متعلقة بشكل مباشر، يتم إدراجه في حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.13 تكاليف اقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تحتاج وقتاً طويلاً لتجهيزها لتصبح صالحة لاستخدامها للغرض المحدد لها، إلى تكلفة هذه الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة تماماً لاستخدامها للغرض المحدد لها أو بيعها. وتطرح إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للإقتراضات المحددة ريثما يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم تحميل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الربح أو الخسارة المجمع في السنة التي يتم تكبدها فيها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

3.14 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه من خلال عقود مع عملاء، حيث يتم استبعاد المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن الغير. يتم تحقق الإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات للعميل.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل السلع أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. يتعين على المجموعة مراعاة العوامل التالية سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

تنشأ إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

أتعاب الإدارة

تتسلم المجموعة أتعاب مقابل مهام إدارية معينة تتعلق ببعض العقارات التي تتولى إدارتها. تتضمن هذه الخدمات تطوير استراتيجية التسويق وبرامج التدريب ودراسات الجدوى وإدارة الفنادق. تمثل هذه الخدمات التزام أداء فردي يتكون من مجموعة من الخدمات المميزة اليومية تعتبر مماثلة إلى حد كبير ولها نفس طريقة التحويل خلال مدة العقد. واخذاً في الاعتبار استفادة العميل من الخدمات خلال مدة العقد بالتساوي، تسجل هذه الأتعاب كإيرادات على فترات متساوية بناء على مدار مدة زمنية معينة.

إيرادات من تقديم خدمات

تسجل الإيرادات من تقديم الخدمات عندما يتم استيفاء التزام الأداء بمرور الوقت وأستحقاق المدفوعات بشكل عام عند انجاز الخدمات وقبولها من العميل. تتطلب بعض العقود سداد دفعات مقدما قبل تقديم الخدمة.

إيرادات تأجير

تكتسب المجموعة إيرادات بصفتها المؤجر في عقود التأجير التشغيلي التي لا تتضمن تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية العقار المستأجر إلى العميل. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الايجار ويدرج ضمن بند الإيرادات في بيان الربح أو الخسارة المجمع نظراً لطبيعة الإيرادات التشغيلية. تسجل التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي والترتيب له كمصروف على مدى فترة التأجير على نفس الأساس المتبع لتسجيل إيرادات التأجير.

توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المساهمين في تحصيلها.

إيرادات أخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.15 عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

إن التأجير الذي يتحمل فيه المؤجر جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقسيماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

عقود الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

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

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة سياسة الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بداية العقد ولا تتضمن خيار شراء). تطبق كذلك بند الإعفاء من إثبات عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

3.16 الضرائب

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 أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والاقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الضرائب على الشركة التابعة الأجنبية

تمثل ضريبة الدخل على الشركة التابعة الأجنبية الضرائب على العمليات في مصر وسوريا وتحتسب طبقاً لقانون الضرائب المعمول به بهذه الدول.

تقاس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للسنة الحالية بالمبلغ المتوقع استرداده من أو سداه إلى الجهات الضريبية. إن معدلات الضريبة أو قوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو الصادرة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، في الدول التي تعمل بها المجموعة وتكتسب فيها إيرادات خاضعة للضريبة.

3.17 ترجمة عملة أجنبية

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة (عملة التشغيل).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة العرض للمجموعة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

3.17 ترجمة عملة أجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملة أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. ويتم بتاريخ كل بيان مالي مجمع إعادة ترجمة البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ بيانات المركز المالي المجمع. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية، فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضاً مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

العمليات الأجنبية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. تم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية المجمعة.

يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة للقيمة العادلة للمعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

3.18 الالتزامات الطارئة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة الا عندما يكون استخدام موارد إقتصادية لسداد الالتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداًه بصورة كبيرة. على الرغم من ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في الخسائر الاقتصادية بعيداً.

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

3.19 المعلومات القطاعية

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتتكبد تكاليف. يتم الإفصاح عن التقارير القطاعية بشكل يتفق مع التقارير الداخلية التي تمت مراجعتها من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المنوط بتخصيص الموارد، وتقييم الأداء، واتخاذ القرارات الاستراتيجية فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتفديرات غير المؤكدة والافتراضات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتفديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة والافتراضات (تتمة)

الأحكام المحاسبية المهمة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ القرارات التالية بصرف النظر عن تلك التي تتعلق بالتقديرات، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أداة مالية، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداته المالية.

تصنيف الممتلكات

تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية" أو "ممتلكات ومنشآت ومعدات". تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجارها أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

عقود الإيجار

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

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء منه) يتضمن عقد إيجار.
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس.
- تصنيف اتفاقيات عقود الإيجار (عندما تكون المنشأة الطرف المؤجر).
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها.
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود إيجار متعددة في الترتيب.
- تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

التقديرات غير المؤكدة والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية مبينة فيما يلي:

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينون

قامت المجموعة بإعادة تقييم أحكامها وتقديراتها المهمة فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك احتمالية التعثر ومعدل الخسائر عند التعثر بالإضافة إلى إدراج المعلومات المستقبلية.

تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينون. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعميل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

سوف تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي ورسملة أسواق الأوراق المالية) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر في قطاع العقارات، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة للمدينون لدى المجموعة في (إيضاح 27).

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

يستند تقييم استثمارات أسهم غير مسعرة عادة إلى إحدى معاملات السوق الحديثة التالية:

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة والافتراضات (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة والافتراضات (تتمة)

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة (تتمة)

- معاملات حديثة على أسس تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
- مضاعف الربحية.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصصة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
- نموذج السعر إلى القيمة الدفترية.
- نماذج التقييم الأخرى.

يتم قياس بعض موجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. تحدد إدارة المجموعة أساليب التقييم المناسبة والمدخلات لقياس القيمة العادلة. عند تقييم القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الإدارة بيانات سوق ملحوظة بقدر ما هو متاح. في حالة عدم وجود بيانات سوق ملحوظة، يتعين على المجموعة تعيين مقيم مؤهل خارجي لتنفيذ عملة التقييم. المعلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المختلفة المبينة في (إيضاح 28).

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

كما هو مبين في السياسات المحاسبية، تراجع المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة التي يتم استهلاك الممتلكات والمعدات وفقاً لها. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائم.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة التشغيلية إلى نموذج التدفقات النقدية المخصصة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الموجودات للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة المستردة هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصصة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير.

تحقق الإيرادات

تثبت الإيرادات عادة إلى الدرجة التي من المحتمل عندها أن تتدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن قياس الإيرادات عندها بشكل موثوق. تحديد ما إذا كانت مطابقة ضوابط تحقق الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ورقم (16) وسياسة تحقق الإيرادات المفصّل عنها في (إيضاح 3.14) يتطلب اتخاذ أحكاماً مهمة.

شركة الفائق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5. ممتلكات ومعدات	ممتلكات ومعدات وأثاث	تأمينات على عقارات مستأجرة ويكورات	سيارات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,418,590	1,313,541	775,624	21,098	3,528,853
-	9,812	2,894	-	12,706
-	(5,251)	-	(12,564)	(17,815)
1,418,590	1,318,102	778,518	8,534	3,523,744
1,665	1,100	140	-	2,905
-	(102,532)	-	-	(102,532)
1,420,255	1,216,670	778,658	8,534	3,424,117
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
إضافات	إضافات	إضافات	إضافات	إضافات
استيعادات	استيعادات	استيعادات	استيعادات	استيعادات
الاستهلاك المتراكم	الاستهلاك المتراكم	الاستهلاك المتراكم	الاستهلاك المتراكم	الاستهلاك المتراكم
728,464	1,305,697	756,881	19,859	2,810,901
56,438	15,059	943	1,239	73,679
-	(4,634)	-	(12,564)	(17,198)
784,902	1,316,122	757,824	8,534	2,867,382
56,567	1,429	13,659	-	71,655
-	(102,532)	-	-	(102,532)
841,469	1,215,019	771,483	8,534	2,836,505
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
القيمة التقديرية	القيمة التقديرية	القيمة التقديرية	القيمة التقديرية	القيمة التقديرية
578,786	1,651	7,175	-	587,612
633,688	1,980	20,694	-	656,362
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

- تم تشييد مبني المجموعة على أرض مؤجرة من حكومة دولة الكويت.

5. ممتلكات ومعدات (تتمة)

يتم توزيع الاستهلاك المحمل خلال السنة على النحو التالي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,768	10,313	تكلفة المبيعات (إيضاح 21)
62,911	61,342	المصروفات العمومية والإدارية (إيضاح 23)
<u>73,679</u>	<u>71,655</u>	

الإفصاح عن القيمة العادلة لمبنى مقام على أرض مستأجرة
تلتزم المجموعة بإجراءات تقييم العقارات المبينة في الكتاب رقم 11 "تداول الأوراق المالية" من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال، والتي تتطلب إجراء تقييمات للعقارات المحلية المصنفة تحت بند "ممتلكات ومعدات" من خلال تعيين اثنين على الأقل من خبراء التقييم العقاري المستقلين المسجلين والمعتمدين شريطة أن يكون أحدهما بنك محلي ويتم أخذ التقييم الأقل في الاعتبار.
تم تحديد القيمة العادلة للمبنى المقام على أرض مستأجرة كما في 31 ديسمبر 2025 بناءً على تقييمات أجراها خبراء التقييم العقاري باستخدام طريقة المقارنة بالسوق بمبلغ 762,570 دينار كويتي (2024: 796,610 دينار كويتي). إن الارتفاع (الانخفاض) في السعر المقدر للمتر المربع بشكل منفصل سوف يؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقار على أساس خطي.

