

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. تم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل تلك الأمور وكيفية معالجتها لأمر التدقيق في إطار تدقيقنا له.

تقييم ترتيب تمويلي

شرعت المجموعة في تمويل طرف ذي علاقة منذ عام 2014 لغرض إنشاء وتطوير مركز تجاري كبير في دولة الإمارات العربية المتحدة ("المشروع") من خلال ترتيب تمويلي معقد. وحيث إن شروط الاتفاقية تعتبر جوهرية لتقييم تصنيف هذا الترتيب وتقرير المبالغ المستحقة من شركة زميلة، تقوم الإدارة بتقييم هذه الشروط. تم تصنيف الترتيب التمويلي كأداة دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. قامت الإدارة بتقييم القيمة العادلة للترتيب التمويلي بناءً على القيمة العادلة للمشروع في تاريخ البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتطلب استخدام عدة مدخلات غير ملحوظة. ونظراً لأهمية المشروع والتعقيد وعدم التأكد المرتبط بالتقديرات المتعلقة بتقييم الترتيب التمويلي، حددنا عملية تقييم الترتيب التمويلي كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بتقييم شروط الاتفاقية المختلفة المبرمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهذا المشروع بهدف تقييم مدى ملاءمة المعالجة المحاسبية وتصنيف كافة جوانب الترتيبات التمويلية والإفصاح عنها حتى تاريخه. وقمنا باختبار عينة من المساهمات المادية التي تمت خلال السنة لتمويل المشروع عن طريق مضاهاتها بالأدلة المؤيدة ومقارنتها بالشروط التعاقدية للاتفاقيات. ولغرض تقييم المشروع، قمنا بإجراءات التدقيق على المعلومات المالية المتوقعة للمجموعة الخاصة بالمشروع. وركز عملنا على تقييم مدى معقولية الافتراضات التشغيلية والمالية الرئيسية المستخدمة في المعلومات المالية المتوقعة وذلك من خلال مقارنتها ببيانات التشغيل الفعلية حتى تاريخه، والميزانيات المعتمدة، والمعلومات الخارجية ذات الصلة، بالإضافة إلى اختبار سلامة واتساق نموذج التوقع. وقد شارك خبراؤنا في التقييم الداخلي لمساعدتنا في تقييم مدى ملاءمة المنهجية المستخدمة واختبار الافتراضات والأحكام المطبقة من قبل الإدارة. كما قمنا بتقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بالقرض إلى شركة زميلة في الإيضاح 14 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المبينة حول الافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليلات الحساسية ضمن الإيضاح 20.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025
إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وحصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.
إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

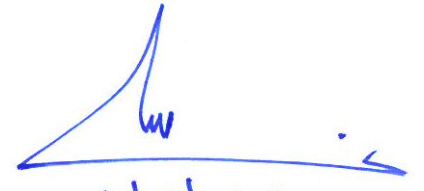
- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يؤثر شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليّتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديد والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون 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 النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.


بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم



18 مارس 2026

الكويت

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	إيضاحات	
8,570,298 (1,410,807)	3,769,901 (474,797)	5	إيرادات تكاليف تشغيل
7,159,491 (2,173,561)	3,295,104 (1,255,312)		مجمّل الربح
(1,420,507)	(1,223,422)		مصروفات عمومية وإدارية
(1,806,070)	-	7	رواتب ومزايا موظفين
12,965	594,361		حصة في نتائج شركة زميلة
1,772,318 (1,760)	1,410,731 (4,250)		إيرادات أخرى
(427,253)	(1,333,027)	8	الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(82,080)	(159,683)		استهلاك
1,261,225	(86,229)		استهلاك اتفاقية امتياز الخدمة
248,588	341,090		استهلاك أصول حق الاستخدام
(370,796)	(1,150,369)	8	(الخسارة) الربح قبل الفوائد والضرائب
(73,511)	(106,085)		إيرادات فوائد
1,065,506	(1,001,593)		تكلفة تمويل لمطلوبات التأجير
(8,973)	-		تكلفة تمويل
(23,650)	-		(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(7,407)	-		العمالة الوطنية والزكاة
1,025,476	(1,001,593)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			ضريبة دعم العمالة الوطنية
			الزكاة
			(خسارة) ربح السنة
956,934	(1,200,291)		الخاص بـ :
68,542	198,698	4	مساهمي الشركة الأم
1,025,476	(1,001,593)		الحصص غير المسيطرة
2.53 فلس	(3.18) فلس	6	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,025,476	(1,001,593)	(خسارة) ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
8,762	-	تعديل تحويل عملات أجنبية
(145,460)	-	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة
(136,698)	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
888,778	(1,001,593)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
820,236	(1,200,291)	مساهمي الشركة الأم
68,542	198,698	الحصص غير المسيطرة
888,778	(1,001,593)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
12,458	13,996		موجودات غير متداولة
22,750,261	22,176,815	8	ممتلكات ومعدات
248,530,607	220,517,482	14	حقوق امتياز خدمات
			قرض إلى شركة زميلة
271,293,326	242,708,293		
1,889,669	1,203,375	9	موجودات متداولة
9,660,825	8,832,582	10	مدينون وموجودات أخرى
			النقد والتقد المعادل
11,550,494	10,035,957		
282,843,820	252,744,250		مجموع الموجودات
38,250,000	38,250,000	11 (أ)	حقوق الملكية والمطلوبات
48,605,000	48,605,000		حقوق الملكية
7,416,960	7,416,960	11 (ب)	رأس المال
(1,544,594)	(1,544,594)	12	علاوة إصدار أسهم
(111,480)	(111,480)		احتياطي إجباري
56,401	56,401		أسهم خزينة
12,991,934	11,791,643		احتياطي آخر
105,664,221	104,463,930		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,139,845	1,338,543	4	أرباح مرحلة
106,804,066	105,802,473		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
21,396,204	21,007,573	8	إجمالي حقوق الملكية
846,770	891,128	13	مطلوبات غير متداولة
771,392	693,679		مطلوبات ترتيب امتياز خدمات
23,014,366	22,592,380		دائنون ومطلوبات أخرى
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,539,000	2,052,000	8	مطلوبات متداولة
6,681,831	5,505,965	13	مطلوبات ترتيب امتياز خدمات
144,804,557	116,791,432	14	دائنون ومطلوبات أخرى
153,025,388	124,349,397		قرض من طرف ذي علاقة
176,039,754	146,941,777		إجمالي المطلوبات
282,843,820	252,744,250		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

حمد عدنان عيسى مال الله
الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة

طارق إبراهيم محمد الموسى
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
1,065,506	(1,001,593)		(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزيادة تعديلات لـ : استهلاك
1,760	4,250		إطفاء موجودات حق الاستخدام
82,080	159,683		إطفاء حقوق امتياز خدمات
427,253	1,333,027	8	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
134,215	103,845		حصة في نتائج شركة زميلة
1,806,070	-	7	إيرادات فوائد
(248,588)	(341,090)		صافي (رد) مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
54,428	(86,734)	9	تكلفة تمويل مطلوبات ترتيب امتياز خدمات
370,796	1,150,369	8	تكلفة تمويل
73,511	106,085		
3,767,031	1,427,842		
169,993	661,738		التعديلات على رأس المال العامل:
(703,626)	(1,004,585)		مدينون وموجودات أخرى
			دائنون ومطلوبات أخرى
3,233,398	1,084,995		
(222,190)	(181,558)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(77,222)	(219,722)		ضرائب مدفوعة
2,933,986	683,715		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(100,106)	(759,581)	8	إضافات إلى حقوق امتياز خدمات
(13,615)	(5,788)		شراء ممتلكات ومعدات
(33,298,486)	28,013,125	14	قرض إلى شركة زميلة
241,156	335,282		إيرادات فوائد مستلمة
(33,171,051)	27,583,038		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
33,298,486	(28,013,125)	14	(سداد) متحصلات من قرض من طرف ذي علاقة
-	(1,026,000)	8	سداد مطلوبات ترتيب امتياز خدمات
(115,960)	(55,871)		سداد مطلوبات التأجير
33,182,526	(29,094,996)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
2,945,461	(828,243)		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
6,715,364	9,660,825		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
9,660,825	8,832,582	10	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

