

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات

الصفحات

3 - 1
4
5
6
7
9 - 8
41 - 10

تقرير مراقب الحسابات المستقل
بيان المركز المالي المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة جي تي سي لوجستيك للنقلات والمناولة - ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة جي تي سي لوجستيك للنقلات والمناولة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2025، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" الوارد ضمن تقريرنا. نحن 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) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين) حسبما ينطبق على أعمال تدقيق البيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا تبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. لقد تم التعرف على الأمر التالي والذي يعتبر من أمور التدقيق الهامة التي وجب علينا عرضها في تقريرنا.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 12,114,340 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 11,922,000 دينار كويتي)، تمثل جزءاً هاماً من مجموع موجودات المجموعة. إن تقييم العقارات الاستثمارية يعتبر أمراً من أمور التدقيق الهامة لكونه يتضمن آراء وافتراسات جوهرية تعتمد اعتماداً كبيراً على تقديرات. تتبع المجموعة سياسة تقييم تقتضي تقييم هذه العقارات الاستثمارية مرة واحدة في السنة بالاستعانة بمقيمين خارجيين معتمدين. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات مثل معرفة السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام أساليب التقييم بمقارنة المبيعات أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين الخارجيين المعتمدين مثل مراجعة مدى ملائمة طريقة التقييم المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة بالإضافة إلى التركيز على مدى كفاية الإفصاحات الخاصة بالعقارات الاستثمارية كما هو مبين في (إيضاح 2 (ط)) و (إيضاح 8) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تأكيد | ضرائب | استشارات

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى المرفقة به كما أننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ مراقب الحسابات، أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو التحفظ في رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء الرأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، المراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة متضمنة أية أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

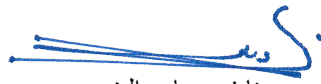
كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بالمطلوبات الأخلاقية للمهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلالياتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من تلك المخاطر والحماية منها، متى كان ذلك مناسباً.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

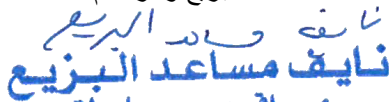
برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا وعلى حد علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



نايف مساعد البزيع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91

RSM البزيع وشركاهم



مراقب حسابات

مرخص فئة أ رقم 91

RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت

16 فبراير 2026

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة:
6,280,374	5,373,010	3	نقد ونقد معادل
9,975,154	11,705,842	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,466,940	1,490,149	5	مخزون
186,255	181,322	27	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
17,908,723	18,750,323		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة:
44,316,478	47,601,906	6	ممتلكات ومعدات
1,185,135	944,396	7	موجودات حق الاستخدام
11,922,000	12,114,340	8	عقارات استثمارية
57,423,613	60,660,642		مجموع الموجودات غير المتداولة
75,332,336	79,410,965		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة:
1,370,000	1,770,000	9	قروض وسلف
7,087,996	7,306,765	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
635,110	600,035	11	التزامات عقود إيجار
9,093,106	9,676,800		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة:
7,940,030	7,377,816	9	قروض وسلف
561,091	346,484	11	التزامات عقود إيجار
2,098,562	2,216,670	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
10,599,683	9,940,970		مجموع المطلوبات غير المتداولة
19,692,789	19,617,770		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
15,000,000	15,000,000	13	رأس المال
8,170,653	7,500,000	14	احتياطي إجباري
9,187,409	9,788,819	6 (ج)	فائض إعادة تقييم
79,575	74,642		احتياطي القيمة العادلة
(12,490)	(7,986)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
23,214,400	27,437,720		أرباح مرحلة
55,639,547	59,793,195		مجموع حقوق الملكية
75,332,336	79,410,965		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشيخ صباح محمد عبدالعزيز الصباح
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاح	
28,508,613	32,500,617	16	إيرادات التشغيل
(19,357,320)	(21,023,718)	17	تكاليف التشغيل
9,151,293	11,476,899		مجمول الربح
562,032	192,340	8 (أ)	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,846,773)	(3,895,885)	18	مصارييف عمومية وإدارية
272,940	(97,123)	4 (ب)	مخصص خسائر ائتمان متوقعة (محمل) لم يعد له ضرورة
(514,991)	-	24	مخصص دعاوى قضائية
(427,446)	(457,644)		مصارييف تمويلية
930,333	362,086	19	إيرادات أخرى
7,127,388	7,580,673		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(62,962)	(82,006)	20	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(274,408)	-	20	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(109,763)	-	20	حصة الزكاة
(41,000)	(46,000)	23	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,639,255	7,452,667		ربح السنة
فلس	فلس		
44.26	49.68	21	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاح	ربح السنة
6,639,255	7,452,667		
			الدخل الشامل الآخر:
			<u>بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقا إلى الأرباح أو الخسائر</u>
(1,148)	4,504		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
			<u>بنود لن يعاد تصنيفها لاحقا إلى الأرباح أو الخسائر</u>
302,218	601,410	6 (ج)	إعادة تقييم أراضي مستأجرة
			تغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
1,689	(4,933)		الآخر
302,759	600,981		الدخل الشامل الآخر للسنة
6,942,014	8,053,648		مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	فائض إعادة تقييم	احتياطي إجباري	رأس المال
51,997,533	20,587,884	(11,342)	77,886	8,885,191	7,457,914	15,000,000
6,942,014	6,639,255	(1,148)	1,689	302,218	-	-
-	(712,739)	-	-	-	712,739	-
(3,300,000)	(3,300,000)	-	-	-	-	-
55,639,547	23,214,400	(12,490)	79,575	9,187,409	8,170,653	15,000,000
8,053,648	7,452,667	4,504	(4,933)	601,410	-	-
-	670,653	-	-	-	(670,653)	-
(3,900,000)	(3,900,000)	-	-	-	-	-
59,793,195	27,437,720	(7,986)	74,642	9,788,819	7,500,000	15,000,000

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2023
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
المحول إلى الاحتياطي الإجباري
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
المحول من الإحتياطي الإجباري إلى الأرباح المرحلة
(إيضاح 14)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
7,127,388	7,580,673		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تسويات:
5,313,560	5,804,172	6	استهلاك
-	1,117	6	شطب ممتلكات ومعدات
-	(151)	19	ربح من الإنهاء المبكر لموجودات حق الاستخدام
650,447	673,060	7	إطفاء موجودات حق الاستخدام
(562,032)	(192,340)	8 (أ)	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(272,940)	97,123	4 (ب)	مخصص خسائر ائتمان متوقعة محمل (لم يعد له ضرورة)
-	8,410	5 (أ)	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
20,770	110	5 (أ)	شطب مخزون
(14,569)	(17,215)	19	إيرادات توزيعات أرباح
(232,798)	(100,926)	19	إيرادات فوائد
-	451,760	20, 18	الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية
514,991	-	24	مخصص دعاوى قضائية
(115,033)	-	19	عكس مصاريف مستحقة
(254,616)	(66,076)	19	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
(47,932)	(924)	19	ربح من فروقات عملات أجنبية
427,446	457,644		مصاريف تمويلية
326,459	295,051	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,881,141	14,991,488		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(139,603)	(31,619)		مخزون
(420,315)	(1,861,611)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,210,932	163,576		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
13,532,155	13,261,834		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية
(96,416)	(178,506)	12	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(58,867)	(62,962)	20	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(147,167)	(287,650)		ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(58,867)	(132,709)		حصة الزكاة المدفوعة
(36,000)	(41,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
13,134,838	12,559,007		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
6,750,000	(1,500,000)		ودائع ثابتة
(8,380,470)	(8,677,410)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
797,001	187,788		المحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات
(3,399,506)	-		المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(82,925)	-	8	مصاريف تمويلية مرسلة على العقارات الاستثمارية
232,798	141,905		إيرادات فوائد مستلمة
14,569	17,215		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(4,068,533)	(9,830,502)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
بيان التدفقات النقدية المجمع - (يتبع)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(6,482,549)	(162,214)		قروض وسلف
(391,114)	(428,927)		مصاريف تمويلية مدفوعة
(687,747)	(710,332)	11	دفعات إيجار
(3,303,812)	(3,899,328)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(10,865,222)	(5,200,801)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(1,798,917)	(2,472,296)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
(58,801)	64,932		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
5,388,092	3,530,374		نقد ونقد معادل في بداية السنة
3,530,374	1,123,010	3	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
			إن المعاملات غير النقدية الهامة المعدلة في بيان التدفقات النقدية المجمع أعلاه مبينة أدناه:
2024	2025	إيضاح	
(715,653)	(440,251)	7	إضافات على موجودات حق الاستخدام
715,653	440,251	11	إضافات على التزامات عقود الإيجار
-	-		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم
إن العنوان الرئيسي المسجل للشركة الأم هو المرقاب، منطقة رقم 1، مبنى رقم 8، مجمع صالح سليمان الجراح العقاري، مكتب 2، الطابق الخامس، ص.ب. 22801، الصفاة 13089، الكويت. تم تسجيل الشركة الأم وتأسيسها في الكويت في 25 مايو 1979. تم تعديل السجل التجاري للشركة الأم تحت رقم 103057 ليعكس آخر التعديلات بتاريخ 10 نوفمبر 2025 بخصوص أغراض الشركة الأم.
- خلال السنة السابقة، تم تغيير اسم الشركة الأم من شركة جاسم للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع. إلى شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع. والذي تم التأشير عليه في السجل التجاري برقم 23954 بتاريخ 15 أكتوبر 2024.
- خلال السنة، بموجب اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقد بتاريخ 15 أكتوبر 2025 تمت الموافقة على تعديل المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (4) من النظام الأساسي للشركة الأم والمتعلقة بأغراض الشركة الأم لتصبح كالتالي:

