

شركة المجموعة المالية هيرميس – إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.
دولة الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل والبيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية
7	بيان التدفقات النقدية
27 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية

كي بي ام جي القناعي وشركاه
برج الحمراء ، الدور 25
شارع عبدالعزيز الصقر
ص ب. 24 ، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة المجموعة المالية هيرميس – إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.
دولة الكويت

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة المجموعة المالية هيرميس – إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م. ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية المادية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية).

اساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها في تاريخ تقرير مراقب الحسابات هي تقرير مجلس الإدارة الوارد في التقرير السنوي للشركة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعزّم الإدارة إما تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

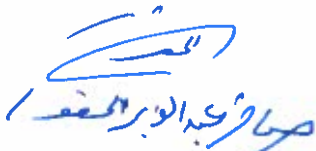
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التصليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

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

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



مراقب حسابات - ترخيص رقم 138
من كي بي إم جي القناعي وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 17 مارس 2026


صافي عبدالعزيز المطوع
مرخص تحت رقم (١٣٨) فئة ١

شركة المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.
دولة الكويت

بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
375,709	267,044	5	أثاث ومعدات
226,053	113,082	6	حق استخدام الموجودات
5,578,069	5,578,069	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>6,179,831</u>	<u>5,958,195</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
478,099	4,012,016	8	مدينون وموجودات أخرى
6,550,000	5,150,000	9	ودائع لأجل
1,685,393	2,282,148	10	الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد
<u>8,713,492</u>	<u>11,444,164</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
<u>14,893,323</u>	<u>17,402,359</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	11	رأس المال
1,287,035	1,553,098	12	احتياطي إجباري
6,135	6,135		احتياطي القيمة العادلة
144,025	144,025	13	مساهمة من الشركة الأم الكبرى
1,252,904	3,572,345		أرباح مرحلة
<u>12,690,099</u>	<u>15,275,603</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
88,983	45,459	6	مطلوبات التأجير
1,058,019	1,028,067	14	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,147,002</u>	<u>1,073,526</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
110,690	43,538	6	مطلوبات التأجير
845,757	975,600	15	دائنون ومطلوبات أخرى
99,775	34,092	16	المبلغ المستحق إلى طرف ذي صلة
<u>1,056,222</u>	<u>1,053,230</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
<u>2,203,224</u>	<u>2,126,756</u>		إجمالي المطلوبات
<u>14,893,323</u>	<u>17,402,359</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.


طلال بدر جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,789,993	10,253,840		إيرادات عمولة
(1,474,417)	(4,139,663)		عمولة شركة بورصة الكويت
3,315,576	6,114,177		صافي إيرادات العمولة
(2,309)	(163,218)		خسائر تداول العملاء
(1,887,627)	(1,994,708)		تكاليف موظفين
(739,192)	(1,277,763)	17	مصروفات إدارية
(97,007)	(154,295)	5	استهلاك أثاث ومعدات
(110,834)	(112,971)	6	استهلاك حق استخدام الموجودات
(757)	(326)		خسارة تحويل عملات أجنبية
10,332	11,733		إيرادات توزيعات أرباح
488,182	2,422,629		ربح التشغيل
243,866	230,175		إيرادات فوائد
(9,660)	(24,171)		مصروفات تمويل
722,388	2,628,633		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
(6,501)	(23,626)	18	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,066)	(19,503)	19	الزكاة
709,821	2,585,504		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
13,265	-	21	الدخل الشامل الآخر
13,265	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
723,086	2,585,504		إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة المجموعة المالية هيرميس - إيغا للوساطة المالية ش.م.ك.م.
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	الرصيد في 1 يناير 2024 الدخل الشامل للسنة	الرصيد في 1 يناير 2025 الدخل الشامل للسنة	الرصيد في 1 يناير 2025 الدخل الشامل للسنة	الرصيد في 31 ديسمبر 2025 الدخل الشامل للسنة
إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	11,954,105	12,908	12,908	15,275,603
أرباح مرحلة دينار كويتي	605,997	-	9,325	3,572,345
مساهمة من الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	131,117	12,908	12,908	144,025
احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	2,195	-	(9,325)	6,135
احتياطي إجباري دينار كويتي	1,214,796	-	72,239	1,553,098
رأس المال دينار كويتي	10,000,000	-	-	10,000,000
الدخل الشامل للسنة	-	13,265	-	-
ربح السنة	-	13,265	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة للمعاملات مع مساهمي الشركة مساهمة من الشركة الأم الكبرى (إيضاح 13)	-	13,265	-	-
المحول من احتياطي القيمة العادلة عند إلغاء الاعتراف باستثمارات الأسهم في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة المحول إلى الاحتياطي الإجباري (إيضاح 12)	-	-	(9,325)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
الرصيد في 1 يناير 2025 الدخل الشامل للسنة	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
الرصيد في 31 ديسمبر 2025 الدخل الشامل للسنة	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
إجمالي الدخل الشامل للسنة للمحول إلى الاحتياطي الإجباري (إيضاح 12)	-	-	266,063	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
دينار كويتي	إيضاح دينار كويتي	
709,821	2,585,504	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح السنة
		تسويات لـ:
97,007	154,295	5 استهلاك أثاث ومعدات
110,834	112,971	6 استهلاك حق استخدام الموجودات
757	326	خسارة تحويل عملات أجنبية
(243,866)	(230,175)	إيرادات فوائد
9,660	24,171	مصروفات تمويل
96,693	19,620	14 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
780,906	2,666,712	
		التغيرات في:
659,334	(3,509,236)	مدينون وموجودات أخرى
(6,550,000)	1,400,000	ودائع لأجل
206,670	129,843	دائنون ومطلوبات أخرى
92,503	(66,009)	المبلغ المستحق إلى طرف ذي صلة
(353,408)	1,237,966	التغيرات في رصيد بنكي محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
(5,163,995)	1,859,276	التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(18,144)	(49,572)	14 مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
-	(7,824)	6 تكاليف تمويل مدفوعة
(5,182,139)	1,801,880	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(376,443)	(45,630)	5 شراء أثاث ومعدات
30,325	-	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
185,504	189,147	إيرادات فوائد مستلمة
(160,614)	143,517	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(116,725)	(110,676)	6 المدفوع من مطلوبات التأجير
(116,725)	(110,676)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(5,459,478)	1,834,721	صافي التغير في الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد
5,756,905	297,427	الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد في 1 يناير
297,427	2,132,148	10 الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة المجموعة المالية هيرميس – إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م. (مقفلة) ("الشركة") كشركة مساهمة كويتية مسجلة في دولة الكويت في 23 فبراير 1986. رقم السجل التجاري للشركة 2368 بتاريخ 11 مارس 1986. إن الشركة خاضعة لرقابة هيئة أسواق المال والقانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته ولائحته التنفيذية بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية.