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

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	إيضاحات
-	(771,800)	بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع: إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
-	654,702	إضافات إلى مطلوبات التأجير (تم تسويتها مقابل دائنين ومطلوبات أخرى)
-	117,098	مدفوعات تم تسويتها مقابل موجودات حق الاستخدام
(22,564,408)	-	إضافات إلى حقوق امتياز خدمات
(513,000)	-	مدفوعات تم تسويتها مقابل حقوق امتياز خدمات
22,564,408	-	إضافات إلى مطلوبات ترتيب امتياز خدمات
-	612,117	إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام
-	(606,515)	إلغاء الاعتراف بمطلوبات التأجير

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	أسهم خزينة	احتياطي آخر	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
38,250,000	48,605,000	7,416,960	(1,544,594)	(111,480)	56,401	12,991,934	105,664,221	1,139,845	106,804,066
-	-	-	-	-	-	(1,200,291)	(1,200,291)	198,698	(1,001,593)
-	-	-	-	-	-	(1,200,291)	(1,200,291)	198,698	(1,001,593)
38,250,000	48,605,000	7,416,960	(1,544,594)	(111,480)	56,401	11,791,643	104,463,930	1,338,543	105,802,473
الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	أسهم خزينة	احتياطي آخر	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
38,250,000	48,605,000	7,317,263	(1,544,594)	33,980	47,639	12,134,697	104,843,985	1,071,303	105,915,288
-	-	-	-	-	-	956,934	956,934	68,542	1,025,476
-	-	-	-	(145,460)	8,762	-	(136,698)	-	(136,698)
-	-	-	-	(145,460)	8,762	956,934	820,236	68,542	888,778
-	-	99,697	-	-	-	(99,697)	-	-	-
38,250,000	48,605,000	7,416,960	(1,544,594)	(111,480)	56,401	12,991,934	105,664,221	1,139,845	106,804,066

كما في 1 يناير 2025
(خسارة) ربح السنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

كما في 31 ديسمبر 2025

كما في 1 يناير 2024
ربح السنة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة

اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
استقطاع إلى الاحتياطي الإجباري

كما في 31 ديسمبر 2024

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

1 الأنشطة ومعلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 17 مارس 2026 يحق لمساهمي الشركة الأم تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية مغلقة في 4 ديسمبر 2000، وتم إدراجها لاحقاً في بورصة الكويت في 5 يونيو 2006. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مطار الكويت الدولي، ص.ب. 27068 الصفاة 13131 دولة الكويت. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، تم تغيير العنوان المسجل إلى مبنى سيمفوني، الطابق الثامن، القسيمة رقم 1A/1، القطعة رقم 71، شارع سالم المبارك وشارع الخليج العربي، السالمية. إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- ▲ تقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات، بالإضافة إلى تزويد الطائرات بالماء وتموينها بالإمدادات الأخرى،
- ▲ خدمة تأجير الطائرات،
- ▲ خدمات السياحة والسفر والشحن،
- ▲ إدارة المشاريع،
- ▲ استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل مؤسسات متخصصة،
- ▲ حق المشاركة بأي وجه مع شركات أخرى تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو أن تشارك في أسهمها.
- ▲ إدارة وتطوير الأنشطة العقارية ومن بينها خدمات الاستشارات العقارية.
- ▲ التجارة العامة في مواد البناء والمعدات والعقارات.
- ▲ تملك وتأجير واستئجار الأراضي والعقارات.
- ▲ المشاركة في تنفيذ البنية التحتية للمشروعات السكنية والتجارية والصناعية وإدارة المنشآت العقارية طبقاً للوائح بنظام البناء والتشغيل والتحويل.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت، وهي شركة تابعة لشركة بي دبليو سي لخدمات الطيران ش.م.ك. (مغلقة) ("الشركة الأم الوسطى"). وخلال السنة، ونظراً لإعادة هيكلة الأعمال، تم تغيير الشركة الأم الكبرى للمجموعة من شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع المدرجة في بورصة الكويت إلى شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي، وهي شركة مساهمة عامة تأسست في المملكة المتحدة ومدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

2 أساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعدادات

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء القرض المقدم إلى شركة زميلة الذي تم قياسه بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

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

أعيد تصنيف بعض المبالغ المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. وقد أُجريت عمليات إعادة التصنيف هذه لتعزيز اتساق عرض البيانات المالية المجمعة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، ولم يكن لها أي تأثير على إجمالي الدخل الشامل أو الأرباح أو الخسائر أو حقوق الملكية للفترة المقارنة.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكنه لم يسر بعد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة
تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة 2025، ولكن ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

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

لم يكن للتعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18 "العرض والإفصاح في البيانات المالية" الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة 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 الأساسية والإيضاحات. بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

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

وتعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة تأثيرات التعديلات على البيانات المالية المجمعة الأساسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

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

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

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

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية بداية من أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر لما يتعلق بتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع الشركة أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تعمل على استبعاد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى؛ بينما تعمل على تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع وتسجيل أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة الشركات الآتية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية %	2025	2024
شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	إدارة وخدمات	66.57	66.57	66.57
شركة يوباك العقارية ش.م.ك.م. ("يوريك")	الكويت	عقارات وتطوير عقاري	100	100	100
شركة الأرفاج العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("أرفاج")	الكويت	عقارات وتطوير عقاري	100	100	100

محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة أرفاج

شركة أرفاج المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	عقارات وتطوير عقاري	100	100	100
---------------------	--------------------------	---------------------	-----	-----	-----

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة في دولة الكويت تحت اسم "يوباك بريميمير لإدارة المعارض والمؤتمرات ذ.م.م.". ويبلغ رأس مال هذه الشركة التابعة الجديدة 10,000 دينار كويتي، وهي مملوكة بالكامل للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

تسجل الإيرادات في نقطة زمنية معينة أو بمرور الوقت عندما (أو فور) أن تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال نقل البضاعة أو تقديم الخدمات التي تعهدت بها إلى عملائها.

إيرادات التأجير

تكتسب المجموعة إيرادات بصفتها المؤجر في عقود تأجير تشغيلي لا تقوم بموجبها بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل.

إيرادات الخدمات

تبرم المجموعة بصفتها المؤجر عقود تأجير تقع في نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تتضمن تلك العقود بعض الخدمات المقدمة إلى المستأجرين (العملاء) بما في ذلك خدمات صيانة المناطق العامة (مثل خدمات التنظيف والأمن)، إلى جانب بعض الخدمات الأخرى مثل المناولة الأرضية للطائرات. يتضمن المقابل المستحق لهذه الخدمات رسوم متحسبة على أساس النسبة واسترداد بعض المصروفات المتكبدة. يتم إصدار فواتير منفصلة لهذه الخدمات.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عقود التأجير

تقوم المجموعة عند بدء عقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد تأجير؛ أي إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات التأجير لتسجيل مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

(1) موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة لعقد التأجير ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى مدة التأجير أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير أو في حالة أن تعكس التكلفة ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية الواردة بقسم "انخفاض قيمة الموجودات غير المالية".

(2) مطلوبات التأجير

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

يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي حدوث السداد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل قيمة مدفوعات التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير جوهر مدفوعات الإيجار الثابتة (مثل التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مدفوعات التأجير)، أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

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

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لمملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير وتدرج ضمن الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس الأساس الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير. ويتم تسجيل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

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 والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والاستقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي من وعاء الربح عند تحديد الحصة. تستحق حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بالكامل قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية وفقاً للقرار الوزاري (2022/184).

ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

تم احتساب مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وفقاً للقوانين والقواعد واللوائح المالية المعمول بها. ونتيجة لتطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية في دولة الكويت، فإن المجموعة غير ملزمة بدفع ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة اعتباراً من 1 يناير 2025.

الحد الأدنى للضريبة المحلية التكميلية

يتم احتساب مخصص لضرائب الدخل الناشئة عن قانون الضرائب الذي تم سنه من قبل دولة الكويت (القانون رقم 157 لسنة 2024) بشأن تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعة شركات متعددة الجنسيات ذات إيرادات سنوية تقدر بمبلغ 750 مليون يورو أو أكثر، وفقاً لللائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. راجع الإيضاح 21 لمزيد من المعلومات.

استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

تكون الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغييرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجموع، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصول غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على السياسات المحاسبية لهذه الشركات بحيث تتوافق مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديرًا في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلًا ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير.

عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة إلى الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. بشكل عام، تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجموع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته، باستثناء الموجودات المعاد تقييمها سابقاً حيث تؤخذ إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يدرج أيضاً انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى وصولاً إلى مبلغ أي إعادة تقييم سابقة.

عندما يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية إلى التقدير المعدل لمبلغه الممكن استرداده، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تم زيادتها تلك القيمة الدفترية التي تم تحديدها في حالة عدم تسجيل خسائر انخفاض قيمة لذلك الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. ويتم تسجيل رد خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجموع.

الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الغرض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدة عوامل ملحوظة. تتضمن المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة) الاعتراف المبدئي والقياس (تتمة) تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

- ◀ السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- ◀ معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي.

تُعرف الفائدة بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تراعي المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية قد تغير من توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. وتراعي المجموعة ما يلي:

- ◀ الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- ◀ مزايا الرفع المالي؛
- ◀ شروط السداد ومد أجل السداد؛
- ◀ الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات التي لا تتضمن حق الرجوع)؛
- ◀ المزايا التي تعدل المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال – مثل إعادة تحديد معدلات الفائدة بصورة دورية.

إن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تنتج تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. وفي مثل هذه الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لقد حددت المجموعة تصنيف وقياس موجوداتها المالية على النحو التالي:

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي وتتعرض للانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة) القياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تتضمن الموجودات المالية ضمن هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو التي ينبغي إلزامها بقياسها وفقاً للقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة بتصنيف الأداة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما لا تستوفي الأداة متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي تباين محاسبي قد ينشأ. كما يجب إلزامياً بتصنيف الموجودات المالية التي لا تعتبر تدفقاتها النقدية التعاقدية مدفوعات أصل المبلغ والفوائد فقط كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. كما تسجل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

يتم تصنيف القرض المقدم إلى شركة زميلة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث إن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الأوراق المالية لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم فقط.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ▶ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- ▶ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقدير ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الأصل، وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المزايا والمخاطر الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل إلى مدى استمرار سيطرة المجموعة على الأصل. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام ذي الصلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسها بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداذه، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو مشتقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة تحوط فعالة متى كان ذلك ملائماً.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من القروض والسلف والدائنين والمطلوبات الأخرى.

القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية إلى تصنيفها وفقاً لما يلي:

قروض وسلف

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

دائنون ومطلوبات أخرى

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. كما تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل إلى حد كبير. عند استبعاد التزام مالي، يدرج الفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو المطلوبات المقدرة) في بيان الدخل المجموع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويذكر صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستخدمة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت لزيادة الجوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص الخسائر اللازم لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض للمخاطر دون النظر إلى توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة لمديني الإيجارات والموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام،
- ◀ البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يمكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية المجمعة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استدلالي) حالي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل ظهور حاجة إلى التدفق الصادر للموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يمثل مبلغ المخصص القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة تكبدها لتسوية الالتزام. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، يسجل الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ضمن البيانات المالية المجمعة ما لم يكن التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع، بل يتم الإفصاح عنها ضمن البيانات المالية المجمعة عندما يكون تحقيق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

أسهم الخزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة حيازتها (أسهم خزينة) بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

تدرج أي خسائر محققة في احتياطي أسهم الخزينة أو احتياطي علاوة إصدار الأسهم في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب. وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. ويتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة أي خسائر تم تسجيلها سابقاً في حساب الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل متناسب، ويؤدي إلى تخفيض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافآت يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة كحد أدنى. تحمل التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم إدراجها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الدخل لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يتم من خلاله تنفيذ أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء ويكون نظام اعداد التقارير متوافقاً مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسؤول اتخاذ قرارات التشغيل الرئيسي. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تعكس سمات اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة ويتم إعداد تقارير عنها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

ترتيبات امتياز الخدمة (نموذج الأصل غير الملموس)

بصفقتها مشغلاً بموجب اتفاقيات امتياز الخدمة المبرمة مع الحكومة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذه الاتفاقيات وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 ترتيبات امتياز الخدمة. وبموجب هذه الترتيبات، تتحكم الحكومة (الجهة المانحة) في البنية التحتية وتحدد الخدمات المقدمة، ولمن تُقدّم، وبأي سعر. ويُمنح للمجموعة الحق في تشغيل البنية التحتية وتحصيل رسوم من المستخدمين لفترة امتياز محددة.

وبناءً على ذلك، لا يتم تسجيل البنية التحتية ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أو العقار الاستثماري لدى المجموعة. وبدلاً من ذلك، يُسجل المقابل المستحق لخدمات الإنشاء أو التحديث كأصل غير ملموس (حق امتياز الخدمة).

يُقاس الأصل غير الملموس مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل:

- تكاليف الإنشاء والتطوير المتكبدة المتعلقة بالبنية التحتية؛ و
- التكاليف المباشرة اللازمة لتشغيل الأصل.

يُقاس الأصل غير الملموس لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. يُسجل الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدار فترة الامتياز (أي 17 عاماً)، مما يعكس النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية.

يُحتسب الإيراد الناتج عن خدمات الإنشاء أو التحديث بموجب ترتيبات الامتياز وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، مع زيادة مقابلة في قيمة الأصل غير الملموس.

في كل تاريخ للبيانات المالية المجمعة، تُراجع المجموعة القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة لامتيازات الخدمة لتحديد مؤشرات انخفاض القيمة، وتُسجل خسارة انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة القابلة للاسترداد، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات".

تقيس المجموعة مطلوبات ترتيبات امتياز الخدمة بالقيمة الحالية لمدفوعات الامتياز المستحقة خلال فترة الامتياز. تشمل مدفوعات الامتياز المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية).

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

الأحكام الهامة

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

تصنيف الموجودات المالية

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

محاسبة حقوق الملكية للمنشآت التي تحتفظ فيها المجموعة بحصة ملكية أقل من نسبة 20%

تشير تقديرات المجموعة إلى أن حقوق التصويت في شركة نابلس توبكو ليمتد ("نابلس") أحد العوامل المهيمنة في تحديد مدى التأثير الملموس على المنشأة. وتحتفظ المجموعة بتمثيل في مجلس إدارة شركة نابلس كما ينبغي الحصول على موافقة المجموعة عن كافة القرارات التشغيلية الرئيسية. وبالتالي، وجدت المجموعة أن التأثير الملموس المتحقق من خلال حقوق التصويت المطلقة كاف لأن يعطيها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها على الرغم من أنها تحتفظ بملكية أقل من 20%.

تقييم مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة المجموعة تقييماً لقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن المجموعة تمتلك الموارد اللازمة لمواصلة أعمالها في المستقبل القريب. وبناءً على ذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

الدعوى القضائية

طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، قد يترتب عن نتائج الدعوى القضائية الإفصاح عن موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة أو الاعتراف بالمخصصات. والموجودات المحتملة هي الموجودات التي من المحتمل أن تنشأ عن أحداث وقعت من قبل ويتأكد وجودها فقط عند وقوع أو انعدام وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم الإفصاح عنها إذا كانت التدفقات الواردة للمنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً.

كما قد تسجل المجموعة المخصصات في حالة الالتزامات الحالية الناشئة عن الأحداث السابقة وعندما يكون تحويل المنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً مع إمكانية تقدير مبلغ تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. وفي حالة عدم استيفاء هذه المعايير، قد يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة.