 1. النقل البري والنقل عبر الأنابيب.
 2. تأجير سيارات نقل المركبات (الونشات).
 3. نقل السلع المبردة والمجمدة.
 4. نقل السوائل أو الغازات السائلة أو المواد الكيماوية.
 5. نقل السيارات الجديدة.
 6. نقل النفايات الصلبة والسائلة.
 7. تقديم الخدمات اللوجستية.
 8. تشغيل مرافق التخزين لجميع أنواع البضائع.
 9. خدمات مناولة الحاويات.
 10. التخزين في المستودعات.
 11. مخازن السلع المبردة والمتلجة (مستودعات التبريد).
 12. المخازن العامة التي تضم مجموعة متنوعة من السلع (عدا المبردة).
 13. مخازن المواد الكيماوية.
 14. مخازن الأثاث والأخشاب.
 15. مخازن السيارات.
 16. التخزين في الموانئ والمناطق الجمركية أو الحرة.
 17. أنشطة الموانئ.
 18. تفريغ وتحميل السفن.
 19. مناولة الحمولة.
 20. مكتب التخليص الجمركي.
 21. وكالات النقل والشحن البحري.
 22. مكاتب الكيالة والوزن.
 23. وزن الحمولة.
 24. تشغيل محطات مناولة البضائع.
 25. الخدمات الأرضية والفنية في المطارات.
 26. تحميل وتفريغ البضائع وأمتعة الركاب برأ.
 27. تحميل وتفريغ البضائع وأمتعة الركاب بحراً.
 28. الشحن والتفريغ برأ.
 29. الشحن والتفريغ بحراً.
 30. الشحن الجوي.
 31. التعبئة والتفريغ من صناديق الشحن برأ.
 32. التعبئة والتفريغ من صناديق الشحن بحراً.
 33. تملك وبيع وإيجار واستئجار المعدات والآليات الأرضية لخدمات الطيران.
 34. التخلص من مياه المجاري.
 35. نقل المياه العذبة.
 36. تجارة الجملة والتجزئة.

37. تجارة الجملة والتجزئة للمركبات ذات المحركات (جديدة ومستعملة).
38. البيع بالجملة والتجزئة لسيارات النقل الثقيل الجديدة.
39. البيع بالجملة والتجزئة لسيارات النقل الثقيل المستعملة.
40. البيع بالجملة لسيارات نقل المركبات (الونشات).
41. البيع بالتجزئة لسيارات نقل المركبات (الونشات).
42. كراج تصليح سيارات.
43. إصلاح سمكرة ودهان السيارات.
44. وكيل بالعمولة والاتجار بالعمولة.
45. وكلاء ملاحاة برية.
46. مكاتب التصدير والاستيراد.
47. استيراد المواد الكيماوية.
48. البيع بالجملة لمكائن توليد الكهرباء وقطع غيارها.
49. البيع بالجملة للآلات والمعدات الميكانيكية.
50. البيع بالجملة للآلات والمعدات.
51. البيع بالجملة للآلات والمعدات الكهربائية.
52. بيع أجهزة ومعدات الطاقة الشمسية.
53. البيع بالتجزئة للآلات الزراعية ومضخات المياه ومولدات الكهرباء.
54. إدارة المشاريع.
55. إدارة المناطق الحرة أو السوق الحر.
56. إدارة منشآت صناعية وحرفية.
57. تأسيس الشركات أو المشاركة بها مع آخرين لتنفيذ أعمال الشركة.
58. بيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة.
59. استثمار الفوائض المالية في محافظ تدار من قبل جهات متخصصة.
60. إنشاء مخازن للتبريد.
61. إصلاح وصيانة المحولات الكهربائية الخاصة بنقل الطاقة.
62. إصلاح وصيانة المحركات والمولدات الكهربائية وأجهزة التوليد البخارية.
63. تأجير الرافعات لأغراض إنشائية.
64. تأجير المعدات الإنشائية.
65. خدمات تأجير المعدات والآليات الخفيفة والثقيلة.
66. تأجير الحاويات.
67. بيع وشراء الأراضي والعقارات لحساب الشركة فقط.
68. تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة.
69. خراطة المعادن.

يجوز للشركة مباشرة كل أو بعض هذه الأغراض بصفة أصلية أو بالوكالة بالكويت أو في الخارج، كما يجوز للشركة أن تمارس أعمالاً مشابهة أو مكملية أو لازمة أو مرتبطة بأغراضها المذكورة. تقوم الشركة بمزاولة أعمالها وكافة أغراضها وفق نظامها الأساسي ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها لتحقيق أغراضها في الكويت أو خارجها وللشركة أن تنشئ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات.

إن الشركة الأم وشركاتها التابعة يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة.

إن الشركة الأم تابعة لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (عامّة) (الشركة الأم الرئيسية).

إن الشركة الأم خاضعة لأنظمة وإشراف هيئة أسواق المال كشركة مدرجة.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة بموجب قرار صادر عن مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 16 فبراير 2026. إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. معلومات السياسات المحاسبية المادية

(أ) أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتلخص السياسات المحاسبية المادية فيما يلي:

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والعقارات الاستثمارية، والأراضي المستأجرة والمتضمنة في بند الممتلكات والمعدات والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقدير والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية المادية في إيضاح رقم 2(ش). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المدققة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس أنها ستستمر في ممارسة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

التعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات على المعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2025 وبيانها كالتالي:

عدم قابلية تحويل العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)

تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد توقيت قابلية تحويل العملة وكيفية تحديد سعر الصرف وتوقيت عدم قابليتها.

يجب على المنشأة الاعتراف بتأثير التطبيق المبني للتعديلات كتسوية للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة عند إدراج المنشأة للمعاملات بالعملات الأجنبية. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض غير عملتها الرئيسية، فإنها تقوم بالاعتراف بالمبلغ المتراكم لفروق تحويل العملات في حقوق الملكية.

لم يكن لتطبيق التعديل المذكور أعلاه تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة التالية الصادرة وغير جارية التأثير:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) – العرض والإفصاح في البيانات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية مع الإبقاء على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1).