فيما يلي الأغراض الأساسية للشركة:

- وسيط أوراق مالية مؤهل مسجل في بورصة الكويت للأوراق المالية (رمز النشاط 6502701)؛
- بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة (رمز النشاط 649917)؛
- بيع وشراء الأراضي والعقارات لحساب الشركة فقط (رمز النشاط 681011)؛ و
- استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة (رمز النشاط 649918).

بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة 53 موظفًا كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 55 موظفًا).

العنوان البريدي للشركة: ص.ب: 22695 الصفاة 13087 دولة الكويت.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة أوفست القابضة ش.م.ك.م.، والتي بدورها شركة تابعة لشركة إي اف جي هولدينغ إس إيه إي ("الشركة الأم الكبرى")، وهي شركة مساهمة مصرية مدرجة في البورصة المصرية وبورصة لندن.

بتاريخ 25 مايو 2025، وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين على البيانات المالية المدققة للشركة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة في 11 مارس 2026، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، التي لها صلاحية التعديل على هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

2. أسس الإعداد

أ) الأساس المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية") والأحكام ذات الصلة من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

ب) أسس القياس

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج) عملة التعامل والعرض

يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي، وهو عملة التعامل للشركة.

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية، تتخذ الإدارة أحكامًا وتقديرات وافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلًا جوهريًا على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغييرات في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي. إن المعلومات حول الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أبلغ الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية مدرجة في الايضاحات التالية:

- إيضاح 3 (أ) - استهلاك الأثاث والمعدات؛
- إيضاح 3 (ب) - عقود التأجير؛
- إيضاح 3 (ج) - المخصصات؛
- إيضاح 3 (و) - تصنيف الموجودات المالية؛
- إيضاح 3 (و) - الانخفاض في قيمة الموجودات المالية؛ و
- إيضاح 3 (ز) - الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية.

(هـ) التغييرات في السياسات المحاسبية

توجد بعض التعديلات على المعايير والتفسيرات التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 كما هو موضح أدناه، ولكن ليس لها تأثيرًا جوهريًا على البيانات المالية للشركة.

- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21.

3. السياسات المحاسبية المادية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات على كافة الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية، باستثناء ما هو مبين في إيضاح 2 (هـ).

(أ) أثاث ومعدات

التحقق والقياس

يتم قياس بنود الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض في القيمة المتراكمة يرجى الرجوع إلى (إيضاح 3 (ز)). تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

يتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع بند من بنود الأثاث والمعدات عن طريق مقارنة المبالغ المحصلة من عملية البيع مع القيمة الدفترية للأثاث والمعدات ويتم إدراجها بالصافي ضمن الدخل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

نفقات لاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى الشركة. يتم الاعتراف بمصاريف الإصلاحات والصيانة المستمرة كمصاريف عند تكبيدها.

الاستهلاك

يتم استهلاك بنود الأثاث والمعدات اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه جاهزة للاستخدام. يتم احتساب لشطب تكلفة بنود الأثاث والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة باستخدام أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

يتم إدراج الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الأثاث والمعدات الهامة:

أثاث وتركيبات	2 - 5 سنوات
أجهزة كمبيوتر والإلكترونيات	2 - 5 سنوات
ديكورات	4 سنوات

تتم مراجعة طرق الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل بيان مالي وتعديلها إذا لزم الأمر بتاريخ كل بيان مركز مالي للتأكد من أن فترة الاستهلاك تتفق مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الأثاث والمعدات. يتم تطبيق التغيير في العمر الإنتاجي المقدر للأثاث والمعدات في بداية الفترة التي حدث فيها التغيير فقط وليس بأثر رجعي.