6. عقارات استثمارية

الإجمالي	أرض	حق انتفاع	مبنى تحت الإنشاء	مبنى مقام على أرض مؤجرة	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,415,438	-	-	-	2,415,438	الرصيد كما في 1 يناير 2024
4,850,000	4,850,000	-	-	-	إضافات*
7,265,438	4,850,000	-	-	2,415,438	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
3,952,835	-	-	3,950,000	2,835	إضافات* عند حيازة شركة تابعة (إيضاح 1.3)
4,000,000	-	4,000,000	-	-	
<u>15,218,273</u>	<u>4,850,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>3,950,000</u>	<u>2,418,273</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
1,240,355	-	-	-	1,240,355	الاستهلاك المتراكم
96,097	-	-	-	96,097	الرصيد كما في 1 يناير 2024
1,336,452	-	-	-	1,336,452	المحمل خلال السنة
96,319	-	-	-	96,319	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
1,432,771	-	-	-	1,432,771	المحمل خلال السنة
					الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
<u>13,785,502</u>	<u>4,850,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>3,950,000</u>	<u>985,502</u>	القيمة الدفترية
					الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
<u>5,928,986</u>	<u>4,850,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,078,986</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024

* خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بشراء أرض تقع في محافظة الفروانية بمبلغ 4,850,000 دينار كويتي مقابل إجارة مستحقة الدفع من قبل مؤسسة مالية محلية إسلامية بمبلغ 2,737,500 دينار كويتي (إيضاح 17).

** خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بشراء مبنى قيد الإنشاء في منطقة شرق بمبلغ 3,950,000 دينار كويتي مقابل إجارة مستحقة من مؤسسة مالية محلية إسلامية بمبلغ 2,370,000 دينار كويتي (إيضاح 17).

6. عقارات استثمارية (تتمة)

يتم توزيع الاستهلاك المحمل خلال السنة على النحو التالي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
96,097	96,319	تكلفة المبيعات (إيضاح 21)
96,097	96,319	

كما في 31 ديسمبر 2025، تم تحديد القيمة العادلة للمبنى المقام على أرض مؤجرة بمبلغ 1,298,430 دينار كويتي (2024: 1,356,390 دينار كويتي) ومبنى تحت الإنشاء بمبلغ 3,950,000 دينار كويتي (2024: لا شيء)، و أرض مؤجرة بمبلغ 4,000,000 دينار كويتي (2024: لا شيء)، وأرض بمبلغ 5,000,000 دينار كويتي (2024: 4,850,000 دينار كويتي).

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين هو بنك محلي. استخدم كلا المقيمين الطريقة التالية للعقارات المطورة التي تنتج إيرادات تأجير والتي تم تقييمها باستخدام طريقة رسمة الإيرادات وطريقة مقارنة المبيعات وطريقة التكلفة.

7. استثمار في شركات زميلة

الأنشطة الرئيسية	القيمة الدفترية		نسبة الملكية (%)		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2024	2025	2024	2025		
	دينار كويتي	دينار كويتي				
خدمات السياحة والسفر ذات الصلة	19,393	19,393	50%	50%	تونس	شركة أبو نواس للسياحة والخدمات ناقصاً: خسائر انخفاض في القيمة
	(19,393)	(19,393)				
	-	-				

الحركة خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
140,595	-	الرصيد كما في بداية السنة
(6,811)	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال السنة
(5,783)	-	خسارة انخفاض قيمة شركات زميلة
(128,001)	-	محول إلى موجودات محتفظ بها للبيع (إيضاح 24)
-	-	الرصيد كما في نهاية السنة

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وافق اجتماع الشركاء غير العادي لشركة كاف كافييه ذ.م.م ("الشركة الزميلة") على تصفية الشركة الزميلة. ونتيجة لذلك، تم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2024 والبالغة 128,001 دينار كويتي كموجودات متداولة محتفظ به للبيع ويتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجموع (إيضاح 24).

8. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
735	-	أوراق مالية محلية غير مسعرة
735	-	
		الحركة خلال السنة كما يلي:
2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
735	735	الرصيد كما في بداية السنة
(41,459)	(1,792)	استبعادات
41,459	1,057	التغير في القيمة العادلة
735	-	الرصيد كما في نهاية السنة

تم الإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية في (إيضاح 28).

9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,282,509	1,332,240	مدينون
(434,822)	(487,275)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
847,687	844,965	
3,250,000	-	دفعة مقدمة لشراء استثمار**
-	488,764	دفعات مقدمة للموردين
236,301	119,716	مدفوعات مقدمة
21,885	4,199	تأمينات مستردة
17,080	14,549	قروض موظفين
128,884	112,846	مدينون آخرون
(15,784)	(16,735)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
4,486,053	1,568,304	

لا تحمل المدينون أي فائدة وعادة ما تستحق خلال 30 - 90 يوماً.

* فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
683,459	450,606	الرصيد كما في بداية السنة
43,166	52,488	المحمل خلال السنة
(9,000)	(35)	رد خلال السنة
(256,878)	-	شطب ديون معدومة
(10,141)	951	فروق تحويل عملات أجنبية
450,606	504,010	الرصيد كما في نهاية السنة

** بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 24 ديسمبر 2025، تم تجميع شركة مراسي الضبعية العقارية ش.ذ.م.م. نتيجة لذلك تم إعادة تصنيف رصيد الدفعة المقدمة لشراء استثمار التي بلغت 3,500,000 دينار كويتي كما في تاريخ مجلس إدارة الشركة الأم إلى استثمار في شركة تابعة (إيضاح 3.1).

10. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:

الرصيد المتضمن في بيان المركز المالي المجموع

2024	2025	مساهم	تحت سيطرة مشتركة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,250,000	-	-	-	مديون وأرصدة مدينة أخرى - دفعة مقدمة لشراء استثمار (إيضاح 9)
49,197	600	-	600	مديون وأرصدة مدينة أخرى - أرصدة مدينة أخرى
<u>3,299,197</u>	<u>600</u>	<u>-</u>	<u>600</u>	
18,000	506,450	500,000	6,450	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

معاملات مدرجة في بيان الربح أو الخسارة المجموع

2024	2025	تحت سيطرة مشتركة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	3,600	3,600	الإيرادات من العقود مع العملاء
18,000	25,271	25,271	مصروفات إدارية
			موظفي الإدارة العليا:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
106,866	160,720	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
9,174	14,115	مكافأة نهاية الخدمة
<u>116,040</u>	<u>174,835</u>	

11. نقد ونقد معادل

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,404,951	784,756	أرصدة لدى البنوك ونقد
-	188,607	وديعة قصيرة الأجل*
(16,178)	(16,178)	يخصم: مخصص خسائر إنتمانية متوقعة**
<u>1,388,773</u>	<u>957,185</u>	

* يتمثل هذا البند في وديعة لأجل مقومة بالجنيه المصري لدى بنك أجنبي بمعدل فائدة فعلية 14% (31 ديسمبر 2024: لاشيء) وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإبداع.

11. نقد ونقد معادل (تتمة)

** إن الحركة على مخصص خسائر إئتمانية متوقعة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	16,178	الرصيد كما في بداية السنة
16,178	-	المحمل خلال السنة
16,178	16,178	الرصيد كما في نهاية السنة

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يكون النقد والنقد المعادل خلال السنة على النحو التالي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,404,951	784,756	أرصدة لدى البنوك ونقد
-	188,607	وديعة قصيرة الأجل
(16,178)	(16,178)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
1,388,773	957,185	
(607,550)	-	يخصم:
781,223	957,185	أرصدة نقدية محتجزة
		نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

12. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 57,750,000 سهم (2024: 57,750,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

13. أسهم خزينة

2024	2025	
1,316,700	1,316,700	عدد الأسهم (سهم)
2.28%	2.28%	نسبة الأسهم المدفوعة (%)
229,106	342,342	القيمة السوقية (دينار كويتي)
223,952	223,952	التكلفة (دينار كويتي)

14. احتياطي إجباري

وفقا لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصصة الزكاة و ضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. وللشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز الاحتياطي الإجباري 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

لا يسمح بتوزيع الاحتياطي الإجباري على المساهمين؛ وإنما يسمح فقط باستخدامه لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

15. احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته اللاحقة، يتم تحويل نسبة من صافي ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصصة الزكاة و ضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة. يتم التحويل إلى الاحتياطي الاختياري بناءً على توصية مجلس الإدارة ويخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل السنوي من قبل الشركة الأم بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية مجلس الإدارة.

16. مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
450,017	468,520	الرصيد كما في بداية السنة
103,806	106,030	المحمل خلال السنة
(85,303)	(77,743)	المدفوع خلال السنة
468,520	496,807	الرصيد كما في نهاية السنة

17. دائنات تمويل إسلامي

2025			
الإجمالي	إجارة	مربحة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,277,407	5,277,407	-	إجمالي القيمة
(169,907)	(169,907)	-	يخصم: الربح المؤجل
5,107,500	5,107,500	-	

2024			
الإجمالي	إجارة	مربحة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,805,450	2,805,450	-	إجمالي القيمة
(67,950)	(67,950)	-	يخصم: الربح المؤجل
2,737,500	2,737,500	-	

مربحة دائنة

في 9 مارس 2025، تم منح مربحة دائنة بمبلغ 1,200,000 دينار كويتي من مؤسسة مالية إسلامية محلية بمعدل ربح 5.72% سنوياً، وتستحق السداد خلال عام واحد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم تسوية الرصيد بالكامل.

في 2 يونيو 2024، تم منح مربحة دائنة بمبلغ 1,200,000 دينار كويتي من مؤسسة مالية إسلامية محلية بمعدل ربح 1.625% سنوياً فوق سعر الخصم لبنك الكويت المركزي، ويستحق السداد خلال عام واحد. خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم تسوية الرصيد بالكامل.