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) متطلبات جديدة فيما يتعلق بـ:

- عرض فئات ومجاميع فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر،
- تقديم إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإفصاحات حول البيانات المالية.
- تحسين عملية التجميع والتصنيف.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) التطبيق بأثر رجعي مع أحكام انتقالية محددة. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن المجموعة حالياً بصدد تقييم تأثير التعديلات الجديدة المذكورة أعلاه على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية الجديد رقم (19) متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027. إن هذا المعيار لا يتوقع أن يكون له تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - تصنيف وقياس الأدوات المالية
يتعين على المنشأة تطبيق هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. تشمل التعديلات:

- توضيح بأنه تم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي في "تاريخ التسوية" وإدخال خيار السياسة المحاسبية (في حالة استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية مع الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المماثلة.
- توضيحات حول ما تمثل "ميزات عدم حق الرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة وإفصاحات إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إن المجموعة حالياً بصدد تقييم تأثير التعديلات الجديدة المذكورة أعلاه على بياناتها المالية المجمعة.

التحويل إلى عملة عرض ذات تضخم مرتفع (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)
توضح التعديلات الطريقة التي يجب على الشركات اتباعها عند تحويل بياناتها المالية من عملة غير مرتفعة التضخم إلى عملة ذات تضخم مرتفع.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي مع مراعاة أحكام انتقالية محددة. يتم تطبيق هذا التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن المجموعة بصدد تقدير التأثير المحتمل مع بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

(ب) تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول
تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تحققها أو تنوَّى المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة،
- كان من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية،
- كانت نقد أو نقد معادل مالم يكن نقد محتجز أو يستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة، أو
- كانت واجبة التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، أو
- لم يكن هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

تصنف المجموعة كافة موجوداتها ومطلوباتها الأخرى كغير متداولة.

(ج) أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة):

نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة			
2024	2025						
<u>مملوكة بطريقة مباشرة من قبل الشركة الأم:</u>							
شركة الكويت العالمية للبيع بالجملة للمعدات الخفيفة والثقيلة - ذ.م.م. (ii)							
شركة جي تي سي لتأجير المعدات والآليات الثقيلة والخفيفة ذ.م.م. (ii)							
شركة جي تي سي للوجيستية ذ.م.م. (i)							
شركة مفترق الطرق للنقل والمعدات ذ.م.م. (i)							
<u>مملوكة بطريقة غير مباشرة من قبل الشركة الأم من خلال الشركات التابعة للمجموعة:</u>							
شركة جي تي سي للوجيستية ذ.م.م. (i)							
شركة مفترق الطرق للنقل والمعدات ذ.م.م. (i)							
99%	99%	نقل البضائع	دولة الكويت				
99%	99%	تأجير السيارات والمعدات خدمات الشحن ونقل المسافرين والتخزين وتأجير المعدات الخفيفة والثقيلة	دولة الكويت المملكة العربية السعودية				
-	100%	تأجير المعدات الخفيفة والثقيلة بما فيها الرافعات والرافعات الشوكية ومولدات الطاقة.					
-	100%		دولة قطر				
100%	-	خدمات الشحن ونقل المسافرين والتخزين وتأجير المعدات الخفيفة والثقيلة	المملكة العربية السعودية				
100%	-	تأجير المعدات الخفيفة والثقيلة بما فيها الرافعات والرافعات الشوكية ومولدات الطاقة.	دولة قطر				

(i) خلال السنة، أنهت الشركة الأم عملية إعادة هيكلة حصلت بموجبها على ملكية مباشرة لشركاتها التابعة والتي كانت مملوكة لها سابقاً بشكل غير مباشر في المملكة العربية السعودية ودولة قطر. وقد تم تنفيذ تلك العمليات بهدف تبسيط هيكل ملكية المجموعة، ولم يترتب عليها أي تأثير مالي على البيانات المالية المجمعة.

(ii) تمتلك الشركة الأم نسبة 99% من حصص الملكية في كل من الشركتين التابعتين، بينما تمتلك كل شركة تابعة نسبة 1% من الشركة التابعة الأخرى. وبناءً عليه، يتم تجميع الشركتين التابعتين بالكامل (100%) ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن الشركات التابعة (المستثمر فيها) هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون المجموعة:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
 - قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
 - لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائدها.
- تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها.

تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار عند تقييم مدى كفاية حقوق التصويت الخاصة بها في الشركة المستثمر فيها لمنحها السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. وتحديدًا، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة.

عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية تحت بند "احتياطي آخر". يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

د) الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية" و"مطلوبات مالية". يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم مقاصة الأدوات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم للمقاصة وتتوي السداد إما بالصافي أو بتسييل الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل، والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء دفعات مقدمة)، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقروض والسلف، والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (باستثناء دفعات مقدمة من العملاء) والتزامات عقود الإيجار.

أ- الموجودات المالية

1. الاعتراف المبني

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التسوية وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2. تصنيف الموجودات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارتها لمجموعة موجوداتها المالية لتحقيق أهدافها وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معاً. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة "اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"

عندما يتم تحديد نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي، وقد يتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بموجب نموذج الأعمال لتحصيل التدفقات النقدية فقط يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة، بينما يتم تصنيف الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حال حصول أي تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة.

3. فئات وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف وقياس موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

أدوات دين بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية.
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ المتبقي.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر فروقات العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة.

التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منها الدفعات المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية للفروقات بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، المعدلة بمخصص الخسائر. إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لمخصص الخسائر.

إن النقد والنقد المعادل والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تُصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

(1) نقد ونقد معادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي لها فترة استحقاق أصلية تبلغ فترة ثلاثة أشهر أو أقل والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والودائع لأجل المودعة لدى البنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من ثلاثة أشهر وتتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

(2) مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف بالمدينين، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما لا يحتفظ بها لغرض المتاجرة أو مقابل محتمل ناشئ عن دمج الأعمال. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملاء الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية تلك لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية المدرجة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

4. إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلية أو جزئية) عندما: تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو لا يتم الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها في الموجودات المالية.

5. انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار وتحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة تقرير. تقوم المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر ائتمان المجموعة، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لحالات الانكشاف لمخاطر الائتمان التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الاثنا عشر شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة على الاثنا عشر شهراً). وبالنسبة لحالات الانكشاف لمخاطر الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، فيجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف للمخاطر بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

تعتبر الإدارة الأصل المالي متعثراً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 365 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للإدارة أن تعتبر الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتلقى كامل المبالغ التعاقدية المستحقة.

ب- المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف المبدئي بجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض، والدائنون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

فئات وقياس المطلوبات المالية

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن المطلوبات المالية للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة كما يلي:

(1) الدائنون

يتمثل الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي من الموردين. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

(2) قروض وسلف

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة للمعاملة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة للحصول على القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات. في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

يتم إدراج دائن المراهبة بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء مصاريف التمويل عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بها أو إلغائها أو تقادم الالتزام مقابل تلك المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة الاستبدال أو التعديل كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الاعتراف بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كإرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

ج- مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

هـ) مخزون

يقيم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة أو تالفة. يتم حساب تكلفة المخزون استناداً إلى مبدأ المتوسط المرجح وتتضمن المصاريف المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية مثل سعر الشراء وتكاليف الشحن والمصاريف العرضية الأخرى.

تحتسب صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها استناداً إلى سعر الشعر المقدر مخصوماً منه أي تكاليف إنجاز والتكاليف البيعية المقدرة.

و) ممتلكات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في السنة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات. تتم رسملة المصاريف المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للفترة. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم إدراج العقارات تحت الإنشاء لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والمعدات عند إنجازها واعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الموجودات والممتلكات الأخرى.

بصرف النظر عن المدة التعاقدية لعقود الإيجار، ترى الإدارة أن عقود إيجار الأراضي قابلة للتجديد لمدة غير محددة بنفس الأسعار الاسمية لقيمة إيجار الأرض وبدون استحقاق علاوة لتجديد عقد الإيجار وعليه يتم محاسبة عقود الإيجار تلك كأراضي ملك حر وفقاً للممارسات الشائعة في الكويت. تقوم الإدارة بإعادة تقييم أراضي الملك الحر على أساس دوري منتظم كل عام.