(ب) عقود التأجير

تقوم الشركة في بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يحتوي عليه. أي إذا كان العقد ينطوي على الحق في التحكم في استخدام موجودات محددة لفترة معينة بمقابل مادي.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة أسلوب تقدير وقياس واحد لجميع عقود التأجير، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. تعترف الشركة بالتزامات الإيجار لتسديد مدفوعات الإيجار وحق استخدام الموجودات الذي يمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

الحق في استخدام الموجودات

تعترف الشركة بالحق في استخدام الأصل والتزام الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. ويقاس حق استخدام الأصل مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل المبلغ المبدئي لالتزام الإيجار بعد تعديله بأي مدفوعات إيجار تم سدادها في تاريخ بدء عقد الإيجار أو قبله، إضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة، وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو تجديده أو الموقع الذي يقع فيه، مطروحاً منه أي حوافز إيجارية مستلمة.

يتم احتساب استهلاك الحق في استخدام الأصل لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة عقد التأجير، ما لم يترتب على عقد التأجير نقل ملكية الأصل المعني إلى الشركة بنهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت تكلفة حق استخدام الأصل تشير إلى أن الشركة سوف تمارس خيار الشراء. وفي هذه الحالة، يتم استهلاك حق استخدام الأصل على مدار العمر الإنتاجي للأصل المعني، والذي يتم تحديده على نفس الأساس المطبق بالنسبة للأثاث والمعدات.

إضافة إلى ذلك، يتم تخفيض حق استخدام الأصل بصورة دورية بقيمة طريق خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديله بأي إعادة قياس معينة لالتزام التأجير.

مطلوبات التأجير

يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، مخصوماً باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد التأجير أو، في حالة عدم إمكانية تحديد ذلك السعر بسهولة، يتم استخدام معدل الاقتراض المتزايد للشركة. وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد كمعدل خصم.

تشمل مدفوعات التأجير المدرجة في قياس التزام التأجير ما يلي:

- المدفوعات الثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي يتم قياسها في البداية باستخدام المؤشر أو كمعدل في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقعة وجوب دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي توقع الشركة بشكل معقول ممارسته، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كان لدى الشركة تيقن معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر لعقد التأجير ما لم يكن لدى الشركة تيقن معقول من عدم الإنهاء مبكراً.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم إعادة قياسه عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، أو إذا كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا قامت الشركة بتغيير تقييمها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء، أو إذا كانت هناك دفعة تأجير جوهرية ثابتة معدلة.

عندما يتم إعادة قياس التزام التأجير بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية لحق استخدام الأصل، أو يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لحق استخدام الأصل إلى الصفر.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل لديها. كما تطبق إعفاء الاعتراف بتأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير الناتجة من عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

الأحكام الهامة في تحديد مدة عقد التأجير للعقود ذات خيارات التجديد

تحدد الشركة مدة عقد التأجير على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار إضافة إلى أي فترات يشملها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أن تتم ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير، إذا من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته.

تطبق الشركة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. وهذا يعني أنها تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزا اقتصاديا لممارسة التجديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير هاز في الظروف والذي يقع ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجيتي العمل).

ج) المخصصات

يتم إثبات المخصص في حال كان على الشركة، نتيجة لحدث ماضي، التزامات قانونية حالية أو استدلالية يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفق منافع اقتصادية خارج الشركة. فإذا كان التأثير ماديا فإنه يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية إلى الحد الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ملائما.

د) مساهمة من الشركة الأم الكبرى

بالنسبة لمعاملات المدفوعات بالأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية، تقوم الشركة بقياس الخدمات المستلمة والزيادة المقابلة في حقوق الملكية، بشكل غير مباشر، بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة. يتم قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في تاريخ المنح.

تؤخذ شروط الاستحقاق، باستثناء ظروف السوق، في الاعتبار عن طريق تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المدرجة في قياس مبلغ المعاملة بحيث يعتمد المبلغ المسجل للخدمات المستلمة كمقابل لأدوات حقوق الملكية الممنوحة في النهاية على عدد أدوات حقوق الملكية التي تستحق في النهاية. وبالتالي، بالنسبة للأساس التراكمي، لا يتم الاعتراف بأي مبلغ للخدمات المستلمة إذا كانت أدوات حقوق الملكية الممنوحة غير مستحقة بسبب عدم الوفاء بشرط الاستحقاق. تعترف الشركة بمبلغ مقابل الخدمات المستلمة خلال فترة الاستحقاق بناءً على أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع استحقاقها ومراجعة هذا التقدير، في حال الضرورة، إذا تبين من المعلومات اللاحقة أن عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع استحقاقها يختلف عن التقديرات السابقة. في تاريخ الاستحقاق، يجب على المنشأة مراجعة التقدير ليعادل عدد أدوات حقوق الملكية التي تستحق في النهاية.

هـ) نهاية الخدمة للموظفين

يستحق الموظفون نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي على أساس مدة الخدمة التراكمية وآخر راتب والعلوات المدفوعة الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الموظفين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعمال على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر في السنة التي تنشأ فيها.