إجارة دائنة

خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم منح إجارة دائنة من قبل مؤسسة مالية إسلامية محلية لتمويل شراء عقار استثماري في منطقة شرق بقيمة 2,370,000 دينار كويتي (إيضاح 6)، ويتم سدادها على أقساط ربع سنوية على مدار سنة. إن معدل الربح الفعلي لهذا القرض هو 1.625% سنوياً فوق سعر الخصم لبنك الكويت المركزي.

إن رصيد الإجارة مضمون بعقار استثماري بمبلغ 3,950,000 دينار كويتي (2024: لا شيء) (إيضاح 6).

17. دائنو تمويل إسلامي (تتمة)

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم منح إجازة دائنة من قبل مؤسسة مالية محلية إسلامية لتمويل شراء عقار استثماري في محافظة الفروانية بمبلغ 2,737,500 دينار كويتي (إيضاح 6) ويتم سدادها على أقساط ربع سنوية على مدار سنة. إن معدل الربح الفعلي لهذا الإقتراض هو 2٪ سنوياً فوق سعر الخصم لبنك الكويت المركزي.

إن القيمة العادلة لدائنو التمويل الإسلامي تقترب من قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، ويجب سدادها خلال سنة واحدة اعتباراً من 31 ديسمبر 2025.

إن رصيد الإجازة مضمون بعقار استثماري بمبلغ 4,850,000 دينار كويتي (2024: 4,850,000) (إيضاح 6).

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
134,119	145,263	دائنون
692,732	634,434	مطلوبات عقود
2,943	2,250	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة*
20,306	28,111	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
1,417	5,643	حصة الزكاة المستحقة
3,073	6,927	ضريبة الدخل المستحقة
42,006	44,536	مخصص قضايا
43,060	36,841	توزيعات أرباح مستحقة
205,284	237,608	أجازات مستحقة للموظفين
1,684,598	2,571,580	أرصدة دائنة أخرى**
2,829,538	3,713,193	

* فيما يلي الحركة على حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,574	2,943	الرصيد كما في بداية السنة
2,943	2,250	المحمل خلال السنة
(8,574)	(2,943)	المسدد خلال السنة
2,943	2,250	الرصيد كما في نهاية السنة

** تتضمن أرصدة دائنة أخرى مبلغ وقدره 500,000 دينار كويتي، يتمثل في الرصيد المتبقى مقابل الإستحواذ على شركة تابعة "شركة مراسي الضبعية العقارية ذ.م.م." (إيضاح 3.1).

19. الجمعية العامة

اقترح مجلس إدارة الشركة الام في اجتماعه الذي عقد في 29 يناير 2026، توزيع أسهم منحة بنسبة 10% من رأس مال الشركة الام للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة. هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية في اجتماع مساهمي الشركة الأم المنعقد في 27 مارس 2025 البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 واعتمدت عدم توزيع أرباح للمساهمين وعدم صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

19. الجمعية العامة (تتمة)

اعتمدت الجمعية العامة السنوية في اجتماع مساهمي الشركة الأم المنعقد في 28 مارس 2024 البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 واعتمدت عدم توزيع أرباح للمساهمين وعدم صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 28 مارس 2024، تمت الموافقة على تغيير المادة رقم (3) من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم بإضافة نشاط جديد على النحو التالي "إدارة المرافق العامة". وقد تم تسجيل ذلك في السجل التجاري رقم 150س57 بتاريخ 29 أبريل 2024.

20. إيرادات

إيرادات المجموعة هي كما يلي:

للسنة المالية المنتهية في	
2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
4,292,228	4,660,938
1,433,370	1,337,841
5,725,598	5,998,779

الإيرادات من العقود مع العملاء و أتعاب إدارة (أ) و (ب)
الإيرادات من إيرادات تأجير (ج)

تصنيف الإيرادات من عقود مع عملاء و أتعاب إدارة

في الجدول التالي، تم تصنيف الإيرادات من عقود مع عملاء و أتعاب إدارة وفقاً لنوع الإيرادات ونوع العميل والسوق الجغرافي الرئيسي وتوقيت تحقق الإيرادات.

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025			القطاعات
الإجمالي	إدارة الفنادق	توريد العمالة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,999,444	-	2,999,444	نوع الإيرادات توريد عمالة
1,661,494	1,661,494	-	أتعاب إدارة
4,660,938	1,661,494	2,999,444	إجمالي الإيرادات
2,096,084	-	2,096,084	نوع العميل حكومي
2,564,854	1,661,494	903,360	غير حكومي
4,660,938	1,661,494	2,999,444	إجمالي الإيرادات
3,918,466	919,022	2,999,444	الأسواق الجغرافية الرئيسية دولة الكويت
115,536	115,536	-	عمان
33,484	33,484	-	قطر
45,365	45,365	-	سوريا
548,087	548,087	-	مصر
4,660,938	1,661,494	2,999,444	إجمالي الإيرادات
4,660,938	1,661,494	2,999,444	توقيت تحقق الإيرادات خدمات محولة على مدى فترة من الوقت
4,660,938	1,661,494	2,999,444	إجمالي الإيرادات

20. إيرادات (تتمة)

تصنيف الإيرادات من عقود مع عملاء و أتعاب إدارة (تتمة)

في الجدول التالي، تم تصنيف الإيرادات من عقود مع عملاء و أتعاب إدارة وفقاً لنوع الإيرادات ونوع العميل والسوق الجغرافي الرئيسي وتوقيت تحقق الإيرادات (تتمة).