قد يكون للالتزامات الناتجة عن المطلوبات المحتملة التي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم الاعتراف بها حالياً أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة. إذ إن تطبيق هذه المبادئ المحاسبية على الدعوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة البت في العديد من الأمور الفعلية والقانونية التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعليه، تراجع المجموعة الدعوى القضائية القائمة عقب أي تطورات تطرأ في الإجراءات القانونية وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، وذلك من أجل تقييم مدى ضرورة إدراج الإفصاحات والمخصصات ذات الصلة في بياناتها المالية المجمعة. ومن بين العوامل التي يتم مراعاتها في اتخاذ القرارات حول الإفصاحات أو المخصصات طبيعة التقاضي أو المطالبة أو الربط والإجراء القانوني والنتيجة المحتملة الصادرة في نطاق الاختصاص الذي ينظر في الإجراءات القضائية وكذلك تطور سير الدعوى (بما في ذلك أي تطور لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن يسبق تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المجمعة) بالإضافة إلى آراء أو وجهات نظر المستشارين القانونيين أو الخبرة بالدعوى المماثلة وأي قرار صادر عن إدارة المجموعة حول سبل التعامل مع الإجراءات القضائية أو الدعوى أو الربط ذي الصلة.

التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة.

على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة على أساس مستقبلي. فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تتبع المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات يشملها خيار تمديد فترة عقد التأجير في حالة التأكد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من عدم ممارسته.

لدى المجموعة بموجب بعض عقود التأجير لديها خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتطبق المجموعة أحكاماً في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد الشركة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع في نطاق سيطرة الشركة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء (مثل التغير في استراتيجية الأعمال أو إجراء تحسينات جوهرية على عقارات مستأجرة أو إجراء تخصيص جوهري للأصل المؤجر).

قياس القيمة العادلة للموجودات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، يتم قياس القيمة العادلة لهذه الأدوات باستخدام آليات تقييم من بينها نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من البيانات الملحوظة في الأسواق متى أمكن ذلك. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يجب تطبيق درجة من الأحكام لتقدير القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات غير الملحوظة لتعكس ظروف السوق. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للموجودات المالية.

4 شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لها حصص جوهرية غير مسيطرة:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %	2025	2024
شركة رويال أفيشن ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	إدارة وخدمات	33.43	33.43	

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

4 شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات.

شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2024 دينار كويتي	شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2025 دينار كويتي	ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:
1,199,331	838,459	إيرادات
(783,322)	(327,057)	تكاليف تشغيل
(292,819)	(176,214)	صافي مصروفات التشغيل
1,172	347,316	إيرادات أخرى
124,362	682,504	الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
-	(159,683)	استهلاك وإطفاء
83,752	93,450	إيرادات فوائد
-	(21,902)	تكلفة تمويل
(3,083)	-	زكاة
205,031	594,369	ربح السنة
205,031	594,369	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
68,542	198,698	الخاص بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2024 دينار كويتي	شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2025 دينار كويتي	موجودات غير متداولة
2,867,638	2,953,667	مدينون وموجودات أخرى والنقد والنقد المعادل (متداولة)
1,002,935	1,278,833	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (غير متداولة)
(55,990)	(11,088)	دائنون ومطلوبات أخرى (متداولة)
(405,109)	(217,569)	إجمالي حقوق الملكية
3,409,474	4,003,843	الخاص بـ:
2,269,629	2,665,300	مساهمي الشركة الأم
1,139,845	1,338,543	الحصص غير المسيطرة

ملخص معلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2024 دينار كويتي	شركة رويال أفييشن ش.م.ك. 2025 دينار كويتي	التدفقات النقدية التشغيلية
136,148	508,840	التدفقات النقدية التمويلية
-	(55,871)	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
136,148	452,969	

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

5 إيرادات

5.1 معلومات حول توزيع الإيرادات

فيما يلي توزيع إيرادات التأجير والخدمات لدى المجموعة:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,807,271	1,868,823	إيرادات تأجير
3,763,027	1,901,078	إيرادات خدمات
<u>8,570,298</u>	<u>3,769,901</u>	

يتم تقديم كافة الخدمات في نقطة زمنية محددة ويتم تنفيذ كافة عمليات الإيرادات في الكويت.

6 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة (خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة).

إن المعلومات اللازمة لاحتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
956,934	(1,200,291)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
382,500,000	382,500,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
(4,824,307)	(4,824,307)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
377,675,693	377,675,693	المتوسط المرجح لعدد الأسهم ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال السنة
2.53 فلس	(3.18) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة. لم يتم تنفيذ أي معاملات تتضمن أسهم عادية أو عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية لمجموعة وتاريخ التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة.

7 استثمار في شركة زميلة

لدى المجموعة استثمار في الشركة الزميلة التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية		نهاية السنة	الأنشطة الرئيسية
		2024	2025		
شركة نابلس توبكو المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	9.47%	9.47%	31 ديسمبر	أنشطة عقارية

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

7 استثمار في شركة زميلة (تنمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
358,969,081	392,548,194	موجودات غير متداولة
41,911,167	9,729,188	موجودات متداولة
(481,214,080)	(496,116,991)	مطلوبات غير متداولة
(29,862,309)	(30,917,174)	مطلوبات متداولة
(110,196,141)	(124,756,783)	حقوق الملكية
9.47%	9.47%	نسبة ملكية المجموعة
-	-	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة
8,205,857	10,784,451	إيرادات السنة
(49,606,471)	(20,079,218)	خسارة السنة
(1,806,070)	-	حصة المجموعة في خسارة السنة *
(1,536,007)	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
(145,460)	-	حصة المجموعة في الخسائر الشاملة الأخرى

* انخفض استثمار المجموعة في الشركة الزميلة إلى لا شيء في السنة السابقة. وكما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لا تلتزم المجموعة قانوناً أو ضمناً لسداد أي مبالغ نيابةً عن الشركة الزميلة، كما أنها لم تقم بدفع أي مبالغ من هذا القبيل. وبالتالي، لم تُدرج المجموعة أي حصة إضافية من الخسائر تتجاوز انخفاض استثمارها إلى لا شيء.

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة خلال السنة:

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,942,768	-	كما في 1 يناير
(1,806,070)	-	حصة في النتائج
(145,460)	-	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
8,762	-	تعديل تحويل عملات أجنبية
-	-	كما في 31 ديسمبر

8 حقوق امتياز الخدمة ومطلوبات ترتيب امتياز الخدمة

مشروع شاطئ المسيلة

في 18 يوليو 2024، أبرمت المجموعة اتفاقاً لمشروع بنظام البناء والتشغيل والتحويل لبناء شاطئ المسيلة مع شركة المشروعات السياحية ("الشركة") ("الجهة المانحة") لغرض تشغيل الحدائق والمنتزهات ومراكز الترفيه الموجودة مسبقاً في شاطئ المسيلة ("المشروع"). تم تطوير المشروع وبنائه بالكامل من قبل شركة المشروعات السياحية. تبلغ مدة العقد 17 عاماً، وسيتم إعادة تسليم المشروع إلى الجهة المانحة في نهاية مدة العقد. تم تسليم المشروع للمجموعة في 4 سبتمبر 2024. تم افتتاح المشروع رسمياً للعمامة في 30 أكتوبر 2025.

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت حقوق امتياز الخدمة 22,176,815 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 22,750,261 دينار كويتي) والتي تشمل القيمة الحالية لمدفوعات امتياز الخدمة المستقبلية بقيمة 21,331,360 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 22,650,155 دينار كويتي) والتكاليف الأخرى المنسوبة مباشرة إلى المشروع تبلغ 845,455 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 100,106 دينار كويتي).