9) الأدوات المالية

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية

يتم الاعتراف مبدئيًا بالموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، مع تسجيل تكاليف المعاملة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئيًا بالقيمة العادلة زائداً أية تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بحيازتها أو إصدارها.

يستند تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عام إلى نموذج الأعمال للشركة الذي يدار من خلاله الأصل المالي وخصائص تدفقاتهم النقدية التعاقدية.

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند الاعتراف المبدئي، تصنف الموجودات المالية بأنها:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها ما لم تغير الشركة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من الفترة المالية الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كل من الشرطين التاليين ولم يصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تقتصر فقط على مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه.

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بإيرادات التمويل وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

تشمل الموجودات المالية للشركة المدرجة بالتكلفة المطفأة الأرصدة البنوك والودائع والنقد والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والودائع لأجل.

(أ) تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي لأن هذا يعكس على أكمل وجه الطريقة التي تدار بها الأعمال والمعلومات المقدمة إلى الإدارة. إن المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تشمل:

- السياسات والأهداف المقررة للموجودات المالية وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية، وتشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد تعاقدية أو مطابقة مدة الموجودات المالية بمدة التدفقات النقدية المستخدمة المتوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع/ استبعاد الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الموجودات المالية ورفع تقارير به إلى إدارة الشركة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري النشاط؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات الخاصة بالموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات، وتوقعاته بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

إن تحويلات الموجودات المالية إلى الغير في معاملات لا تؤهل للاستبعاد لا يتم اعتبارها مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالموجودات.

(ب) اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. تعرف الفائدة بأنها المقابل نظير القيمة الزمنية للمال ونظير مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى، وكذلك، هامش الربح.

عند تقييم إذا ما كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تأخذ الشركة في الاعتبار البنود التعاقدية للأداة ويشمل هذا تقييم إذا ما كان الأصل المالي يحتوي على بند تعاقدية من شأنه تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث أنه قد لا يستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- البنود التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدية بما في ذلك خصائص الفائدة المتغيرة
- خصائص الدفعات مقدماً وتمديدها؛
- البنود التي تقيد مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (ومنها على سبيل المثال: بدون حق الرجوع)

يستوفي خيار الدفع المقدم معايير مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط، إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل المبالغ غير المدفوعة من المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه، والذي قد يشمل عوضاً إضافياً معقولاً مقابل الإنهاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم اقتناؤه بخصم أو علاوة على المبلغ الاسمي التعاقدية، فإنه يتم التعامل مع الخيار الذي يسمح أو يتطلب سداد المبلغ الذي يمثل المبلغ الاسمي التعاقدية والفائدة المستحقة (لكنها غير مدفوعة) مقدماً (والذي قد يشمل كذلك عوضاً إضافياً معقولاً مقابل الإنهاء المبكر للعقد) بأنه يستوفي المعايير، إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع مقدماً ليست جوهرية عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدئي، تختار الشركة بشكل لا رجعة فيه تصنيف استثماراتها في الأسهم كاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الأخر وعرضها ضمن التغيرات المترجمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المترجمة المسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الأخر.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

وبالنسبة لإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فيتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الآخر ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي تلك الحالة يتم تسجيلها ضمن الدخل الشامل الآخر.

ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

لا تحتفظ الشركة بأي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة أو إذا كان أداة مشتقة أو إذا تم تصنيف كذلك عند الاعتراف المبدي.

يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد والأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. ويتم الاعتراف كذلك بأي ربح أو خسارة ناتجة عن الاستبعاد ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

استبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بنقل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي أو إما لا تقوم فيها الشركة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

المطلوبات المالية

تستبعد الشركة الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها. تستبعد الشركة كذلك الالتزام المالي عند تعديل شروطه وعندما تكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة.

عند استبعاد الالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المادي المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية منقولة أو مطلوبات منكوبة) ضمن بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

خسائر الائتمان المتوقعة

تطبق الشركة نموذج خسارة الائتمان المتوقعة على النقد لدى البنوك والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والودائع لأجل.

تطبق الشركة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي، يتم تسجيل جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية والمربط باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة 12 شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي، ولكن دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة ائتمانياً في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل.

يعتبر الأصل المالي "منخفض ائتمانياً" في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية للأصل المالي على البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المقترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهرية
- مخالفة بنود العقد مثل وقوع أحداث العجز أو التأخر في السداد
- قيام الشركة بإعادة هيكلة القروض والسلفيات في ضوء شروط لم تأخذها الشركة في اعتبارها في حالات مخالفة لذلك
- احتمالية تعرض المقترض للإفلاس أو ترتيبات إعادة تنظيم مالي أخرى
- غياب سوق نشط للورقة المالية نظراً لصعوبات مالية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى الشركة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- احتمالية التعثر (PD)؛
- معدل الخسارة عند التعثر (LGD)؛ و
- قيمة التعرض عند التعثر (EAD)

تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المصنفة ضمن المرحلة الأولى من خلال ضرب احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة بضرب احتمالية التعثر على مدار عمر الأداة في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر.