تظهر الأراضي المستأجرة بالقيمة العادلة بناءً على تقييمات سنوية من قبل مقيمين خارجيين مستقلين. يتم قيد الزيادة في القيمة الدفترية الناتجة عن إعادة تقييم أرض مستأجرة في فائض إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر. إن النقص الذي يقابل زيادة سابقة لنفس الأصل يتم تخفيضه مباشرة من حساب فائض إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر بقدر ما يقابل هذا النقص زيادة مدرجة سابقاً لنفس الأصل. ويتم إدراج أي نقص آخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة.

عندما يتم بيع الموجودات المعاد تقييمها، فيتم تحويل المبالغ المتضمنة في فائض إعادة التقييم إلى الأرباح المرحلة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والمعدات كما يلي:

فئة الموجودات	سنوات
سيارات ومعدات	3 - 15
تحسينات على أراضي مستأجرة	10
مباني سابقة التجهيز	5 - 20
أثاث وتجهيزات	3 - 5
أدوات وآليات	5

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة. بعد الاكتمال تحول الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والمعدات.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.
يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عند انتهاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

(ز) فائض إعادة تقييم

يتم استخدام فائض إعادة تقييم الموجودات لتسجيل الزيادة والنقص في القيمة العادلة للأراضي بقدر ما يقابل هذا النقص زيادة سابقة لنفس الأصل مدرجة في الدخل الشامل الآخر.

(ح) عقود الإيجار

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن تأجير يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

(1) عقد الإيجار التمويلي

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

(2) عقد الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

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

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحة للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب.

تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار المتوقعة لموجودات حق الاستخدام كما يلي:

فئة الموجودات	سنوات
أراضي	3
مباني	3

(2) التزامات عقود إيجار

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بمطلوبات الإيجار ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار الدفوعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد الإيجار المتغيرة تعتمد على مؤشر أو نسبة وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.

كما تشتمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد الإيجار، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد الإيجار لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

(3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجار ممتلكاتها ومعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود إيجار موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار من عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

(ط) عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التي تم إنجازها والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدثت بها التغير.

يتم رسملة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى المجموعة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند استبعادها (أي في تاريخ انتقال السيطرة للمشتري) أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

(ي) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على وجود خسائر من الانخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب ويجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسائر الانخفاض في القيمة كانخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب ألا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة.

يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

(ك) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها لإظهار أفضل تقدير ممكن. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

(ل) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

(م) توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة الأم

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإدارة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

(ن) رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

(س) أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة المرجحة للأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزانة"، لفترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة. ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة، ثم الاحتياطيّات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار، ثم الاحتياطيّات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

(ع) إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

- تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:
- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
 - الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدي هو وعد في العقد مع العميل لببيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.
 - الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لببيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
 - الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدية، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدية في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
 - الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المنشأة بالالتزامات التعاقدية.

تقوم المجموعة بممارسة بعض الآراء، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع التي يقدمها أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المنشأة بالأداء.
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

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

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

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالالتزامات التعاقدية التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينين في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

يتم رسلة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

تنشأ مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

(1) إيرادات الخدمات

تتضمن إيرادات الخدمات بشكل رئيسي إيرادات المناولة والشحن وتأجير المعدات وإدارة المخزون والنقل والتخزين. يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات على مدى فترة من الوقت عند تقديم الخدمة للعميل.

كما تعترف المجموعة بالإيرادات من عقود "بيع الخدمات" أو "عقود بيع البضائع والخدمات بالجملة والتي تم اعتبارها كالتزام فردي" على مدى فترة من الوقت باستخدام طريقة المخرجات لقياس مستوى الإنجاز ويستند ذلك بصفة عامة إلى قياس الإنجاز على أساس التكلفة مقابل التكلفة لأنها تتوقع أداء المجموعة بصورة موثوقة للوفاء الكامل بالتزام الأداء.

اختارت المجموعة تطبيق المبرر العلمي "الحق في تحرير الفواتير" على العقود التي تحتوي على مبالغ ومعدلات ثابتة للقوى العاملة والمواد المحددة في العقد، عندما ترى المجموعة أن الحق في المقابل من العميل يعادل بشكل مباشر مستوى إنجاز المجموعة حتى تاريخه.

(2) إيرادات أخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

(ف) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام للغرض المقصود أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف على الموجودات المستوفاة للشروط يتم خصمها من تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

(ص) العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم إدراجها ضمن "احتياطي القيمة العادلة" في الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج أعمال الشركات التابعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات. ويتم إدراج فروق سعر صرف العملات الأجنبية الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

(ق) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداً بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

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

(ر) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي.

إن متخذ القرار التشغيلي الرئيسي هو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

(ش) الآراء والتقديرات المحاسبية المادية

تقوم المجموعة بإبداء الآراء وعمل التقديرات والافتراضات التي تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ- الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم (2)، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

- (1) تحقق الإيرادات
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم 2(ع) يتطلب آراء هامة.
- (2) تحديد تكلفة العقد
إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.
- (3) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص مخزون
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.
- (4) تصنيف الأراضي
عند اقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:
 - (أ) عقارات قيد التطوير
عندما يكون غرض المجموعة هو تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.
 - (ب) أعمال قيد التنفيذ
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال قيد التنفيذ.
 - (ج) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للشركة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.
 - (د) عقارات استثمارية
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.
- (5) تصنيف الموجودات المالية
عند اقتناء أصل مالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالتكلفة المطفأة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم 2(د).
- (6) الضرائب
تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق أخرى. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة. حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.
- (7) تقييم السيطرة
تتراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان للمجموعة سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

(8) عقود الإيجار

- تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد إيجار،
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس،
 - تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)،
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها،
 - تحديد ما إذا كانت هناك عقود إيجار متعددة في الترتيب،
 - تحديد أسعار البيع لكل عنصر من العناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

ب- التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة المركز المالي والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

(1) الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقادم والتغيرات في العمليات.

(2) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص مخزون

إن عملية تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم 2(د). يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح مقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وانخفاض قيمة المدينين والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

(3) إعادة تقييم أراضي مستأجرة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم الأراضي المستأجرة، حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. استعانت المجموعة بخبير تقييم مستقل لتقدير القيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. حيث تم تقييم الأراضي المستأجرة استناداً إلى دليل قائم على السوق باستخدام أسعار مماثلة ومعدلة حسب عوامل السوق المحددة مثل طبيعة العقار وموقعه وحالته.

(4) تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مختصين باستخدام أساليب وسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13). تقاس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءً على تقديرات مُعدة من قبل مقيمين مختصين، إلا إذا كان لا يمكن قياس القيمة بشكل موثوق.

تم استخدام أحد الطرق الأساسية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وهي تحاليل المقارنة والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيمين عقارات خارجيين معتمدين ومستقلين وذلك عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

(5) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة لموجودات مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناءً على نموذج خصم التدفقات النقدية.

تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

(6) الضرائب

تقوم المجموعة بقيد مطلوبات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعليا، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

(7) عقود الإيجار

تشمل المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- تقدير مدة عقد الإيجار.
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات الإيجار.
- تقييم ما إذا كانت موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها.

3. نقد ونقد معادل

2024	2025
1,780,374	1,123,010
4,500,000	4,250,000
6,280,374	5,373,010
(2,750,000)	(4,250,000)
3,530,374	1,123,010

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع ثابتة
نقد ونقد معادل كما في بيان المركز المالي المجموع
ودائع ثابتة ذات آجال استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية المجموع

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع الثابتة من 3.85% إلى 4.35% (2024: من 2.87% إلى 5.20%) سنوياً.