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

8 موجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير (تتمة)

مشروع شاطئ المسيلة (تتمة)

قدمت الشركة الأم الكبرى ضمانات بقيمة لا شيء (2024: 3,283,200 دينار كويتي) لمشروع شاطئ المسيلة نيابة عن المجموعة. (إيضاح 14)

يتم إطفاء حقوق امتياز الخدمة على أساس القسط الثابت خلال فترة الامتياز البالغة 17 عامًا. وبالتالي، سيتم إطفاء القيمة الدفترية لحقوق الامتياز بالكامل بحلول نهاية مدة الامتياز، وعندها سيتم نقل المشروع إلى الجهة المانحة دون مقابل، وسيتم الاعتراف بالإيرادات خلال مرحلة التشغيل وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 15، بينما سيتم الاعتراف بإطفاء حقوق امتياز الخدمة كمصروف ضمن الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي القيم الدفترية لحقوق امتياز الخدمة المعترف بها والحركات خلال السنة:

2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
22,750,261	-	كما في 1 يناير
759,581	23,177,514	إضافات
(1,333,027)	(427,253)	إطفاء
22,176,815	22,750,261	كما في 31 ديسمبر

فيما يلي القيم الدفترية لمطلوبات ترتيبات امتياز الخدمة المعترف بها والحركات خلال السنة:

2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	
22,935,204	-	كما في 1 يناير
-	22,564,408	إضافات
1,150,369	370,796	تكلفة تمويل
(1,026,000)	-	مدفوعات
23,059,573	22,935,204	
مصنفة كـ:		
21,007,573	21,396,204	مطلوبات غير متداولة
2,052,000	1,539,000	مطلوبات متداولة
23,059,573	22,935,204	

تمثل مطلوبات ترتيب امتياز الخدمة بقيمة 23,059,573 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 22,935,204 دينار كويتي) المدفوعات الثابتة غير المشروطة التي ستدفعها المجموعة إلى الجهة المانحة على مدار مدة الترتيب، المخصومة بنسبة 5%.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

9 مدينون وموجودات أخرى

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,994,440	1,233,165	مدينون إيجار
869,472	869,472	مدينون رسوم تذاكر الطيران *
(1,359,302)	(1,220,147)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,504,610	882,490	
8,491	18,176	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة (إيضاح 14)
32,439	-	مدينون آخرون
277,208	267,109	دفعه مقدماً إلى موردين **
66,921	35,600	مدفوعات مقدماً
1,889,669	1,203,375	

* يتمثل مدينون رسوم تذاكر الطيران في المبالغ المستحقة من الإدارة العامة للطيران المدني نظير الخدمات التي تقدمها الشركة الأم. ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة باتخاذ إجراءات قانونية لاسترداد هذه الأرصدة نظراً لكونها متأخرة. ونظراً لوجود سابقة قانونية مماثلة في السنوات الماضية من تسويات سابقة بمبالغ إجمالية تم التوصل إليها مع الإدارة العامة للطيران المدني، فإن الإدارة لا تزال واثقة من إمكانية استرداد هذه الأرصدة. وبناءً عليه، لم تُسجل الإدارة أي مخصص عن هذه الأرصدة.

** تم سداد الدفعة مقدماً للموردين جزئياً بمبلغ 139,000 دينار كويتي (2024: 139,000 دينار كويتي).

فيما يلي الحركات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين:

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,324,912	1,359,302	كما في 1 يناير
54,428	-	المحمل للسنة
-	(86,734)	الرد
(20,038)	(52,421)	المبالغ المشطوبة
1,359,302	1,220,147	كما في 31 ديسمبر

تعتبر صافي القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

يتضمن إيضاح 18.2 إفصاحات تتعلق بمخاطر الائتمان والتحليل المتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينين التجاريين للمجموعة. لا تتضمن الفئات الأخرى المدرجة ضمن المدينين موجودات منخفضة القيمة.

10 النقد والنقد المعادل

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
4,394,504	792,335	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,266,321	8,040,247	ودائع قصيرة الأجل
9,660,825	8,832,582	النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 3.6% (2024: 3.5%) سنوياً وذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

11 رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
38,250,000	38,250,000	رأس المال المصدر والمدفوع بعدد 382,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2024): 382,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم
1,132,500,000	1,132,500,000	الأسهم المصرح بها أسهم عادية بقيمة 100 فلس للسهم
382,500,000	382,500,000	الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل كما في 31 ديسمبر

(ب) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم استقطاع نسبة لا تقل عن 10% كحد أدنى من ربح السنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي بناء على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم.

يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاستقطاع عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا توجد أي ضرورة لإجراء اقتطاع في السنة التي يتم فيها تكبد الخسائر أو الخسائر المتراكمة.

12 أسهم الخزينة

2024	2025	
4,824,307	4,824,307	عدد أسهم الخزينة
1%	1%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
747,768	1,046,875	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,544,594	1,544,594	التكلفة (دينار كويتي)

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

13 دائنون ومطلوبات أخرى

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
1,037,228	1,130,660	دائنون
1,135,722	1,064,645	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)
1,617,495	1,389,755	مصرفات مستحقة
15,988	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
783,035	226,283	مطلوبات عقود*
100,906	75,629	مخصص إجازات موظفين
1,322,797	994,691	تأمينات مستأجرين مستردة
1,515,430	1,515,430	دائنون آخرون (إيضاح 15)
7,528,601	6,397,093	

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 دائنون ومطلوبات أخرى (تتمة)

2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	مصنفة ك:
891,128	846,770	مطلوبات غير متداولة
5,505,965	6,681,831	مطلوبات متداولة
6,397,093	7,528,601	

* تتضمن مطلوبات العقود إيجار مستلم مقدماً من قبل المجموعة من المستأجرين وفقاً لاتفاقيات التأجير.

لا تحمل أرصدة الدائنين والمطلوبات الأخرى المذكورة أعلاه فائدة ويتم تسويتها خلال السنة المالية.

للاطلاع على توضيحات حول عملية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، راجع إيضاح 18.3.

14 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل هذه تلك المعاملات مع الأطراف ذات علاقة؛ أي المساهمين الرئيسيين والشركة الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات والأرصدة لدى أطراف ذات علاقة:

شركات خاضعة
للسيطرة
المشتركة
دينار كويتي

أطراف أخرى
ذات علاقة
دينار كويتي

2025
دينار كويتي

2024
دينار كويتي

بيان الدخل المجموع:

إيرادات	-	56,539	56,539	215,003
إيرادات أخرى	-	303,358	303,358	-
تكاليف تشغيل	-	(471,744)	(471,744)	(839,793)
مصروفات عمومية وإدارية	-	(89,650)	(89,650)	(120,522)
تكلفة تمويل	(71,096)	-	(71,096)	(53,223)

شركات خاضعة
للسيطرة
المشتركة
دينار كويتي

الشركة الأم
الوسطى
دينار كويتي

أطراف أخرى
ذات علاقة
دينار كويتي

2025
دينار كويتي

2024
دينار كويتي

بيان المركز المالي المجموع:

قرض إلى شركة زميلة ¹	-	-	220,517,482	248,530,607
مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة	-	-	18,176	8,491
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	-	18,176	8,491
(مدرجة ضمن أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى)	(1,063,772)	-	(873)	(1,135,722)
قرض من طرف ذي علاقة ²	-	(116,791,432)	(116,791,432)	(144,804,557)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض / السداد عند الطلب. تتضمن الأطراف الأخرى ذات علاقة الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة، باستثناء القرض المقدم إلى شركة زميلة.

قدمت الشركة الأم الكبرى ضمانات بقيمة لا شيء (2024: 3,283,200 دينار كويتي) لمشروع شاطئ المسيلة نيابة عن المجموعة. (إيضاح 8)

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

14 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

قرض إلى شركة زميلة¹

يمثل القرض إلى شركة زميلة مبالغ مدفوعة مقدما من قبل شركة تابعة للمجموعة لغرض إنشاء وتطوير مركز تجاري في الإمارات العربية المتحدة ("المشروع"). يحمل هذا المبلغ معدلات فائدة سنوية مركبة طبقا لاتفاقية القرض بنسبة 9.81 % (31 ديسمبر 2024: 9.9 %)، كما يحمل بناء على تقدير الشركة الأم الوحيد، خيار تحويله إلى حقوق ملكية في المشروع وفقاً لتحقيق المشروع لأهداف تشغيلية معينة.

ساهمت المجموعة بمبلغ 6,580,301 دينار كويتي (2024: 6,580,301 دينار كويتي) في حقوق ملكية المشروع. قامت الشركة الأم الكبرى أيضا بالاستثمار في حقوق ملكية هذا المشروع.

قامت الشركة الأم بتعليق الفائدة ولم تسجل إيرادات فوائد بمبلغ 31,744,547 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 30,092,851 دينار كويتي). تم تعليق الفائدة بصورة مؤقتة وتحفظ الشركة الأم بحق إعادة إدراجها في المستقبل.