تستمد احتمالية التعثر بشكل رئيسي من خلال جمع معلومات الأداء والتعثر بشأن التعرض لمخاطر الائتمان في درجات مخاطر الائتمان. يمثل معدل الخسارة عند التعثر حجم الخسارة المحتملة في حال وقع تعثر عن السداد، وذلك استناداً إلى تجربة معدلات استرداد المطالبات السابقة من الأطراف المقابلة المتعثر مع الأخذ في الاعتبار الهيكل وقطاع الطرف المقابل. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي هي إجمالي قيمته الدفترية في وقت التعثر في السداد.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى الشركة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (ز)

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية والمخزون للشركة بتاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة انتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل المبلغ القابل للاسترداد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة انتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة انتاج النقد التابعة له. وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تجميع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدات انتاج النقد.

يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

(ح) المطلوبات المحتملة

المطلوبات المحتملة هي الالتزامات الحالية التي تنشأ من أحداث ماضية والتي لا يحتمل أن ينتج عنها تدفق للمنافع الاقتصادية أو التي لا يمكن قياس الالتزام بشكل موثوق به.

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي، ولكن يتم الإفصاح عنه ما لم تكن إمكانية تدفق المنافع الاقتصادية مستبعدة.

(ط) تحقق الإيرادات

i. إيرادات عمولات

تكتسب الشركة إيرادات عمولات من خدمات الوساطة المالية التي تقدمها للعملاء. يتم إثبات إيرادات العمولات الناتجة عن خدمات الوساطة المالية عند إنجاز المعاملات ذات الصلة.

ii. إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد بصورة سنوية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

iii. إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الشركة في استلام توزيعات الأرباح.

(ي) قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية في تاريخ كل بيان مركز مالي. تمثل القيمة العادلة السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل معين أو نقل التزام معين في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، يكون هناك السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة متاحاً للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يحقق مصلحتهم الاقتصادية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أعلى وأفضل استخدام له أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق يستخدم الأصل بأعلى وأفضل استخدام.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة في الظروف التي تتوفر عنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم استخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها، وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

- المستوى الأول - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر لأدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة؛ و
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي يمكن ملاحظتها لأدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية بشكل متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات التصنيف الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناء على أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، حددت الشركة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

(ك) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها استناداً إلى التكلفة التاريخية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

إلا أن فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (باستثناء الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة فإن فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها في الدخل الشامل الآخر.

4. معايير وتفسيرات تم إصدارها ولم تسر بعد

فيما يلي الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها، ولكنها لم تسر بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول:

- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية (7) - 1 يناير 2026؛
- تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7؛
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية - مجلد 11؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية؛
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات؛ و
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشريكه أو المشروع المشترك - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 28.

لا يتوقع أن يكون للمعايير والتعديلات الجديدة تأثير مادي على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق المبدي.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5. أثاث ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	ديكورات دينار كويتي	أجهزة كمبيوتر والإلكترونيات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	التكلفة
540,537	106,314	392,288	41,935	في 1 يناير 2024
376,443	177,615	112,190	86,638	إضافات
<u>916,980</u>	<u>283,929</u>	<u>504,478</u>	<u>128,573</u>	في 31 ديسمبر 2024
916,980	283,929	504,478	128,573	في 1 يناير 2025
45,630	804	44,532	294	إضافات
<u>962,610</u>	<u>284,733</u>	<u>549,010</u>	<u>128,867</u>	في 31 ديسمبر 2025
444,264	103,544	303,371	37,349	الاستهلاك المتراكم في 1 يناير 2024
97,007	5,126	85,070	6,811	المحمل للسنة
<u>541,271</u>	<u>108,670</u>	<u>388,441</u>	<u>44,160</u>	في 31 ديسمبر 2024
541,271	108,670	388,441	44,160	في 1 يناير 2025
154,295	45,420	90,977	17,898	المحمل للسنة
<u>695,566</u>	<u>154,090</u>	<u>479,418</u>	<u>62,058</u>	في 31 ديسمبر 2025
375,709	175,259	116,037	84,413	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024
<u>267,044</u>	<u>130,643</u>	<u>69,592</u>	<u>66,809</u>	في 31 ديسمبر 2025

6. عقود التأجير

i. حق استخدام الموجودات

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	كما في 1 يناير
61,071	226,053	إضافات خلال السنة
275,816	-	مصروف الاستهلاك
<u>(110,834)</u>	<u>(112,971)</u>	كما في 31 ديسمبر
<u>226,053</u>	<u>113,082</u>	

ii. مطلوبات التأجير

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	كما في 1 يناير
35,582	199,673	إضافات خلال السنة
275,816	-	تكلفة التمويل
5,000	7,824	دفعات التأجير خلال السنة
<u>(116,725)</u>	<u>(118,500)</u>	كما في 31 ديسمبر
<u>199,673</u>	<u>88,997</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

فيما يلي الجزء المتداول وغير المتداول لمطلوبات التأجير:

110,690	43,538	المتداول
88,983	45,459	غير المتداول
<u>199,673</u>	<u>88,997</u>	

.iii المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
	7,824	تكلفة التمويل على مطلوبات التأجير (المدرجة ضمن مصروف التمويل)
5,000		استهلاك الحق في استخدام الموجودات
<u>110,834</u>	<u>112,971</u>	
<u>115,834</u>	<u>120,795</u>	

.iv المبالغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
	118,500	إجمالي التدفقات النقدية المستخدمة في عقود التأجير
<u>116,725</u>	<u>118,500</u>	

.7 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,569,253	5,569,253	أوراق مالية محلية غير مسعرة
8,816	8,816	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
<u>5,578,069</u>	<u>5,578,069</u>	

تم الإفصاح عن تسلسل القيمة العادلة وأساس التقييم بالتفصيل في إيضاح 21.