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

الإجمالي	إدارة الفنادق	توريد العمالة	القطاعات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,222,159	-	3,222,159	نوع الإيرادات
1,070,069	1,070,069	-	توريد عمالة
4,292,228	1,070,069	3,222,159	أتعاب إدارة
			إجمالي الإيرادات
			نوع العميل
2,171,435	-	2,171,435	حكومي
2,120,793	1,070,069	1,050,724	غير حكومي
4,292,228	1,070,069	3,222,159	إجمالي الإيرادات
			الأسواق الجغرافية الرئيسية
3,728,597	506,438	3,222,159	دولة الكويت
101,273	101,273	-	عمان
41,365	41,365	-	قطر
31,595	31,595	-	سوريا
389,398	389,398	-	مصر
4,292,228	1,070,069	3,222,159	إجمالي الإيرادات
			توقيت تحقق الإيرادات
4,292,228	1,070,069	3,222,159	خدمات محولة على مدى فترة من الوقت
4,292,228	1,070,069	3,222,159	إجمالي الإيرادات

إيرادات تأجير

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
1,433,370	1,337,841
1,433,370	1,337,841

الإيرادات من التأجير

21. تكلفة مبيعات

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
2,589,371	2,505,669
329,841	354,991
106,865	106,632
37,378	57,116
972,973	996,722
4,036,428	4,021,130

تكاليف موظفين
مصاريف تأجير
مصروفات الاستهلاك (إيضاح 5 و 6)
تكلفة مخزون مسجل كمصروف
تكاليف مباشرة أخرى

22. إيرادات أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
113,507	215,184	خدمات التنظيف والصيانة
21,500	20,000	رسوم نقل شاليهات
22,208	8,885	إيرادات فواند
76,407	-	إيرادات تسوية
28,621	17,830	إيرادات متنوعة
262,243	261,899	

23. مصاريف عمومية وإدارية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
289,654	321,278	تكاليف موظفين
62,911	61,342	مصروف الاستهلاك (إيضاح 5)
139,731	285,980	أتعاب مهنية
20,770	51,403	مصاريف تأجير
222,316	216,557	أخرى
735,382	936,560	

24. العمليات المتوقعة

بتاريخ 24 ديسمبر 2024، وافق اجتماع الشركاء غير العادي لشركة كاف كافيه ذ.م.م ("الشركة الزميلة") على تصفية الشركة الزميلة. ونتيجة لذلك، تم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2024 والبالغة 128,001 دينار كويتي كموجودات متداولة محتفظ به للبيع ويتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجموع.

خلال السنة الحالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تخلت المجموعة عن ملكيتها في الشركة الزميلة مقابل مبلغ 128,001 دينار كويتي.

العناصر الرئيسية للموجودات التي تشكل الشركة الزميلة قيد الاستبعاد والتي يتم تصنيفها على أنها محتفظ بها للبيع هي كما يلي:

شركة كاف كافيه ذ.م.م.	30 نوفمبر 2024	بيان المركز المالي:
دينار كويتي		
		<u>الموجودات</u>
131,873		أرصدة لدى البنوك
124,129		مستحق من أطراف ذات صلة
256,002		إجمالي الأصول
256,002		صافي موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
50%		حصة الملكية الفعلية للمجموعة في موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
128,001		القيمة المدرجة بالدفاتر للمجموعة لموجودات متداولة محتفظ بها للبيع

24. العمليات المتوقفة (تتمة)

فيما يلي نتائج العمليات المتوقفة الخاصة بالشركة الزميلة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع حتى تاريخ التصفية.

2024	
دينار كويتي	
143,229	بيان الربح أو الخسارة: الإيرادات
(13,622)	خسارة السنة

عرضت الإدارة الخسارة من العمليات المتوقفة على النحو التالي:

2024	
دينار كويتي	
(6,811)	شركة كاف كافييه ذ.م.م.
(5,783)	حصة المجموعة من نتائج اعمال السنة
(12,594)	خسارة انخفاض في قيمة شركة زميلة
	خسارة من العمليات المتوقفة

25. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بقسمة صافي ربح / (خسارة) السنة العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بناء على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
996,240	1,002,289	ربح السنة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم ("دينار كويتي")
(12,536)	-	خسارة السنة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي الشركة الأم ("دينار كويتي")
983,704	1,002,289	ربح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم ("دينار كويتي")
57,750,000	57,750,000	عدد الأسهم القائمة للشركة الأم (سهم)
(1,316,700)	(1,316,700)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة للشركة الأم (سهم)
56,433,300	56,433,300	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم (سهم)
17.65	17.76	ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
(0.22)	-	خسارة السهم الأساسية والمخففة من العمليات المتوقفة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
17.43	17.76	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة الفائق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

التقارير القطاعية 26

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. تعمل المجموعة في دولة الكويت ودول أخرى. ولأغراض بيان تحليل تقارير القطاع، قامت إدارة المجموعة بتصنيف أنشطتها إلى قطاعات الأصول التالية:

- إدارة الفائق
- توريد العمالة
- أنشطة عقارية

	الإجمالي		الأنشطة عقارية		إدارة الفائق		توريد العمالة	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
ديون كويتي	6,007,697	6,265,988	1,592,656	1,578,709	1,169,517	1,675,102	3,245,524	3,012,177
إيرادات القطاع								
نتائج القطاع:								
• ربح (خسارة) السنة من	996,662	1,002,256	(283,306)	(168,159)	602,730	604,402	677,238	566,013
• العمليات المستمرة	(12,594)	-						
• خسارة السنة من العمليات	984,068	1,002,256						
• المتوقعة								
• ربح السنة	12,596,543	16,899,411	10,676,716	15,196,197	681,222	1,015,259	1,238,605	687,955
مجموع الموجودات	6,035,558	9,317,500	5,005,062	8,330,424	391,242	316,301	639,254	670,775
مجموع المطلوبات								

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية

إدارة رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات 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 موجودات بهدف تخفيض الدين.

المخاطر المالية

فئات الأدوات المالية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
735	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
999,752	959,824	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعة مقدمة لشراء استثمار ومدفوعات مقدمة)
1,384,763	955,102	نقد ونقد معادل (باستثناء نقد في الصندوق)
2,136,806	3,078,759	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات عقود)

يقدم قسم الخزينة في المجموعة خدمات أعمال كما يقوم بتنسيق الدخول على الأسواق المالية المحلية والعالمية ومراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بالمجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي تحلل درجة التعرض للمخاطر وحجم هذه المخاطر. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر أسعار حقوق الملكية)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تأثير تغيير أسعار السوق مثل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر سعر حقوق الملكية على إيرادات المجموعة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة الانكشاف لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد في الوقت نفسه.

مخاطر العملة الأجنبية

(i)

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات بالعملات الأجنبية، وبالتالي تنشأ عن ذلك مخاطر التعرض لتقلبات أسعار العملة. تقوم الإدارة بمراقبة المراكز يومياً لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعية.

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لدى المجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية الرئيسية كما في تاريخ المركز المالي المجمع:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(يعادل)	(يعادل)	
273,786	430,935	جنية مصري
39,688	59,222	ريال عماني
29,166	35,774	ريال قطري
50,916	99,260	ليرة سوري
75	8,112	دولار أمريكي
493	24	يورو

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(i) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

يظهر الجدول التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في أسعار العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادات الموضحة أدناه:

2024	2025	الزيادة مقابل الدينار كويتي	
التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع (دينار كويتي)	التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع (دينار كويتي)		
13,689	21,547	5%	جنية مصري
1,984	2,961	5%	ريال عماني
1,458	1,789	5%	ريال قطري
2,546	4,963	5%	ليرة سوري
4	406	5%	دولار أمريكي
25	1	5%	يورو

مخاطر معدل الفائدة

(ii)

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات المالية أو تصبح مستحقة مدرجة في الإيضاحات ذات الصلة.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في معدلات الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة من خلال أثر تغير معدل الفائدة. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في معدل الفائدة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2025		الزيادة مقابل معدل الفائدة	
التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع دينار كويتي	الرصيد دينار كويتي		
943	188,607	0.5%	وديعة قصيرة الأجل

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(ii)

مخاطر سعر حقوق الملكية

تنشأ مخاطر حقوق الملكية من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي والتركز القطاعي. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار حقوق الملكية نظراً لعدم وجود أوراق مالية متداولة في الأسواق النشطة.

المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأني ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

مخاطر انخفاض قيمة الموجودات المالية

تتضمن الموجودات المالية المعرضة لانخفاض في القيمة "مدينون وأرصدة مدينة أخرى" و "نقد ونقد معادل".

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الأرصدة المدينة المستحقة حيث إن هذا البند ليس له عامل تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم إيرادات المدينون على أساس جمعي على التوالي وتم تبويبها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق. تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمعاملات على مدى الخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة السابقة خلال تلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة التقرير.