خلال السنة، قامت الشركة الزميلة بسداد مبلغ 28,013,125 دينار كويتي للمجموعة.

فيما يلي الحركة في القرض المقدم إلى شركة زميلة خلال السنة:

2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	كما في 1 يناير (مدفوعات) إضافات للمساهمة
215,232,121	248,530,607	
33,298,486	(28,013,125)	
248,530,607	220,517,482	

تم الإفصاح عن الجدول الهرمي للقيمة العادلة للقرض إلى شركة زميلة في 31 ديسمبر 2025 و 2024 في إيضاح 20.

قرض من طرف ذي علاقة²

لا يحمل القرض من الشركة الأم الوسطى ويستحق السداد عند الطلب. بتاريخ 13 يونيو 2023، وقعت الشركة الأم والشركة الأم الوسطى اتفاقية قرض قابل للتحويل ("الاتفاقية") بمبلغ 125 مليون دينار كويتي. تم تعديل الاتفاقية بحيث تشمل على حد للقرض بقيمة 160 مليون دينار كويتي وفقاً لملحق الاتفاقية الموقع في 8 أغسطس 2024، وقد تم تعديل الاتفاقية لاحقاً، وتمديد تاريخ استحقاق القرض حتى 8 أغسطس 2026. إن الجزء المستخدم من القرض كما في 31 ديسمبر 2025 قدره 116.79 مليون دينار كويتي والجزء غير المستخدم من العقد قدره 43.21 مليون دينار كويتي.

تمنح الاتفاقية للشركة الأم الوسطى خيار تحويل الدين إلى أسهم جديدة عادية في الشركة الأم وفقاً لشروط الاتفاقية. إن الانتهاء من خيار تحويل الدين الحالي وتنفيذه، ما أن يتم القيام به، سيخضع لموافقة مع الهيئات التنظيمية ذات الصلة ويخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية غير العادية. على الرغم من أن القرض من الشركة الأم الوسطى يتم سداؤه عند الطلب، إلا أن الطرف ذا العلاقة أكد للإدارة أنه لن يطالب بسداد هذه المبالغ ما لم يكن لدى المجموعة أموال كافية لتسوية هذه المبالغ.

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين بالإدارة والذين لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر		قيم المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	
31,227	22,385	403,503	304,440	
182,127	228,388	47,472	46,261	
213,354	250,773	450,975	350,701	

15 التزامات ومطلوبات محتملة

الالتزامات رأسمالية

2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
235,579	-
235,579	-

خلال سنة واحدة

المطلوبات المحتملة

الدعوى القانونية

صالة الشيخ سعد

قامت الإدارة العامة للطيران المدني برفع دعوى قانونية ضد الشركة التابعة للمجموعة، شركة رويال أفليشن ش.م.ك. (مقفلة) في 17 أبريل 2022، بزعم الإخلال بالالتزامات التعاقدية المتعلقة بإنشاء هانجر طائرات.

في 26 مارس 2024، تمت إحالة الدعوى إلى إدارة الخبراء، حيث خلص تقرير الخبير إلى عدم وجود أي إخلال من قبل شركة رويال أفليشن، وأن الإدارة العامة للطيران المدني قد تأخرت في تسليم الموقع محل النزاع، وأن لشركة رويال أفليشن الحق في مبلغ قدره 407,764 دينار كويتي. وفي 4 فبراير 2025، أحالت المحكمة الدعوى إلى خبير آخر. واستناداً إلى تقرير الخبير الثاني، قضت محكمة أول درجة في 23 ديسمبر 2025 حكماً يقضي بإلزام شركة رويال أفليشن بدفع مبلغ 2,166,278 دينار كويتي للإدارة العامة للطيران المدني، رافضة بذلك أي مطالبات أخرى.

وقد استأنفت شركة رويال أفليشن هذا الحكم في 21 يناير 2026 (الاستئناف رقم 2026/120)، معترضةً على هذا الالتزام ومؤكدة حقها في التعويض. ولا تزال الدعوى قيد الاستئناف كما في فبراير 2026، ومن المقرر عقد الجلسة القادمة في 4 نوفمبر 2026.

بناءً على استشارات المستشار القانوني الخارجي وبالنظر إلى ما خلص إليه تقرير الخبير المبدئي والأسس الموضوعية للاستئناف، ترى الإدارة أن شركة رويال أفليشن تمتلك دفوعاً قانونية قوية، وأن النتيجة الإيجابية محتملة. وعليه، لم يتم إدراج أي مخصصات في هذه البيانات المالية المجمعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مشروع ساحات انتظار سيارات بصالة رقم 4 بالخطوط الجوية الكويتية

في 7 يناير 2025، رفعت شركة مطار إنتشون الدولي ("إنتشون") - المقاول الرئيسي الذي تعاقدت معه المجموعة من الباطن لتنفيذ هذا المشروع - دعوى قانونية ضد الشركة الأم، مطالبة بمبلغ 1,515,430 دينار كويتي كإيجارات مستحقة بالإضافة إلى غرامات التأخير. وقد طلبت إنتشون تعيين خبير لمراجعة تفاصيل الدعوى. تم تأجيل الجلسة الأولى، التي كانت مقرر انعقادها في 18 مارس 2025، إلى 27 مايو 2025. والآن، أحيلت الدعوى إلى إدارة الخبراء، وتم تحديد جلسة بتاريخ 29 يوليو 2025 لتحديد الجدول الزمني لمناقشات الأطراف مع الخبير. وكان من المقرر عقد جلسة لاستلام تقرير الخبير في 30 سبتمبر 2025، ثم أُجلت إلى 2 ديسمبر 2025، ثم أُجلت مرة أخرى إلى 14 أبريل 2026. وبمجرد تقديم تقرير الخبير، ستقوم المحكمة بتحديد جلسة جديدة للنظر في الدعوى.

كما في 31 ديسمبر 2025، لدى المجموعة مبلغ 1,515,430 دينار كويتي، مسجلاً كـ "دائنون آخرون" ضمن "دائنون ومطلوبات أخرى"، وهو المبلغ المستحق عن الفترة من أغسطس 2020 إلى سبتمبر 2022، والذي لم يُسدد بعد، حيث كانت الشركة الأم تجري مفاوضات مع الإدارة العامة للطيران المدني بشأن الحصول على إعفاء من الإيجار، نظراً لتأثر عملياتها بجائحة كورونا.

بناءً على استشارات المستشار القانوني الخارجي، ترى الإدارة أن لدى المجموعة حججاً قانونية قوية، وأن النتيجة الإيجابية محتملة. وعليه، ترى الإدارة أن المخصصات المسجلة في الدفاتر كافية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، ولم يتم الاعتراف بأي مخصصات إضافية.

الدعوى الأخرى

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، رفعت الإدارة العامة للطيران المدني دعوى قانونية ضد الشركة الأم، زعمًا بحدوث تأخير في إعادة تسليم الموقع بعد انتهاء العقد، وتطالب فيها بمبلغ 7,873,704 دينار كويتي، وتطلب تعيين خبير لتحديد رسوم الاستخدام من تاريخ انتهاء العقد وحتى تاريخ الإخلاء والتسليم الفعلي. ستعقد الجلسة الأولى للمحكمة في 17 مارس 2026.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

15 التزامات ومطلوبات محتملة (تتمة)

الدعوى الأخرى (تتمة)

ترى الإدارة، بناءً على مشاوراتها مع مستشارها القانوني الخارجي، أن لدى المجموعة حججاً قانونية قوية، وأن من المرجح تحقيق نتيجة إيجابية وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأي مخصصات في هذه البيانات المالية المجمعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة أخرى

كما في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بمبلغ 3,555,094 دينار كويتي (2024: 642,554 دينار كويتي) تتعلق بضمانات بنكية ضمن سياق الأعمال العادي.

16 توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 17 مارس 2026، أوصى أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: لا شيء)، والتي تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم. كما أوصى أعضاء مجلس الإدارة بعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (2024: لا شيء).

وافق مساهمو الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 19 مايو 2025 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. لم يعلن المساهمون عن أي توزيعات أرباح خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

17 معلومات القطاعات

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل وتقاس بشكل مماثل لأرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يتم إدارة الضرائب على أساس المجموعة ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل.