.8 مدينون وموجودات أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,129,410	صندوق ضمان*
-	1,149,365	هامش ضمان*
308,141	396,985	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
58,362	41,028	إيرادات مستحقة
63,505	95,363	مصروفات مدفوعة مقدماً
13,093	13,093	تأمينات مستردة
31,784	25,706	ذمم موظفين
3,373	161,225	أرصدة مدينة أخرى
<u>478,258</u>	<u>4,012,175</u>	
(159)	(159)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>478,099</u>	<u>4,012,016</u>	

* إن صندوق الضمان وهامش الضمان تطلبهما الشركة الكويتية للمقاصة وهما تحت سيطرتها للوفاء بالتزامات الشركة في حالة اخفاق العملاء.

9. ودائع لأجل

الودائع لأجل تمثل ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية محلية وهي ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 3.80% إلى 4.60% (31 ديسمبر 2024: 3.8% إلى 4.25%) سنويًا.

10. الأرصدة لدى البنوك والودائع والتقد

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,689,153	1,185,908	الأرصدة لدى البنوك
-	1,100,000	ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر*
1,689,153	2,285,908	
(3,760)	(3,760)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,685,393	2,282,148	الأرصدة لدى البنوك والودائع والتقد في بيان المركز المالي
(1,387,966)	(150,000)	ناقصاً: رصيد بنكي محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
297,427	2,132,148	الأرصدة لدى البنوك والودائع والتقد في بيان التدفقات النقدية

*الودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر تمثل ودائع محتفظ بها لدى مؤسسات مالية محلية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 3.525% إلى 3.85% (31 ديسمبر 2024: من 4.10% إلى 4.20%) سنويًا.

11. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع 10,000,000 دينار كويتي ويتكون من 100,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد. تم سداد جميع الأسهم نقداً.

12. احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للشركة وقف هذه التحويلات السنوية عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

يقتصر توزيع الاحتياطي على المبلغ المطلوب لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

قامت الشركة بتحويل مبلغ 266,063 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 72,239 دينار كويتي).

13. مساهمة من الشركة الأم الكبرى

تمثل المدفوعات بالأسهم حصص الشركة الأم الكبرى الموزعة بين شركاتها. عند الاعتراف المبني، على الشركة قياس الأسهم كحقوق ملكية تمت تسويتها نظراً لأنها غير ملزمة بتقديم أسهم الشركة الأم الكبرى إلى موظفيها. وفقاً لذلك، تم تسجيل المعاملة كمعاملة حقوق ملكية مع اعتراف الشركة الأم الكبرى بزيادة مقابلة في حقوق الملكية كمساهمة من الشركة الأم الكبرى.

تمثل الأسهم المجانية نسبة 5.5% من رأس المال المصدر للشركة الأم الكبرى، ويتم منحها للموظفين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للمجموعة وشركاتها التابعة. مدة هذا البرنامج خمس سنوات تبدأ من 1 يناير 2021 حتى 31 ديسمبر 2025، وفترة الاستحقاق هي 3-4 سنوات تبدأ من 1 يناير 2021 حتى 31 ديسمبر 2024. ويحق للمستفيد الحصول على الأسهم الممنوحة على 4 أقساط متساوية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

فيما يلي الحركة على الأسهم خلال السنة:

2024	2025	
سهام	سهام	
1,415,233	1,061,425	في 1 يناير
(353,808)	(707,617)	أسهم متداولة خلال السنة
<u>1,061,425</u>	<u>353,808</u>	في 31 ديسمبر

14. مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
979,470	1,058,019	في 1 يناير
96,693	19,620	المحمل للسنة
(18,144)	(49,572)	المدفوع خلال السنة
<u>1,058,019</u>	<u>1,028,067</u>	في 31 ديسمبر

15. دائنون ومطلوبات أخرى

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
52,984	46,435	دائنو توزيعات أرباح
740,610	824,629	مصاريف مستحقة
52,163	104,536	أرصدة دائنة أخرى
<u>845,757</u>	<u>975,600</u>	

16. معاملات مع أطراف ذات الصلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم تسعير المعاملات من قبل إدارة الشركة وفقاً للسعر الحر المقارن.

2024	2025	(i) أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي
دينار كويتي	دينار كويتي	
(99,775)	(34,092)	المبلغ المستحق إلى طرف ذي صلة شركة اي اف جي هولدينج (الشركة الأم الكبرى)

إن الرصيد المستحق إلى الشركة الأم الكبرى المبين في بيان المركز المالي غير مضمون ولا توجد شروط متفق عليها للسداد، وبالتالي يتم معاملة هذا الرصيد على أنه مستحق الدفع عند الطلب.