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025
7,581,731	9,618,463
(1,777,046)	(1,874,209)
5,804,685	7,744,254
1,702,926	1,690,951
(37,568)	(30,349)
1,665,358	1,660,602
1,082,863	706,123
745,938	1,581,296
8,930	13,567
667,380	-
9,975,154	11,705,842

مدينون تجاريون (أ)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
إيرادات مستحقة (أ)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
دفعات مقدمة وودائع
دفعات مقدمة للموردين
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
مدينون آخرون (ج)

(أ) مدينون تجاريون وإيرادات مستحقة

إن أرصدة المدينين التجاريين والإيرادات المستحقة لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 30 يوم.

بالنسبة للمدينين التجاريين، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان حيث أن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينون التجاريون على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

يتم شطب (مثال: إلغاء الاعتراف بـ) المدينين التجاريين عندما لا يتوقع إستردادها. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة الشركة في ترتيبات سداد بديلة يعتبر مؤشر معقول على عدم توقع استرداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم اعتباره ائتمان قد انخفضت قيمته.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات المهمة خلال السنة الحالية.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المخاطر المتعلقة ببند المدينون التجاريون والذي تم بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظرًا لأن تجربة الخسائر الائتمانية التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماطاً مختلفة بشكل كبير للخسائر بالنسبة لقطاعات العملاء المختلفة، فإن مخصص الخسائر على أساس تواريخ الاستحقاق السابقة لا يتم تمييزه بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفين.

2025

المجموع	أكثر من 365 يوم	365-1 يوم	معدل خسائر الائتمان المتوقعة %
-	%100	%1.58	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التخلف عن السداد
11,309,414	1,753,250	9,556,164	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,904,558)	(1,753,250)	(151,308)	
9,404,856	-	9,404,856	

2024

المجموع	أكثر من 365 يوم	365-1 يوم	معدل خسائر الائتمان المتوقعة %
-	%100	%4.62	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التخلف عن السداد
9,284,657	1,453,020	7,831,637	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,814,614)	(1,453,020)	(361,594)	
7,470,043	-	7,470,043	

(ب) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:
إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2024	2025	الرصيد كما في بداية السنة
2,083,176	1,814,614	مخصص محمل (لم يعد له ضرورة) خلال السنة
(272,940)	97,123	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,378	(7,179)	الرصيد كما في نهاية السنة
1,814,614	1,904,558	

(ج) يتضمن المدينون الآخرون رصيد مدفوع من قبل الشركة الأم بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2024: 667,380 دينار كويتي) نيابة عن العملاء وتم استرداده بالكامل من العملاء خلال السنة.

5. مخزون

2024	2025	قطع غيار
1,529,577	1,561,086	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة (أ)
(62,637)	(70,937)	
1,466,940	1,490,149	

(أ) مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة:
إن الحركة على مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة كما يلي:

2024	2025	الرصيد كما في بداية السنة
62,585	62,637	المحمل خلال السنة (i)
-	8,410	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
52	(110)	الرصيد كما في نهاية السنة
62,637	70,937	

(i) يتم توزيع المخصص المحمل خلال السنة على "تكاليف التشغيل".

خلال السنة، قامت المجموعة بشطب مخزون مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بمبلغ 110 دينار كويتي (2024: 20,770 دينار كويتي) المتضمن في بند "تكاليف التشغيل".

شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6. ممتلكات ومعدات

التكلفة:	سيارات ومعدات (هـ)	أراضي مستأجرة (ج)	تحسينات على أراضي مستأجرة	مباني سابقة التجهيز	أثاث وتجهيزات	أدوات والآلات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (د)	المجموع
كما في 31 ديسمبر 2024	74,820,953	9,678,000	925,321	1,114,827	1,198,853	182,046	746,225	88,666,225
إضافات	7,306,878	-	80,839	696,000	256,142	24,459	313,092	8,677,410
إعادة تقييم (ج)	-	601,410	-	-	-	-	-	601,410
استبعادات	(1,590,968)	-	-	-	(156)	-	-	(1,591,124)
شطب (ب)	(11,623)	-	-	-	-	-	-	(11,623)
تحويلات	115,974	-	-	522,279	9,092	-	(647,345)	-
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(137,039)	-	(217)	(554)	(743)	(65)	-	(138,618)
كما في 31 ديسمبر 2025	80,504,175	10,279,410	1,005,943	2,332,552	1,463,188	206,440	411,972	96,203,680
الاستهلاك المتراكم:								
كما في 31 ديسمبر 2024	41,766,198	-	790,275	649,615	1,006,889	136,770	-	44,349,747
المحمل خلال السنة (أ)	5,555,617	-	34,987	94,873	100,117	18,578	-	5,804,172
المتعلق بالاستبعادات	(1,469,298)	-	-	-	(114)	-	-	(1,469,412)
المتعلق بالشطب (ب)	(10,506)	-	-	-	-	-	-	(10,506)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(71,367)	-	(10)	(347)	(456)	(47)	-	(72,227)
كما في 31 ديسمبر 2025	45,770,644	-	825,252	744,141	1,106,436	155,301	-	48,601,774
صافي القيمة الدفترية:								
كما في 31 ديسمبر 2025	34,733,531	10,279,410	180,691	1,588,411	356,752	51,139	411,972	47,601,906
كما في 31 ديسمبر 2024	33,054,755	9,678,000	135,046	465,212	191,964	45,276	746,225	44,316,478
(أ) إن الاستهلاك المحمل خلال السنة تم توزيعه كالتالي:								
	2025	2024						
تكاليف التشغيل (إيضاح 17)	5,555,617	5,087,451						
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 18)	248,555	226,109						
	5,804,172	5,313,560						

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة بشطب ممتلكات ومعدات بصافي قيمة دفترية تبلغ 1,117 دينار كويتي (2024: لا شيء دينار كويتي) بناء على موافقة [الإدارة](#) التنفيذية بتاريخ 19 أغسطس 2025.

(ج) أراضي مستأجرة

خلال السنة، تم إجراء تقييم القيمة العادلة من قبل اثنين من المقيمين المستقلين المعتمدين ذوي المؤهلات المهنية المناسبة والخبرة بموقع وفئة الأراضي المستأجرة محل التقييم. تم احتساب التغير في القيمة العادلة استنادًا إلى القيمة الأقل من بين التقييمين. يتم تقدير القيمة العادلة للأراضي المستأجرة بالرجوع إلى طرق التقييم المتعارف عليها لقطاع التقييم والتي تعتمد على بيانات السوق بما في ذلك قيمة المبيعات التي تمت مؤخرًا لعقارات مماثلة. يتم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى طريقة مقارنة المبيعات وتقاس ضمن المستوى الثاني للقياس الهرمي للقيمة العادلة. تم إدراج ربح إعادة تقييم بمبلغ 601,410 دينار كويتي (2024: 302,218 دينار كويتي) في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع وتسجيله مباشرة كفاوض إعادة تقييم ضمن حقوق الملكية. وقد تم استخدام سعر السوق (للمتر المربع) كافتراض جوهري لتقدير القيمة العادلة. إن الانخفاض في سعر السوق المقدر (للمتر المربع) بنسبة 5% (2024: 5%) سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة بواقع 513,971 دينار كويتي (2024: 483,900 دينار كويتي).

تم الحصول على الأراضي المستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بعقود إيجار ينتهي في 5 مايو 2028، و 2 فبراير 2029، و 8 سبتمبر 2029 وهي قابلة للتجديد.

إن الأراضي المستأجرة بمبلغ 8,529,410 دينار كويتي (2024: 7,828,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل قرض لأجل ممنوح للمجموعة (إيضاح 9).

(د) تتمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل رئيسي في مخازن ومباني تحت الإنشاء مقامة على أراضي مستأجرة.

(هـ) بعض المعدات بصفافي قيمة دفترية تبلغ 9,870,164 دينار كويتي (2024: 5,664,564 دينار كويتي) مرهونة مقابل قرض لأجل ممنوح للمجموعة (إيضاح 9).

7. موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة باستئجار العديد من الموجودات بما في ذلك الأراضي والمباني المستخدمة في العمليات. إن متوسط مدة الإيجار تتراوح من 1 إلى 3 سنوات حيث تنتهي خلال الفترة من 31 مارس 2026 إلى 30 نوفمبر 2028 وهي قابلة للتجديد. إن عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر لا تحتوي على أي شروط تتعلق بدفعات إيجار متغيرة.

يوضح الجدول أدناه القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام المعترف بها والحركة خلال السنة:

المجموع	مباني	أراضي	إجمالي القيمة الدفترية:
4,339,912	4,047,431	292,481	كما في 31 ديسمبر 2024
440,251	415,858	24,393	إضافات (إيضاح 11)
464	464	-	تعديلات على موجودات حق الاستخدام
(17,853)	(17,853)	-	الإنهاء المبكر لموجودات حق الاستخدام (إيضاح 19)
(2,258)	(2,045)	(213)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,760,516	4,443,855	316,661	كما في 31 ديسمبر 2025
3,154,777	2,960,988	193,789	الإطفاء المتراكم:
673,060	625,466	47,594	كما في 31 ديسمبر 2024
(12,518)	(12,518)	-	المحمل خلال السنة (إيضاح 17)
801	353	448	متعلق بالإنهاء المبكر لموجودات حق الاستخدام (إيضاح 19)
3,816,120	3,574,289	241,831	كما في 31 ديسمبر 2025
944,396	869,566	74,830	صافي القيمة الدفترية:
1,185,135	1,086,443	98,692	كما في 31 ديسمبر 2025
			كما في 31 ديسمبر 2024

8. عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	مخزن	أرض مستأجرة (أ)	
7,877,537	11,922,000	8,085,000	3,837,000	الرصيد كما في بداية السنة
3,482,431	-	-	-	إضافات
562,032	192,340	(153,000)	345,340	التغيرات في القيمة العادلة
11,922,000	12,114,340	7,932,000	4,182,340	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) تتمثل العقارات الاستثمارية في مخزن مقام على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بعقد إيجار ينتهي في 8 سبتمبر 2029 وقابلة للتجديد.

بلغت المصاريف التمويلية المرسلة خلال السنة لشيء دينار كويتي (2024: 82,925 دينار كويتي).

يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2025 بالرجوع إلى طرق التقييم المتعارف عليها للقطاع محل التقييم والتي تعتمد على بيانات السوق بما في ذلك قيمة المبيعات التي تمت مؤخرًا لعقارات مماثلة. يتم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى طريقة مقارنة المبيعات وتقاس ضمن المستوى الثاني للقياس الهرمي للقيمة العادلة.

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

تم رهن أراضي مستأجرة بقيمة دفترية تبلغ 4,182,340 دينار كويتي (2024: 3,837,000 دينار كويتي) مقابل قرض لأجل (إيضاح 9).

9. قروض وسلف

2024	2025	
4,330,000	9,147,816	قروض لأجل (أ)
4,980,030	-	دائنو مرابحة (ب)
9,310,030	9,147,816	

(أ) قروض لأجل

2024	2025	
4,330,000	3,460,000	قرض لأجل تم الحصول عليه من بنك محلي يحمل معدل فائدة فعلي يبلغ 3.5% (2024: 3.5%) سنويًا. يتم سداد هذا القرض على أقساط نصف سنوية ويستحق القسط التالي بمبلغ 435,000 دينار كويتي في 15 يونيو 2026 والقسط الأخير في 15 ديسمبر 2029.
-	5,687,816	قرض لأجل تم الحصول عليه من بنك محلي يحمل معدل فائدة فعلي يبلغ 3.5% سنويًا. يتم سداد هذا القرض على أقساط نصف سنوية ويستحق القسط التالي بمبلغ 450,000 دينار كويتي في 15 مارس 2026 والقسط الأخير في 15 مارس 2031.
4,330,000	9,147,816	

إن القروض لأجل مضمونة مقابل الضمانات التالية:

2024	2025	
5,664,564	9,870,164	بعض المعدات متضمنة في بند "ممتلكات ومعدات" (إيضاح 6)
7,828,000	8,529,410	أراضي مستأجرة متضمنة في بند "ممتلكات ومعدات" (إيضاح 6)
3,837,000	4,182,340	أراضي مستأجرة متضمنة في بند "عقارات استثمارية" (إيضاح 8)

تتطلب شروط اتفاقيات القرض من المجموعة الوفاء ببعض الضمانات المالية. لم يكن هناك مخالفات للضمانات المالية للقرض الذي يحمل فائدة خلال السنة الحالية.

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة بسداد دائنو مرابحة بمبلغ 4,980,030 دينار كويتي.

شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

والتي تتمثل في:		
2024	2025	
870,000	1,770,000	الجزء المتداول:
500,000	-	قروض لأجل
1,370,000	1,770,000	دائنو مرابحة
3,460,000	7,377,816	الجزء غير المتداول:
4,480,030	-	قروض لأجل
7,940,030	7,377,816	دائنو مرابحة
9,310,030	9,147,816	

10. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2024	2025	
2,403,704	3,089,894	دائنون تجاريون
3,184,042	3,440,470	مستحقات ومخصصات
514,991	514,991	مخصص دعاوى قضائية (إيضاح 24)
477,494	130,398	دفعات مقدمة من العملاء
8,927	9,599	دائنو توزيعات أرباح
78,479	97,523	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة (إيضاح 20)
287,650	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
132,709	-	حصة الزكاة
-	23,890	دائنون آخرون
7,087,996	7,306,765	

11. التزامات عقود إيجار

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الحد الأدنى لدفعات الإيجار		
2024	2025	2024	2025	
635,110	600,035	659,493	621,041	المبالغ الدائنة المتعلقة بالتزامات عقود الإيجار:
561,091	346,484	570,559	357,823	خلال سنة
1,196,201	946,519	1,230,052	978,864	أكثر من سنة
-	-	(33,851)	(32,345)	ناقصاً: مصاريف تمويلية مستقبلية غير مطفاة
1,196,201	946,519	1,196,201	946,519	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار

إن الحركة على التزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

2024	2025	
1,131,373	1,196,201	الرصيد كما في بداية السنة
715,653	440,251	إضافات (إيضاح 7)
-	(5,486)	متعلق بالإنهاء المبكر لموجودات حق الاستخدام (إيضاح 19)
(787)	464	المتعلق بالتعديلات
36,332	28,717	يضاف: مصاريف تمويلية على التزامات عقود الإيجار
(687,747)	(710,332)	ناقصاً: دفعات الإيجار
1,377	(3,296)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,196,201	946,519	الرصيد كما في نهاية السنة

إن متوسط عمر الإيجار يتراوح من 1 إلى 3 (2024: 1 إلى 3) سنوات، ومتوسط معدل فائدة الاقتراض الفعلي يتراوح من 2.63% إلى 5% للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 2.63% إلى 5%).

تعتمد جميع الإيجارات على دفعات ثابتة، ولم يتم الدخول في أي ترتيبات لدفعات إيجارات محتملة.

إن تصنيف التزامات عقود الإيجار وفقاً لتواريخ الاستحقاق للسداد كما يلي:

2024	2025	
635,110	600,035	الجزء المتداول
561,091	346,484	الجزء غير المتداول
1,196,201	946,519	

12. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2024	2025	
1,869,168	2,098,562	الرصيد كما في بداية السنة
326,459	295,051	المحمل خلال السنة
(96,416)	(178,506)	المدفوع خلال السنة
(649)	1,563	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,098,562	2,216,670	الرصيد كما في نهاية السنة

13. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع الخاص بالشركة الأم من 150,000,000 سهم (2024: 150,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

14. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري. ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف تلك التحويلات السنوية عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا في توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح المرحلة كافية لسداد توزيعات هذه الأرباح. وافقت الجمعية العامة العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 15 أكتوبر 2025 على تحويل فائض الاحتياطي الإجباري إلى الأرباح المرحلة، على ألا يزيد رصيد الاحتياطي الإجباري عن خمسين بالمائة (50%) من رأس مال الشركة الأم، وذلك اعتباراً من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وما يليها.

15. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة. لم يتم التحويل إلى حساب الاحتياطي الاختياري خلال السنة.

16. إيرادات التشغيل

فيما يلي توزيع إيرادات المجموعة من العقود المبرمة مع العملاء حسب نوع الخدمات والمواعيد:

2024	2025	
12,919,900	14,633,484	تأجير معدات
9,990,730	11,527,501	إدارة الموانئ
4,161,833	4,412,898	العقود اللوجستية
1,436,150	1,926,734	المستودعات
28,508,613	32,500,617	

توقيت الاعتراف بالإيرادات:

2024	2025	
28,508,613	32,500,617	خدمات مقدمة على مدى فترة من الوقت
28,508,613	32,500,617	إجمالي إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

الأسواق الجغرافية:

2024	2025	
24,171,968	27,760,417	الكويت
2,406,997	3,167,748	المملكة العربية السعودية
1,929,648	1,572,452	دولة قطر
28,508,613	32,500,617	إجمالي إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

17. تكاليف التشغيل

2024	2025	
6,298,859	6,624,200	تكاليف موظفين
5,087,451	5,555,617	استهلاك (إيضاح 6)
4,009,479	4,335,683	مواد استهلاكية للسيارات وصيانة (i)
475,210	429,548	تكلفة عقود الباطن
1,346,165	1,970,422	حوافز وعمولات المناولة
650,447	673,060	إطفاء موجودات حق الاستخدام (إيضاح 7)
1,489,709	1,435,188	أخرى
19,357,320	21,023,718	

(i) تتضمن المواد الاستهلاكية للسيارات والصيانة مبلغ 2,800,507 دينار كويتي (2024: 2,493,498 دينار كويتي) يتمثل في قطع غيار ومواد استهلاكية أخرى مستخدمة من المخزون.

18. مصاريف عمومية وإدارية

2024	2025	
1,614,260	1,839,821	تكاليف موظفين
443,746	599,135	مصاريف اتصالات واستشارات وإصلاح وصيانة
-	451,760	الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية (إيضاح 20) و (إيضاح 22)
226,109	248,555	استهلاك (إيضاح 6)
562,658	756,614	أخرى
2,846,773	3,895,885	

19. إيرادات أخرى

2024	2025	
232,798	100,926	إيرادات فوائد
254,616	66,076	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
115,033	-	عكس مصاريف مستحقة
47,932	924	ربح من فروقات عملات أجنبية
14,569	17,215	إيرادات توزيعات أرباح
-	151	ربح من الإنهاء المبكر لموجودات حق الاستخدام (أ)
265,385	176,794	أخرى
930,333	362,086	

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بإنهاء بعض عقود الإيجار مما نتج عن ذلك انخفاض في موجودات حق الاستخدام بمبلغ 5,335 دينار كويتي (إيضاح 7) والتزامات عقود الإيجار بمبلغ 5,486 دينار كويتي (إيضاح 11) مما نتج عنه ربح من إنهاء عقود الإيجار بمبلغ 151 دينار كويتي.

20. الضرائب

الركيزة الثانية - ضرائب الدخل

في عام 2021، اعتمد الإطار الشامل الذي وضعته منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح وضع حل مكون من ركيزتين بهدف معالجة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد. وبموجب الركيزة الثانية، تكون الكيانات متعددة الجنسيات (مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات) التي تتجاوز إيراداتها 750 مليون يورو ملزمة بسداد ضريبة دخل الشركات وفق الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% في كل الدول التي تعمل بها. وقد انضمت دولة الكويت التي تعمل فيها المجموعة إلى الإطار الشامل. إن إيرادات المجموعة في الوقت الحالي لم تتجاوز 750 مليون يورو، ولكنها قد تخضع للحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة إذا بلغ مجموع إيرادات الشركة الأم الكائنة والتي تعمل في الكويت إلى الحد المذكور. وبتاريخ 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 ("القانون") الذي يفرض الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية بدءاً من سنة 2025، على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعات الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أنه يجب دفع الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة الـ 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت. ويحل القانون فعلياً محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة السارية حالياً في الكويت للكيانات متعددة الجنسيات ضمن نطاق هذا القانون.

يتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً لللائحة التنفيذية التي صدرت في 29 يونيو 2025. قامت المجموعة بتكوين مخصص بمبلغ 451,760 دينار كويتي استناداً إلى التقييم المبدئي للحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية كما في 31 ديسمبر 2025 والذي تم تسجيله من قبل الشركة الأم الرئيسية ضمن "مصاريف عمومية وإدارية" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (إيضاح 18) و (إيضاح 22).

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالية الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد المحول إلى حساب الاحتياطي الإجمالي.

إن الحركة على حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي هي كما يلي:

2024	2025	
74,384	78,479	الرصيد في بداية السنة
62,962	82,006	المحمل خلال السنة
(58,867)	(62,962)	المدفوع خلال السنة
78,479	97,523	الرصيد كما في نهاية السنة (إيضاح 10)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له. نتيجة لتطبيق الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية في دولة الكويت، لم تعد المجموعة ملزمة بضريبة دعم العمالة الوطنية اعتباراً من 1 يناير 2025.

حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. نتيجة لتطبيق ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية في دولة الكويت، لم تعد المجموعة ملزمة بالزكاة اعتباراً من 1 يناير 2025.

21. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2024	2025	
6,639,255	7,452,667	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
الأسهم	الأسهم	
150,000,000	150,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة
فلس	فلس	
44.26	49.68	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

22. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالشركات تحت السيطرة المشتركة، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا والأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2024	2025	شركات تحت سيطرة مشتركة	الشركة الأم الرئيسية	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
4,144,662	4,502,400	4,502,400	-	نقد ونقد معادل
57,444	39,531	39,531	-	إيرادات مستحقة متضمنة في بند "مدينون وأرصدة مدينة أخرى"
8,930	13,567	13,567	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 4)
-	452,538	778	451,760	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو

الخسائر المجموع:

65,710	143,185	143,185	-	إيرادات التشغيل
(122,555)	(591,614)	(139,854)	(451,760)	مصاريف عمومية وإدارية
205,697	100,926	100,926	-	إيرادات أخرى

مزايا أفراد الإدارة العليا

إن أفراد الإدارة العليا هم الأشخاص الذين لديهم السلطة والمسئولية لتخطيط ومراقبة وتوجيه أنشطة المجموعة.

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
436,085	436,915	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 23)
41,000	46,000	مكافأة نهاية الخدمة
23,684	23,607	
500,769	506,522	

23. اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة السنوية للمساهمين

- اقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 16 فبراير 2026 ما يلي:
 - (أ) توزيع أرباح نقدية بواقع 28 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 4,200,000 دينار كويتي.
 - (ب) توزيع أسهم منحة بنسبة 10% بإجمالي مبلغ 1,500,000 دينار كويتي.
 - (ج) صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 46,000 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

إن هذه الاقتراحات خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة.

- (د) كما ناقش أعضاء مجلس الإدارة الدعوة لعقد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم، لغايات زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به إلى 20,000,000 دينار كويتي موزع على 200,000,000 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد. إن هذا الاقتراح خاضع للموافقة عليه من قبل الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم.