لأغراض الإدارة تم تنظيم المجموعة إلى قطاعي تشغيل هما (1) الاستثمارات: يشمل الاستثمار في المشروع (إيضاح 14) وفوائض الأموال في محافظ استثمارية، و (2) عمليات الخدمات: يشمل إدارة المشروعات وتقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات وتسهيلات الخدمات الأخرى.

بيان الدخل المجمع إيرادات القطاعات	الاستثمارات		عمليات الخدمات		المجموع	
	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
	341,090	248,588	4,364,262	8,583,263	4,705,352	8,831,851
أرباح (خسائر) القطاعات	269,994	(1,617,692)	(1,271,587)	2,683,198	(1,001,593)	1,065,506
مصرفات غير موزعة	-	-	-	-	-	(40,030)
(خسارة) ربح السنة	-	-	(1,223,422)	(1,420,507)	(1,001,593)	1,025,476
رواتب ومزايا الموظفين	-	-	(1,223,422)	(1,420,507)	(1,223,422)	(1,420,507)
معلومات أخرى:	-	(1,806,070)	-	-	-	(1,806,070)
حصة في نتائج شركة زميلة	-	-	-	-	-	-
استهلاك وإطفاء	-	-	(1,496,960)	(511,093)	(1,496,960)	(511,093)

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

17 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع		عمليات الخدمات		الاستثمارات	
2024	2025	2024	2025	2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المجموع					
282,843,820	252,744,250	29,030,462	24,170,110	253,813,358	228,574,140
موجودات					
176,039,754	146,941,777	31,235,197	30,150,345	144,804,557	116,791,432
مطلوبات					
23,077,408	771,800	23,077,408	771,800	-	-
إضافات إلى موجودات حق الاستخدام					
-	612,117	-	612,117	-	-
إلغاء الاعتراف بموجودات حق الاستخدام					
113,721	765,369	113,721	765,369	-	-
إضافات إلى ممتلكات ومعدات					

18 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الدائنين والمطلوبات الأخرى والقروض والسلف. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة المدينين والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل التي تتحقق مباشرة من عملياتها بما في ذلك القرض المقدم إلى شركة زميلة الذي يمثل استثمار المجموعة في المشروع (إيضاح 14).

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة العليا بالمجموعة بالإشراف على إدارة هذه المخاطر. كما يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع حدود وضوابط رقابية مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى الحفاظ على بيئة رقابية منظمة وبناءة يستوعب فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة بإيجاز أدناه.

18.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة.

إن الغرض من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق ومراقبتها في إطار المؤشرات المقبولة مع تحقيق أعلى قيمة من العائد.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات المدرجة بعملة غير الدينار الكويتي.

تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية لديها استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. تضمن المجموعة الإبقاء على صافي التعرض للمخاطر لديها عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بقرضها المقدم إلى شركة زميلة بعملة أجنبية.

18 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.1 مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

الحساسية للعملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة أعلاه مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على ربح السنة عن السنة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

التأثير على ربح السنة		التغير في أسعار الصرف	العملة
2024	2025		
دينار كويتي	دينار كويتي		
12,426,530	11,025,874	+5%	درهم إماراتي

سيؤدي الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير معادل ولكن معاكس.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بقرض المجموعة إلى شركة زميلة والودائع محددة الأجل.

تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة الفائدة لديها عن طريق استغلال التسهيلات الائتمانية المنافسة المقدمة من المؤسسات المالية المحلية ومراقبة التقلبات في أسعار الفائدة باستمرار.

الحساسية لأسعار الفائدة

سيؤدي التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 100 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى زيادة / نقص في ربح السنة بمبلغ 2,285,577 دينار كويتي (2024: زيادة / نقص في ربح السنة بمبلغ 2,537,969 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

18.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة من أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية مديني إيرادات التأجير) بما في ذلك النقد لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى.

تتمثل سياسة المجموعة في مراقبة الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة عن كثب. فيما يتعلق بمديني إيرادات التأجير، تقوم الإدارة بتقييم المستأجرين طبقاً لمعايير المجموعة قبل إبرام اتفاقيات عقود التأجير. إن مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل محدودة نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

إن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يعادل القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2024	2025	النقد والنقد المعادل *
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,658,827	8,830,972	مدينو رسوم تذاكر الطيران
869,472	869,472	مدينو إيجار وموجودات أخرى **
676,068	31,194	
11,204,367	9,731,638	

* لا يتضمن النقد والنقد المعادل في الصندوق.

** لا يتضمن المدينون والموجودات الأخرى المدفوعات مقدماً والدفوعات مقدماً إلى الموردين.

18 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

كما في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة عميل واحد (2024: عميل واحد) يدين إلى المجموعة بمبلغ 869,472 دينار كويتي (2024: 869,472 دينار كويتي) ويمثل حسابه نسبة 72% (2024: 46%) تقريباً من المدينين والموجودات الأخرى. ينشأ هذا التركيز بصورة رئيسية عن المعاملات مع جهة حكومية والتي تعتبرها المجموعة عميلاً ذي مخاطر ائتمانية منخفضة.

مدينو رسوم تذاكر الطيران

تتعلق أرصدة مديني رسوم تذاكر الطيران بالمبالغ المستحقة من جهة حكومية (الإدارة العامة للطيران المدني) نظير الخدمات المقدمة. وقد تأخر سداد هذه المبالغ، ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، بدأت المجموعة في اتخاذ إجراءات قانونية لتسهيل استردادها.

على الرغم من بدء الإجراءات القانونية، لا تعتبر الإدارة أن ذلك يشير إلى تدهور في الجودة الائتمانية للطرف المقابل. فالمجموعة لديها خبرات طويلة في استرداد كامل المبالغ المتأخرة المماثلة من هذه الجهة، بما في ذلك تسويات دورية بمبالغ إجمالية تم الاتفاق عليها في سنوات سابقة. ويعد هذا النمط من التسوية، والوضع الحكومي للطرف المقابل وعدم وجود أي معلومات سلبية بشأن قدرته أو نيته على السداد، دليلاً قوياً على أن مخاطر الائتمان ما زالت منخفضة.

استناداً إلى هذا التقييم، تواصل الإدارة اعتبار احتمال التعثر ضئيلاً للغاية. وبناءً على ذلك، لم يتم الاعتراف بأي خسائر ائتمانية متوقعة فيما يتعلق بهذه الذمم المدينة.

مدينو الإيجارات

يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بواسطة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المتماثلة. يعكس الاحتساب النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة في تاريخ البيانات المالية المجمعة حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر الملحوظة السابقة لدى المجموعة. يتم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تحديث معدلات التعثر الملحوظة السابقة وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية. يعتبر تقييم مدى الارتباط بين معدلات التعثر الملحوظة السابقة والظروف الاقتصادية المستقبلية وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً جوهرياً.

يتسم مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بالحساسية للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضاً خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان وتوقعات الظروف الاقتصادية مؤشراً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

لا تحتفظ المجموعة بضمان كتأمين مقابل مديني الإيجارات. تعتبر تأمينات المستأجرين المستردة جزءاً لا يتجزأ من مديني الإيجارات ويتم مراعاتها عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وفي 31 ديسمبر 2025، تم تغطية نسبة 16% (2024: 13%) من مديني إيجارات المجموعة من خلال التأمينات المستردة. أدت هذه التحسينات الائتمانية التي حصلت عليها المجموعة إلى انخفاض خسائر الائتمان المتوقعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

18 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي التعرض لمخاطر الائتمان على مديني الإيجارات لدى المجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات:

مديني الإيجارات				
متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة				
أكثر من 90 يوما	90-61 يوما	60-31 يوما	30-1 يوما	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
100%	-	-	73%	99%
1,184,551	-	-	48,614	1,233,165
(1,184,551)	-	-	(35,596)	(1,220,147)
-	-	-	13,018	13,018

2025

معدل خسائر الائتمان المتوقعة
الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند
التعثر
خسائر الائتمان المقدرة
صافي المبلغ

مديني الإيجارات				
متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة				
أكثر من 90 يوما	90-61 يوما	60-31 يوما	30-1 يوما	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
83%	10%	27%	25%	68%
1,483,991	1,545	184,124	324,780	1,994,440
(1,229,449)	(155)	(49,713)	(79,985)	(1,359,302)
254,542	1,390	134,411	244,795	635,138

2024

معدل خسائر الائتمان المتوقعة
الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند
التعثر
خسائر الائتمان المقدرة
صافي المبلغ

18.3 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمتطلبات المالية التي يتم تسويتها من خلال سداد النقد أو تقديم أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من إدارة رأس المال العامل لدى المجموعة وكذلك رسوم التمويل ومدفوعات أصل المبلغ لأدوات الدين.