(ii) معاملات مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
92,396	107,431	شركة اي اف جي هولدينج (الشركة الأم الكبرى) مصاريف محملة (مدرجة ضمن مصروفات إدارية)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
349,770	350,468	مدفوعات موظفي الإدارة العليا
31,478	32,829	مزايا قصيرة الأجل
24,000	32,000	مكافأة نهاية الخدمة
405,248	415,297	مكافأة مجلس الإدارة (مدرجة ضمن مصروفات إدارية)

17. مصروفات إدارية

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
113,384	86,796	أتعاب استشارات
9,057	7,531	مرافق
97,954	123,119	اتصالات وتراخيص
12,638	16,284	سفر وانتقالات
174,171	190,497	كمبيوتر وبرامج
10,187	12,099	صيانة
142,932	226,554	أتعاب الحفظ
13,181	12,890	تأمين
165,688	601,993	مصروفات أخرى
739,192	1,277,763	

18. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من صافي ربح السنة بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجمالي.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,868	6,501	في 1 يناير
6,501	23,626	المساهمة للسنة
(5,868)	(6,501)	المدفوع خلال السنة
6,501	23,626	في 31 ديسمبر

19. الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من صافي ربح السنة.

20. إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف الشركة وسياساتها وأنشطتها نحو قياس وإدارة تلك المخاطر، بالإضافة إلى إدارة الشركة لرأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز عميل أو أي طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصورة أساسية من الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والودائع لأجل والنقد والأرصدة لدى البنوك.

تتحمل إدارة الشركة المسؤولية الشاملة عن إنشاء إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليه.

تقوم إدارة الشركة عن كثب بمراقبة تعرضها للمدينين والموجودات الأخرى والودائع لأجل والنقد لدى البنوك على أساس مستمر، والتي تعتبر قابلة للاسترداد من وجهة نظر الشركة.

تحليل الجودة الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
414,594	3,916,653	مدينون وموجودات أخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدما)
6,550,000	5,150,000	ودائع لأجل
1,685,393	2,282,148	الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد
<u>8,649,987</u>	<u>11,348,801</u>	
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,916,812	-	3,916,812
5,150,000	-	5,150,000
2,285,908	-	2,285,908
<u>11,352,720</u>	<u>-</u>	<u>11,352,720</u>
(3,919)	-	(3,919)
<u>11,348,801</u>	<u>-</u>	<u>11,348,801</u>
الإجمالي	المرحلة 3	المرحلة 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
414,753	-	414,753
6,550,000	-	6,550,000
1,689,153	-	1,689,153
<u>8,653,906</u>	<u>-</u>	<u>8,653,906</u>
(3,919)	-	(3,919)
<u>8,649,987</u>	<u>-</u>	<u>8,649,987</u>

الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد

إن النقد لدى البنوك محتفظ به لدى أطراف مقابلة متمثلة في بنوك ومؤسسات مالية يتراوح تصنيفها من Aa3 إلى Baa3 استناداً إلى تصنيفات مؤسسة موديز.

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. إن منهجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة هي التأكد، قدر الإمكان، من توافر السيولة الكافية لديها لتلبية التزاماتها عند استحقاقها في كل من الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة لديها من خلال المحافظة على الاحتياطييات النقدية والتسهيلات المصرفية الكافية ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة فترات استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يبين الجدول أدناه الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية في تاريخ بيان المركز المالي:

2025			
أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	أقل من سنة واحدة دينار كويتي	تحت الطلب دينار كويتي	القيمة الدفترية دينار كويتي
المطلوبات المالية			
-	975,600	-	975,600
47,505	45,495	-	88,997
-	-	34,092	34,092
47,505	1,021,095	34,092	1,098,689
مطلوبات أخرى			
مطلوبات التأجير			
مبلغ مستحق إلى طرف ذي صلة			
2024			
أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	أقل من سنة واحدة دينار كويتي	تحت الطلب دينار كويتي	القيمة الدفترية دينار كويتي
المطلوبات المالية			
-	845,757	-	845,757
88,983	110,690	-	199,673
-	-	99,775	99,775
88,983	956,447	99,775	1,145,205
مطلوبات أخرى			
مطلوبات التأجير			
مبلغ مستحق إلى طرف ذي صلة			

مخاطر أسعار السوق

(ج)

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التغيرات التي تحدث في أسعار السوق مثل معدلات الصرف الأجنبي ومعدل الفائدة على إيرادات الشركة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للشركة نتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية في المعاملات التي تتم بعملات أخرى غير الدينار الكويتي. تتأكد الشركة من الحفاظ على صافي التعرض عند مستوى مقبول، من خلال التعامل بعملات لا تتقلب أسعارها بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي.

لا تتعرض الشركة لأية مخاطر هامة تتعلق بالعملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار سوق الأسهم، سواء نتيجة العوامل المحددة لاستثمار فردي، أو الجهة المصدرة أو كافة العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في معدلات الفائدة في السوق.