- وافقت الجمعية العامة العادية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 15 أبريل 2025 على التالي:
 - (أ) اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
 - (ب) اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 26 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 3,900,000 دينار كويتي.
 - (ج) اقتراح مجلس الإدارة بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 41,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

- وافقت الجمعية العامة العادية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 16 أبريل 2024 على التالي:
 - (أ) اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
 - (ب) اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 22 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 3,300,000 دينار كويتي.
 - (ج) اقتراح مجلس الإدارة بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 36,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

24. الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية والدعاوى القضائية
إن الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية للمجموعة هي كما يلي:

2024	2025	(1) التزامات محتملة
2,168,336	2,738,279	خطابات ضمان
1,122,733	2,611,462	اعتمادات مستندية
3,291,069	5,349,741	
457,880	104,955	(2) ارتباطات رأسمالية
907,115	2,153,559	ممتلكات ومعدات
1,364,995	2,258,514	عقارات استثمارية

(3) دعاوى قضائية

(i) رقم الدعوى: 2018/4117 (الرقم الآلي: 182317800)

المدعى: مؤسسة الموانئ الكويتية

المدعى عليه: الشركة الأم

مضمون الدعوى: طرد الشركة الأم وإجبارها على إخلاء القسيمة رقم S5 الكائنة في المنطقة الحرة والتي تشغلها الشركة الأم. قامت الشركة الأم بإخلاء الموقع موضوع الحكم بتاريخ 20 يناير 2014.

الأحكام القضائية الصادرة:

- بتاريخ 24 أبريل 2024، أصدرت "محكمة أول درجة" حكمها لصالح المدعى عليها برفض الدعوى.
- وخلال شهر مايو 2024، استأنفت المدعية ضد الحكم الصادر بالاستئناف رقم 2024/2494 أمام محكمة الاستئناف وبتاريخ 20 نوفمبر 2024 أصدرت محكمة الاستئناف حكمها لصالح المدعية بإلزام المدعى عليها بأداء مبلغ 514,991 دينار كويتي.

الوضع الحالي:

- طعنت المدعى عليها ضد الحكم الصادر ولا تزال الدعوى منظورة أمام محكمة التمييز ولم يحدد جلسة لنظرها حتى تاريخه.

الأثر المالي:

- قامت الشركة الأم بتكوين مخصص بمبلغ 514,991 دينار كويتي (إيضاح 10) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

(ii) يوجد قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025. طبقاً للمعلومات المتوفرة حالياً فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا إلى أن يتم البت فيها نهائياً من قبل القضاء. وعليه، لم يتم تكوين أي مخصصات عن تلك القضايا في هذه البيانات المالية المجمعة.

25. معلومات القطاع

تقوم الإدارة بتحديد القطاعات التشغيلية على أساس المعلومات التي يتم مراجعتها من قبل مجلس الإدارة والذي يمثلته المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية لغرض توزيع الموارد وتقييم الأداء. ينظم المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية الرئيسية للمنشأة على أساس مناطق جغرافية مختلفة، داخل وخارج الكويت. يعرض الجدول التالي التحليل الجغرافي لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 وربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024. يتم عرض التحليل الجغرافي لإيرادات تشغيل المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 ضمن (إيضاح 16).

المعلومات الجغرافية

في إطار عرض المعلومات الجغرافية، استندت إيرادات ونتائج وموجودات القطاع إلى الموقع الجغرافي الذي يتحقق منه الدخل واستندت موجودات القطاع إلى الموقع الجغرافي للموجودات.

2024	2025	
62,067,000	64,472,358	موجودات القطاع:
13,265,336	14,938,607	دولة الكويت
<u>75,332,336</u>	<u>79,410,965</u>	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
18,850,178	18,438,920	مطلوبات القطاع:
842,611	1,178,850	دولة الكويت
<u>19,692,789</u>	<u>19,617,770</u>	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
5,248,919	6,472,872	النتائج:
1,390,336	979,795	ربح السنة
<u>6,639,255</u>	<u>7,452,667</u>	دولة الكويت
		باقي دول مجلس التعاون الخليجي

26. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل، والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقروض والسلف، والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة من العملاء)، التزامات عقود الإيجار ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

(أ) مخاطر سعر الفائدة (تكلفة التمويل)

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة (معدل تكلفة التمويل) لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة (معدل تكلفة التمويل). إن أسعار الفائدة (معدلات تكلفة التمويل) والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تمت الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

تحمل الودائع لأجل الخاصة بالمجموعة معدلات فائدة ثابتة وعليه فإنها غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة.

إن القرض لأجل الخاص بالمجموعة والبالغ 9,147,816 دينار كويتي (2024: 4,330,000 دينار كويتي) يحمل معدل فائدة ثابت وعليه فإنها غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة / معدلات تكلفة التمويل مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الاقتراض).

السنوات	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2024	%0.5 ±	4,980,030	± 24,900
دائنو مريحة			

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والنقد المعادل والمدينون. يتم عرض المدينون بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

نقد ونقد معادل

إن النقد والنقد المعادل الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر الائتمانية، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. كما أن النقد والنقد المعادل الخاص بالمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدي.

مدينون تجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالصناعة والدولة، والتي يعمل فيها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان.

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعملاء بشكل منتظم.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل والمدينون.

(ج) مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي.

العملية	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان المركز المالي المجموع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
2025			
دولار أمريكي	± 5%	± 314,227	± 15,711
يورو	± 5%	± 11,934	± 597
درهم إماراتي	± 5%	± 357,896	± 17,894
2024			
دولار أمريكي	± 5%	± 384,422	± 19,221
يورو	± 5%	± 99,911	± 4,996
درهم إماراتي	± 5%	± 153,153	± 7,658
جنيه إسترليني	± 5%	± 196	± 10

(د) مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:
- التمويل اليومي، وبتدار عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من القدرة على مواجهة الالتزامات؛
 - مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والرقابية.
 - إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

فيما يلي جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

2025				
المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهراً	3-1 أشهر	
9,147,816	7,377,816	1,320,000	450,000	قروض وسلف
7,176,367	-	4,086,474	3,089,893	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)
978,864	357,823	442,523	178,518	التزامات عقود إيجار (غير مخصصة)
17,303,047	7,735,639	5,848,997	3,718,411	المجموع
2024				
المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهراً	3-1 أشهر	
9,310,030	7,940,030	1,370,000	-	قروض وسلف
6,610,502	-	4,206,798	2,403,704	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)
1,230,052	570,559	486,721	172,772	التزامات عقود إيجار (غير مخصصة)
17,150,584	8,510,589	6,063,519	2,576,476	المجموع

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنويع القطاعات المستثمر فيها بمحفظة الاستثمارية، ومراقبتها بشكل مستمر.

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات حقوق الملكية نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية هذه، التي لدى المجموعة تعرض كبير إزائها كما في تاريخ البيانات المالية:

الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	التغير في سعر أدوات الملكية %	
9,066 ±	5% ±	2025 سوق البحرين للأوراق المالية
9,313 ±	5% ±	2024 سوق البحرين للأوراق المالية

27. قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية والأراضي المستأجرة بالقيمة العادلة في تاريخ كل نهاية فترة المالية.

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الأدوات المالية التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

تصنف المجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 181,322 دينار كويتي (2024: 186,255 دينار كويتي) ضمن المستوى الأول من مستويات قياس القيمة العادلة بناء على مدخلات أساليب التقييم المستخدمة.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستوى الأول والمستوى الثاني والمستوى الثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف استنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

قدرت إدارة المجموعة أن القيم العادلة للنقد والنقد المعادل، والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)، والقروض والسلف، والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (باستثناء الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)، والتزامات عقود الإيجار، تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية.

إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بواسطة مقيمين مستقلين ومعتمدين لديهم خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. تستند التقييمات إلى التدفقات النقدية المخصومة والأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة مع الأخذ في الاعتبار معدلات الإشغال وعوائد الاستثمار. إن تفاصيل القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مذكورة في إيضاح رقم 8.

28. إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع وإصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد المرافق أو الحصول على تسهيلات إضافية.

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة باحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية. يتم احتساب صافي الديون كإجمالي التسهيلات المالية ناقصاً النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي تلك الموارد المالية مما يلي:

2024	2025	
9,310,030	9,147,816	قروض وسلف
1,196,201	946,519	التزامات عقود إيجار
(6,280,374)	(5,373,010)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
4,225,857	4,721,325	صافي الديون
55,639,547	59,793,195	مجموع حقوق الملكية
59,865,404	64,514,520	إجمالي الموارد المالية
7.06%	7.32%	نسبة الدين إلى الموارد المالية