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

المخاطر الائتمانية (تتمة)

النقد والنقد المعادل

إن النقد والنقد المعادل لدى المجموعة المقاس بالتكلفة المطفأة يعد ذات مخاطر ائتمانية منخفضة القيمة، ويستند مخصص الخسارة إلى الخسائر المتوقعة على مدار 12 شهرًا. إن النقد والنقد المعادل لدى المجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة وليس لديها تاريخ حالي للتعثر. استنادًا إلى تقييم الإدارة، فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج عن هذه الموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للمجموعة نظرًا لأن مخاطر التعثر قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية الناتجة عن تخلف أو عدم سداد الطرف المقابل محدود بالقيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص خسائر الانخفاض في القيمة المدينون المستحقة كما في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024 كما يلي:

31 ديسمبر 2025:

مخصص خسائر الانخفاض في القيمة	معدل خسارة الائتمان المتوقعة	مدينون	فترة الاستحقاق
دينار كويتي		دينار كويتي	
2,897	%0.35	824,017	من 0 إلى 90 يومًا
46,340	%66.03	70,185	من 91 إلى 180 يومًا
438,038	%100	438,038	أكثر من 180 يومًا
487,275		1,332,240	

31 ديسمبر 2024:

مخصص خسائر الانخفاض في القيمة	معدل خسارة الائتمان المتوقعة	مدينون	فترة الاستحقاق
دينار كويتي		دينار كويتي	
7,850	%0.92	850,322	من 0 إلى 90 يومًا
10,135	%66.03	15,350	من 91 إلى 180 يومًا
416,837	%100	416,837	أكثر من 180 يومًا
434,822		1,282,509	

يتم شطب الأرصدة المدينة المستحقة عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. تشمل المؤشرات عدم وجود توقع معقول للاسترداد من بين أمور أخرى، على سبيل المثال، عدم تمكن العميل من الاشتراك في خطة سداد مع المجموعة وعدم تمكنه من إجراء دفعات تعاقدية لأكثر من 180 يومًا.

تواصل المجموعة استخدام كلا التعبيرين في فترة التأخير واحتمالية التعثر كمؤشر على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان.

في حين أن الأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذي صلة يخضعون أيضًا لمتطلبات خسائر الائتمان الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، إلا أن خسارة انخفاض القيمة ليست جوهريّة.

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية المجمعة كما يلي:

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

المخاطر الائتمانية (تتمة)

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
999,752	959,824	مديون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة ومدفوعات مقدمة)
1,384,763	955,102	نقد ونقد معادل (نقد في الصندوق)
<u>2,384,515</u>	<u>1,914,926</u>	

مخاطر التركيز الائتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

فيما يلي تحليل الموجودات المالية للمجموعة التي تتعرض للمخاطر الائتمانية حسب القطاع الجغرافي وقطاع الأعمال:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,977,132	1,428,551	القطاع الجغرافي:
49,371	59,222	دولة الكويت
33,310	35,774	عمان
50,916	99,260	قطر
273,786	292,119	سوريا
<u>2,384,515</u>	<u>1,914,926</u>	مصر
2024	2025	قطاع الأعمال:
دينار كويتي	دينار كويتي	العملاء الأفراد
13,144	21,965	البنوك والمؤسسات المالية
1,384,763	955,102	عملاء الشركات
639,043	617,860	حكومة
347,565	319,999	
<u>2,384,515</u>	<u>1,914,926</u>	

27. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة لتلبية الالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تنتج من احتمال (الذي يمكن أن يكون بعيداً) أن يتطلب من المجموعة دفع التزاماتها قبل موعدها المتوقع.

تتضمن الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بقدر مناسب من النقد، وتوفير التمويل من خلال قدر مناسب من التسهيلات الائتمانية التي يتم الالتزام بها، والقدرة على إقفال المراكز السوقية. ونظراً للطبيعة الديناميكية للأعمال المعنية، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على المرونة في التمويل من خلال الإبقاء على الخطوط الائتمانية التي يتم الالتزام بها متاحة بالإضافة إلى دعم المساهمين.

كما في 31 ديسمبر، لم تكن القيمة الدفترية للمطلوبات المالية للمجموعة التي لها تاريخ استحقاق أقل من 12 شهراً مختلفة بشكل مادي عن أرقامها التعاقدية غير المخصومة.

جميع الالتزامات المستحقة خلال سنة واحدة باستثناء مكافأة نهاية الخدمة.

قياس القيمة العادلة

28.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية والغير مالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية، بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

إن الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

		2024
الإجمالي	المستوى 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	
735	735	الموجودات المالية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

28. قياس القيمة العادلة (تتمة)

تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 كما في 1 يناير 2025 التغير في القيمة العادلة استبعاد
735	
1,057	
(1,792)	
-	
735	31 ديسمبر 2024 كما في 1 يناير 2024 التغير في القيمة العادلة استبعاد
41,459	
(41,459)	
735	

29. إلتزامات محتملة

كما في تاريخ المركز المالي المجموع، يوجد على المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بما يلي، والتي ليس من المتوقع أن ينتج عنها أية مطلوبات جوهرية.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,355,638	4,113,041	خطابات ضمان*
401,031	305,819	إلتزامات محتملة أخرى**

* يتم استخدام خطابات الضمان هذه من قبل المجموعة لأداء عقود معينة.

** لدى المجموعة الإلتزامات محتملة أخرى بقيمة 305,819 دينار كويتي (2024: 401,031 دينار كويتي) متعلقة بتجديدات ومتطلبات تشغيلية بالإضافة إلى خدمات إستشارات.