لا تتعرض الشركة إلى مخاطر معدلات الفائدة على الودائع لأجل، حيث إن معدل الفائدة ثابت عليها طوال فترات استحقاقها التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

21. القيمة العادلة للموجودات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة والمتاحة للبيع) على أساس أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. إن سعر السوق المعين للموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة يمثل سعر الطلب الحالي.

لم تحدث أي عمليات تحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 2024.

لم يتم التصرف في أي استثمارات استراتيجية خلال سنة 2025، ولم تكن هناك تحويلات لأي أرباح أو خسائر تراكمية ضمن حقوق الملكية ذات الصلة بهذه الاستثمارات.

تسلسل القيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب طريقة التقييم.

الإجمالي دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي
31 ديسمبر 2025		
5,578,069	5,578,069	-
<u>5,578,069</u>	<u>5,578,069</u>	<u>-</u>
31 ديسمبر 2024		
5,578,069	5,578,069	-
<u>5,578,069</u>	<u>5,578,069</u>	<u>-</u>

يوضح الجدول التالي مطابقة الأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية المصنفة بالمستوى الثالث والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير 2024
5,595,129	بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(30,325)	التغير في القيمة العادلة
<u>13,265</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
5,578,069	التغير في القيمة العادلة
-	الرصيد في 31 ديسمبر 2025
<u>5,578,069</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

فيما يلي بيان للمدخلات الهامة غير قابلة للقياس في التقييم:

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	النطاق (المتوسط المرجح)	المدخلات غير القابلة للقياس الهامة	أسلوب التقييم	القيمة بالدينار الكويتي	
إن الحركة بنسبة 0.5% في (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) يمكن أن يترتب عليه زيادة أو نقص في القيمة العادلة بمبلغ 26,673 دينار كويتي.	7.6% - 8.6%	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	5,334,613	أسهم محلية غير مسعرة
إن الحركة بنسبة 5% في مضاعفات السوق يمكن أن يترتب عليه زيادة أو نقص في القيمة العادلة بمبلغ 12,173 دينار كويتي.	حركة بنسبة 5%	مضاعفات السوق المعدلة	أسلوب مقارنة السوق	243,456	أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة

22. التزامات محتملة

كما في 30 سبتمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، لم تكن هناك أي التزامات محتملة أو ارتباطات رأسمالية قائمة.

23. موجودات بصفة أمانة

القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الكفالة كما في 31 ديسمبر 2025 بلغت 34,309,011 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

24. إدارة رأس المال

تهدف إدارة رأس مال الشركة إلى ضمان استمراريته على أساس مبدأ الاستمرارية، بما يحقق عوائد لمالكها ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين، ويحافظ على هيكل رأس مال مثالي لحفض تكاليف رأس المال.

لا تخضع الشركة لمتطلبات رأس مال مفروضة من جهات خارجية، باستثناء الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال المنصوص عليها في قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

لم يتم إجراء أي تغييرات على أسلوب الشركة في إدارة رأس المال خلال السنة.

25. أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي، شهدت منطقة الشرق الأوسط تصاعداً ملحوظاً في حدة التوترات الجيوسياسية والتطورات الأمنية الإقليمية، مما أسهم في زيادة مستوى عدم اليقين في عدد من دول الخليج، بما في ذلك دولة الكويت. ولا يزال المشهد الإقليمي يتسم بالتقلب والتغير المستمر، الأمر الذي ينعكس على بيئة الأعمال والاعتبارات المرتبطة بالقرارات المالية للشركة.

ونظراً إلى أن هذه الأحداث وقعت بعد تاريخ بيان المركز المالي، لم يتم إجراء أي تعديلات على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2025.

وتؤكد الإدارة أنها تتابع بشكل مستمر تطورات الأوضاع الإقليمية، وتقيم بصورة دورية الآثار المحتملة لهذه المستجدات على عمليات الشركة ومركزها المالي. غير أن طبيعة الوضع المتغيرة تجعل تأثير هذه التصعيدات خاضعاً لمستويات مرتفعة من عدم اليقين، مع بقاء النطاق الكامل للآثار المحتملة غير واضح في المرحلة الراهنة.

26. تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح "BEPS" الركيزة الثانية

في سنة 2021، وافق الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح على حل من ركيزتين من أجل مواجهة التحديات الضريبية الناجمة عن التحول إلى الاقتصاد الرقمي. وبموجب الركيزة الثانية، يجب على الشركات متعددة الجنسيات، التي تتجاوز إيراداتها 750 مليون يورو القيام بدفع الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي على دخل الشركات بواقع 15% في كل دولة تعمل بها. انضمت دولة الكويت، الدولة التي تعمل فيها الشركة حالياً، إلى الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

سنت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 (القانون) الذي يعرض ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية (DMTT) اعتباراً من سنة 2025 على الشركات التابعة لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية 750 مليون يورو أو أكثر. ينص القانون على أنه يتوجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة 15% ومعدل الضريبة الفعلي لجميع الشركات المكونة لمجموعة الشركات متعددة الجنسيات العاملة في الكويت. يحتسب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للوائح التنفيذية للقانون رقم 157 لسنة 2024 ("اللائحة") الصادرة عن وزارة المالية بالكويت في 29 يونيو 2025.