يتمثل هدف المجموعة في الحفاظ على التوازن بين استمرار التمويل والمرونة من خلال استخدام التسهيلات البنكية. قامت المجموعة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بإعادة تمويل الدين لديها وتوصلت إلى أنه تركيز منخفض. يمكن للمجموعة الحصول على مجموعة متنوعة وكافية من مصادر التمويل.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

18 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية لدى المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

2025	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
مطلوبات ترتيب امتياز الخدمة	-	513,000	2,052,000	30,780,000	33,345,000
دائنون ومطلوبات أخرى *	1,688,947	337,305	3,253,430	891,128	6,170,810
قرض من طرف ذي علاقة	116,791,432	-	-	-	116,791,432
	<u>118,480,379</u>	<u>850,305</u>	<u>5,305,430</u>	<u>31,671,128</u>	<u>156,307,242</u>
2024	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
مطلوبات ترتيب امتياز الخدمة	-	-	1,539,000	31,264,415	32,803,415
دائنون ومطلوبات أخرى *	1,804,382	352,519	3,741,895	846,770	6,745,566
قرض من طرف ذي علاقة	144,804,557	-	-	-	144,804,557
	<u>146,608,939</u>	<u>352,519</u>	<u>5,280,895</u>	<u>32,111,185</u>	<u>184,353,538</u>

* لا يتضمن الدائنون والمطلوبات الأخرى مطلوبات العقود.

قامت المجموعة بزيادة رأس مالها المصرح به في السنوات السابقة ويمكنها الاحتفاظ بزيادة في رأس المال لجمع الأموال وتلبية احتياجاتها من السيولة. علاوة على ذلك، تتلقى المجموعة دعماً من الشركة الأم الكبرى أيضاً على أساس منتظم. كما أن المبالغ المستحقة إلى الشركة الأم الكبرى هي الآن جزء من اتفاقية القرض القابل للتحويل (إيضاح 14). لن يتم المطالبة بالمبالغ المستحقة للأطراف ذات علاقة ما لم يكن لدى الشركة الأم أموال لتسوية هذه الالتزامات.

وتتمتع الإدارة بإمكانية الحصول على مجموعة واسعة من التمويل وتستمر في مراقبة جميع احتياجات السيولة والتمويل والاستجابة لها من خلال خططها التي تعكس السيناريوهات الاقتصادية الحالية. وتعتقد المجموعة أنه في 31 ديسمبر 2025، كان وضع السيولة في المجموعة مستقراً وأن مواردها التمويلية الحالية ستكون كافية لتلبية احتياجاتها من السيولة.

19 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو التعامل بأسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين. يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم، باستثناء الاحتياطي الإجمالي ويقدر ذلك بمبلغ 97,046,970 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024): 98,247,261 دينار كويتي).

20 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من المدينين والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل والقرض إلى شركة زميلة. تتكون المطلوبات المالية من القروض والسلف والدائنين والمطلوبات الأخرى باستثناء الإيجار المستلم مقدماً. تشير تقييمات الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تعادل القيمة العادلة تقريباً بصورة معقولة باستثناء القرض إلى شركة زميلة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

20 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة ضمن المستوى 3.

31 ديسمبر 2025			
قرض إلى شركة زميلة	كما في 1 يناير	إجمالي الأرباح المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر	صافي (المبيعات) والمشتريات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
248,530,607	-	(28,013,125)	220,517,482
31 ديسمبر 2024			
قرض إلى شركة زميلة	كما في 1 يناير	إجمالي الأرباح المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر	صافي (المبيعات) والمشتريات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
215,232,121	-	33,298,486	248,530,607

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

تم تقييم أداة الدين استناداً إلى قيمة الأرض التخريدية من الأصل الأساسي للشركة المستثمر فيها ("المشروع") باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة إلى جانب تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة		المدخلات		التغير	حساسية المدخلات للقيمة العادلة	
		2025	2024		2025	2024
					دينار كويتي	دينار كويتي
الإيجار الأساسي لكل متر مربع (دينار كويتي)		85 - 170	63 - 178	+ 5%	22,527,611	24,669,062
				- 5%	(22,527,611)	(24,638,858)
عائد التخارج		7.25%	7.25%	+ 0.5%	(27,646,248)	(14,562,491)
				- 0.5%	31,839,826	16,757,310
معدل الخصم		9.25%	8.25%	+ 0.5%	(14,311,488)	(12,792,205)
				- 0.5%	16,431,708	16,673,410

ستؤدي معدلات الزيادة (النقص) الجوهرية في عائد التخارج والمقدر ومعدل الخصم على حدة إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للمشروع.

يستند تحليل الحساسية المذكور أعلاه إلى التغير في افتراض ما مع الاحتفاظ بكافة الافتراضات الأخرى ثابتة. ليس من المرجح أن يحدث ذلك بصورة عملية وقد يكون هناك ارتباط بين التغيرات في بعض الافتراضات.

21 الضرائب

ضرائب دخل الركيزة الثانية

في عام 2021، وافق الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مشروع منع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح على حل ثنائي الركائز لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول إلى الاقتصاد الرقمي. وبموجب الركيزة الثانية، تتحمل مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها مبلغ 750 مليون يورو مسؤولية دفع ضريبة دخل الشركات بحد أدنى من معدل الضريبة الفعلي بنسبة 15%.

وحاليًا، لا تتجاوز إيرادات المجموعة مبلغ 750 مليون يورو ولكنها تتعرض للحد الأدنى من الضريبة العالمية نظرًا لأن الشركة الأم الكبرى مقرها في الإمارات العربية المتحدة وتمارس عملياتها بها. في 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 ("القانون")، والذي يفرض ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية اعتبارًا من 1 يناير 2025 على الكيانات التي تعد جزءًا من مجموعة الشركات متعددة الجنسيات بإيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أن ضريبة تكميلية تستحق على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكل جهة من جهات الاختصاص التي تعمل فيها. ويحل القانون فعليًا محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة السارية حاليًا في الكويت للكيانات متعددة الجنسيات الواقعة ضمن نطاق هذا القانون.

21 الضرائب (تتمة)

الشركة الأم الكبرى هي شركة مساهمة عامة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة، وتعد المنشأة الأم الكبرى لأغراض تطبيق قانون ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بالنسبة للمجموعة. وبصفتها الجهة المسؤولة عن الضرائب في المجموعة، تتولى الشركة الأم الكبرى مسؤولية احتساب الضريبة التكميلية لكل جهة اختصاص، في ضوء إشرافها ووصولها إلى جميع الكيانات ضمن المجموعات الفرعية، وستكون مسؤولة عن احتساب وتوزيع المبالغ لكل مجموعة فرعية لأغراض إعداد البيانات المالية المجمعة. وتماشياً مع هذه المسؤولية بصفتها المنشأة الأم الكبرى بموجب قانون ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية، أجرت الشركة الأم الكبرى حساباً تقديرياً للضريبة التكميلية على مستوى الكويت كجهة اختصاص، مع تجميع كافة الكيانات التي تقع في دولة الكويت. وبناءً على هذا الحساب التقديري، فإن جهة الاختصاص هي في وضع خسارة وفق قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي، وبالتالي لا يتوقع نشأة أي التزام ضريبة تكميلية في الكويت لسنة 2025. ونتيجة لذلك، لم يتم تسجيل أي التزام بموجب قانون ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تطبق المجموعة الاستثناء الإلزامي والمؤقت من الاعتراف والإفصاح عن المعلومات المتعلقة بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة ذات الصلة وفقاً لمتطلبات التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 "الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية".