

شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

الصفحة	المحتويات
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الدخل المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
9-8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
43-11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



RSM البرزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

+965 22961000

+965 22412761

www.rsmglobal/kuwait

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير التدقيق على البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بإشارة إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

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

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقرون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها ولا نبدي رأي منفصل حول هذه الأمور.

• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الاستثمار في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة وشركة آسيا بترولיום المحدودة ("الشركات المستثمر بها") بمبلغ 31.72 مليون دينار كويتي (2024: 31.82 مليون دينار كويتي) والمصنف كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، تم تقدير القيمة العادلة له باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم إجراء التقييم من قبل مقيم داخلي لدى الشركة الأم ("المقيم"). وحيث أن هذا الاستثمار غير مدرج، فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب موضوعية وعداداً من الأحكام والتفديرات الهامة من قبل الإدارة، وبصفة خاصة فيما يتعلق بمعدلات الخصم، معدل الرسملة، معدل النمو وتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية. وعليه، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

يرجى الرجوع إلى إيضاح (3) – الأحكام المادية والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات وإيضاح (6) – الاستثمارات وإيضاح (34) – القيمة العادلة للأدوات المالية.

تأكيد | ضمانت | استشارات



فيما يلي إجراءات التدقيق التي قمنا بها بخصوص تقييم الاستثمار، بالإضافة إلى أمور أخرى:

- تم إجراء مناقشات مع المقيم حول مدى ملاءمة أسلوب التقييم وقمنا بفحص المدخلات الرئيسية والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة.
- تم تقييم معقولية المدخلات الرئيسية والافتراضات المتخذة من قبل المقيم بالإضافة إلى المعلومات المؤيدة، مثل التحقق من المدخلات المالية لحسابات الإدارة للشركات المستثمر بها والمعدلات التاريخية ومعدلات استغلال السعة الإنتاجية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو وتوقعات التدفقات النقدية.

• خسائر الائتمان المتوقعة على المدنيين التجاريين:

بلغت صافي القيمة الدفترية للمدنيين التجاريين مبلغ 128.78 مليون دينار كويتي (2024: 151.58 مليون دينار كويتي). قامت المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على المدنيين التجاريين باستخدام مصفوفة مخصصة تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان وخصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخير التي يتم تعديلها بشكل أكبر للعوامل المتوقعة الخاصة بالمدنيين والبيئة الاقتصادية والسياسية. يتطلب ذلك من الإدارة اتخاذ الحكم المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقدرة العملاء على السداد. وعليه، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

يرجى الرجوع إلى إيضاح 3 – الأحكام المادية والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات وإيضاح 5 – مدنيون تجاريون ومدنيون آخرون.

فيما يلي إجراءات التدقيق التي قمنا بها بخصوص الخسائر الائتمانية المتوقعة، بالإضافة إلى أمور أخرى:

- مراجعة مدى الالتزام بسياسات الائتمان والتحصيّل للمجموعة والاستفسار عما إذا كان هناك أي تغييرات عن السنوات السابقة.
- مراجعة احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة التي أعدتها الإدارة لتحديد الانخفاض في القيمة.
- مراجعة المدخلات المستخدمة، سواء الحالية أو التاريخية، ومراجعة مدى معقولية الافتراضات المستخدمة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي لعام 2025 للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعّة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعّة، تكون الإدارة 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 مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعّة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة، بأن البيانات المالية المجمعّة 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 حال وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت مفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناءً على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعّة.

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 المجمعّة، 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 الأخطاء 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 ابداء رأينا حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
 - الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاوله أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعّة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات 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 مزاوله أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعّة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعّة 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 المجمعّة 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 جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

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

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها 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 التدقيق 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 حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة 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 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 المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

برأينا كذلك، انه من خلال تدقيقنا وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، والتعديلات اللاحقة عليهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.



محمد شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 235
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
14 يناير 2026

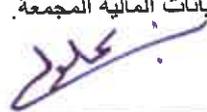
محمد شعيب عبدالله شعيب

محمد شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 235
RSM البزيع وشركاهم

2024	2025	إيضاح	الموجودات
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		الموجودات المتداولة
97,794	59,560	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
158,991	136,880	5	مدينون تجاريون ومدينون آخرون مخزون
26,808	10,366		
73,594	81,944	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,102	1,397	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
12,666	10,569	7	الجزء المتداول من قروض أخرى
370,955	300,716		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
31,819	31,723	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
7,889	12,014	8	استثمار في مشروع مشترك
30,284	29,718	9	استثمار في شركات زميلة
4,553	3,901	7	الجزء غير المتداول من قروض أخرى
18,819	14,378	10	موجودات حق الاستخدام
26,397	30,182	11	ممتلكات ومعدات
119,761	121,916		إجمالي الموجودات غير المتداولة
490,716	422,632		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
203,478	224,758	12	الجزء المتداول من المستحق إلى البنوك
141,225	63,926	13	دائنون تجاريون ودائنون آخرون
4,117	4,245	14	الجزء المتداول من مطلوبات التأجير
100	100	30, 29	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
348,920	293,029		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
12,223	-	12	الجزء غير المتداول من المستحق إلى البنوك
15,361	10,970	14	الجزء غير المتداول من مطلوبات التأجير
1,947	2,326	15	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
29,531	13,296		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
378,451	306,325		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
18,841	18,841	16	رأس المال
29,665	29,665		علاوة إصدار
9,420	9,420	17	احتياطي قانوني
606	606	18	احتياطي عام
28,435	29,598		احتياطي القيمة العادلة
(3,745)	(3,806)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,429	1,429		احتياطي أسهم خزينة
(2,770)	(2,770)	19	أسهم خزينة
30,384	33,324		أرباح مرحلة
112,265	116,307		إجمالي حقوق الملكية
490,716	422,632		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


سمير صبري شماس
الرئيس التنفيذي


غازي فهد النجيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

علي محمد الرضوان
رئيس مجلس الإدارة

2024	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
1,220,807	884,840	20	المبيعات
(1,183,944)	(867,205)		تكلفة المبيعات
36,863	17,635		مجمّل الربح
(13,251)	(7,084)	21	صافي فوائد عمليات تسويق البترول
23,612	10,551		صافي نتائج عمليات تسويق البترول
9,660	11,664	22	حصة من نتائج مشروع مشترك وشركات زميلة
1,337	2,851	24	إيرادات توزيعات أرباح
(1,895)	(1,892)		مصاريف عمومية وإدارية
(5,818)	(6,483)		تكاليف موظفين
(1,406)	(2,323)	11	استهلاك
(22,396)	(11,478)	23	صافي مخصصات محملة
6,114	9,084	24	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
334	253	25	صافي إيرادات أخرى
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم
			العمالة الوطنية، الزكاة وضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية
			ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
9,542	12,227	26	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(95)	(122)		ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(334)	-		ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية
-	(1,834)	27	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(100)	(100)	30، 29	ربح السنة
9,013	10,171		
			ربحية السهم (فلس)
49.85	56.26	28	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,013	10,171	ربح السنة
		الدخل الشامل الأخر:
		<i>يُود أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:</i>
		التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الأخر
4,407	1,163	
		<i>يُود يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:</i>
		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
		الدخل الشامل الأخر للسنة
(380)	(61)	اجمالي الدخل الشامل للسنة
4,027	1,102	
13,040	11,273	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة المجموعة البتروكيمياوية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التفورات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	أرباح مرحلة ألف دينار	أرباح مرحلة ألف دينار	أرباح مرحلة ألف دينار	احتياطي أسمم خزينة ألف دينار	احتياطي أسمم خزينة ألف دينار	تعديلات ترجمة عملات أجنبية ألف دينار	احتياطي القيمة العادلة ألف دينار	احتياطي عام ألف دينار	احتياطي قانوني ألف دينار	علاوة إصدار ألف دينار	رأس المال ألف دينار	الرصيد في 1 يناير 2025 إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة:
	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي	كويتي
المجموع	112,265	30,384	(2,770)	1,429	(3,745)	28,435	606	9,420	29,665	18,841	الرصيد في 1 يناير 2025 إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة:	
	10,171	10,171	-	-	-	-	-	-	-	-	ريج السنة	
	1,102	-	-	-	(61)	1,163	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة معاملات مع المساهمين، مدرجة مباشرة في حقوق الملكية:	
	11,273	10,171	-	-	(61)	1,163	-	-	-	-	توزيعات أرباح لعام 2024 (إيضاح 30) الرصيد في 31 ديسمبر 2025	
	(7,231)	(7,231)	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2025	
	116,307	33,324	(2,770)	1,429	(3,806)	29,598	606	9,420	29,665	18,841		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وضريبة الحد المحلية التكميلية ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
9,542	12,227	التعديلات لـ:
		مصاريف فوائد
16,389	9,965	21
(9,660)	(11,664)	22
(1,337)	(2,851)	24
22,396	11,478	23
302	532	15
1,406	2,323	11
(6,114)	(9,084)	24
(3,138)	(2,881)	21
728	700	14
5,149	4,282	10
35,663	15,027	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		مدينون تجاريون ومدينون آخرون
6,033	11,041	
862	2,749	
(5,671)	(4,963)	14
428	16,442	
(8,490)	(78,700)	
28,825	(38,404)	
(134)	(153)	15
3,063	2,473	
(82)	(95)	26
(100)	(100)	
31,572	(36,279)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
(128)	(6,957)	11
10,559	12,143	
10,431	5,186	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		المستحق إلى البنوك
(784)	9,057	
(5,424)	(7,231)	30
(16,792)	(10,425)	
(23,000)	(8,599)	
(507)	1,458	
18,496	(38,234)	
79,298	97,794	
97,794	59,560	4

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية بتاريخ 11 سبتمبر 1976 تحت السجل التجاري رقم 24496. أدرجت الشركة الأم في بورصة الكويت بتاريخ 10 ديسمبر 1995.

إن الأغراض الأساسية للشركة الأم هي كما يلي:

الاستفادة من الكفاءات والخبرات العلمية والعملية الوطنية في مجال صناعة البترول والبتروكيماويات لتحقيق الأغراض التالية:

1. تقديم الخدمات الاستشارية الاقتصادية والفنية والمتخصصة للحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات في مجالات التسويق والتكرير والإنتاج والاستثمار والشؤون المالية والتخطيط والنقل البحري والتنظيم والتدريب وغيرها من المجالات المتعلقة بالبترول والبتروكيماويات.
2. القيام بالبحوث التسويقية وجمع المعلومات عن صناعة البترول والبتروكيماويات ونشرها.
3. تقديم الخدمات المتخصصة للحكومات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات للإسراع في عمليات الاتصال والمحافظة على علاقة منتظمة فيما بينهم.
4. المباشرة والقيام بعمليات التسويق والمشاريع الصناعية لحسابها أو لحساب الحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات أو بالتعاون والمساهمة معها في جميع المجالات في صناعة البترول والبتروكيماويات.
5. القيام بتملك المنشآت والمعدات والآلات وجميع الأجهزة المستعملة في صناعة البترول والبتروكيماويات بما في ذلك معامل التصنيع ووسائل النقل وغيرها سواء لحسابها أو بالاشتراك مع الحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات في جميع أنحاء العالم.
6. العمل كوكلاء وممثلين للحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات والقيام بكافة العمليات الأخرى التي تستلزمها أعمال الشركة ومصالحها وأغراضها من بيع وشراء وتملك في جميع المجالات المتعلقة بالبترول والبتروكيماويات.

وبجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها كشركات تابعة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو صندوق بريد 24027 الصفاة 13101 - دولة الكويت.

بلغ عدد موظفي المجموعة 176 موظف كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 170 موظف).

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 14 يناير 2026. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. معلومات السياسات المحاسبية المادية

(أ) أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات ذات الصلة من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - المعايير المحاسبية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 3. إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التالية فهي مدرجة بالقيمة العادلة:

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- المخزون
- مشتقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة مقربة لأقرب ألف دينار كويتي وهو عملة العرض للشركة الأم. إن عملة التعامل للمجموعة هي الدولار الأمريكي. تقوم الشركة الأم بتقديم البيانات المالية المجمعة لوزارة التجارة والصناعة وبورصة الكويت بالدينار الكويتي.

ب) معلومات السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية 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. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن تلك التعديلات ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

ج) المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة 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 1 عرض البيانات المالية مع الإبقاء على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 1.

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

- عرض فئات محددة ومجاميع فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر،
- تقديم إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإيضاحات 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. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19 وهو معيار جديد متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الوارد في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (18) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

بتعيين 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 للأصول 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 الأخر.

ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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 تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

أساس التجميع

(د)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يتم السيطرة عليها من قبل الشركة الأم. تتحقق السيطرة عندما تكون الشركة الأم ذات سلطة على الشركة المستثمر بها أو قابلة للتعرض للربح أو الخسارة أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر بها، ولديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر بها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بإستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتوحيد سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغيير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك رصيد عجز. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الأخر إلى بيان الدخل أو الأرباح المرحلة، متى كان ذلك مناسباً.

إن تفاصيل الشركات التابعة للشركة الأم هي كالتالي:

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2024	2025			
%100	%100	المتاجرة في النفط الخام والمنتجات البترولية	الباهاماز	المجموعة البترولية المستقلة المحدودة
%100	%100	مكتب تمثيلي	المملكة المتحدة	المجموعة البترولية المستقلة الكويتية المحدودة
%100	%100	المتاجرة في النفط الخام والمنتجات البترولية	سنغافورة	المجموعة البترولية المستقلة المحدودة (آسيا)
%100	%100	مكتب تمثيلي	جنوب إفريقيا	المجموعة البترولية المسقلة المحدودة (جنوب أفريقيا)
%100	%100	شركة قابضة لشركات تابعة للنقل	الإمارات العربية المتحدة	دي أند كي القابضة (دي كي أتش آل)
%100	%100	المتاجرة في النفط الخام والمنتجات البترولية	كينيا	المجموعة البترولية المستقلة المحدودة (كينيا)

(هـ) استثمار في مشروع مشترك

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك، حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة حقوق في صافي الموجودات المتعلقة بهذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة تعني مشاركة السيطرة على هذا الترتيب كما هو متفق عليه تعاقدياً، والذي يوجد فقط عندما تكون القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة تتطلب موافقة إجماعية من أطراف السيطرة المشتركة. إن القرض المشترك طويل الأجل المقدم من المجموعة للمشروع المشترك يتم احتسابه ضمن حساب الاستثمار.

يتم إدراج النتائج والموجودات والمطلوبات الخاصة بمشروع مشترك ضمن هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة احتساب حقوق الملكية المحاسبية، إلا إذا تم تصنيف الاستثمار كاحتفظ به بغرض البيع وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات الموقوفة. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في مشروع مشترك في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بتغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك ناقصاً أي انخفاض في قيمة أي من الاستثمارات الفردية. يتم الاعتراف بأي خسائر للمشروع المشترك تزيد عن حصة المجموعة في ملكية المشروع المشترك (التي تتضمن أي حصة ملكية طويلة الأجل تشكل، بصورة جوهرية، جزء من صافي استثمار المجموعة في المشروع المشترك)، فقط إذا تكبدت المجموعة التزام قانوني أو استدلائي أو قامت بسداد دفعات نيابة عن المشروع المشترك.

يتم المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من اقتناء المجموعة لحصة في المشروع المشترك طبقاً لنفس السياسة التي تتبعها المجموعة في المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من اقتناء شركات زميلة.

عندما تتعامل المجموعة مع مشروعها المشترك، يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة في حدود حصة المجموعة في المشروع المشترك.

عند فقدان السيطرة المشتركة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي بقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للمشروع المشترك سابقاً عند فقدان السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

(و) استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها ولكن ليس المشاركة في السيطرة الكلية أو المشتركة على هذه السياسات.

يتم دمج النتائج وصافي تغير الموجودات بالشركات الزميلة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة احتساب حقوق الملكية المحاسبية، إلا إذا تم تصنيف الاستثمار كاحتفظ به بغرض البيع وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات الموقوفة. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بتغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في قيمة أي من الاستثمارات الفردية.

يتم الاعتراف بأي خسائر للشركة الزميلة تزيد عن حصة المجموعة في ملكية المشروع المشترك (التي تتضمن أي حصة ملكية طويلة الأجل تشكل، بصورة جوهرية، جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، فقط إذا تكبدت المجموعة التزام قانوني أو استدلالي أو قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي انخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع، يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع.

ز) الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه وجود أصل مالي لشركة واحدة، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

التصنيف والقياس اللاحق

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي، وتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارتها. باستثناء الذمم التجارية المدينة التي لا تتضمن عنصر تمويل مهم أو تلك التي طبقت من أجلها المجموعة الوسائل العملية، فإن المجموعة تقوم مبدئيًا بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، وذلك إذا كان الأصل المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ولغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يحتاج إلى توليد تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط على المبلغ القائم منه. يُشار إلى هذا التقييم باسم "اختبار معايير مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

تتحقق كافة المشتريات والمبيعات التي تتم "بالطريقة النظامية" للموجودات المالية بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. كما أن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة النظامية هي مشتريات أو مبيعات للموجودات المالية والتي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو العرف السائد في السوق الذي تتم فيه المعاملة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية مفا لتحقيق هدف معين للأعمال. يتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيف تتم إدارتها وكيف يتم مكافأة مديري الأصول. تعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمجموعة بشأن ما إذا كان نموذج الأعمال، الذي وفقا له يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية، لا زال مناسبًا وإذا لم يكن مناسبًا؛ ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا على تصنيف تلك الموجودات.

الموجودات المالية التي تم إدارتها، والمحتفظ بها للمتاجرة أو التي تُدار ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا تعتبر عمليات نقل الموجودات المالية إلى أطراف ثالثة في المعاملات غير المؤهلة للاستبعاد كعمليات بيع لهذا الغرض، بما يتماشى مع الاعتراف المستمر بالموجودات من قبل المجموعة.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل فقط في مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل المادي للقيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ المتبقي من المبلغ الأصلي خلال فترة زمنية معينة ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وتكاليفه (ومنها على سبيل المثال: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، فضلاً عن هامش الربح. في سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تقتصر على مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط، تأخذ المجموعة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن هذا الأمر تحديد ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرطاً تعاقدياً من شأنه تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية، مما يجعله غير مستوفي لهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي قد تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تُحدث تعديلاً على سعر الفائدة الاسمية التعاقدية، بما في ذلك خيار المعدلات المتغيرة، وخيارات الدفع المسبق وتمديد الأجل.
- الشروط التي تُحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (ومنها على سبيل المثال: بدون حق الرجوع).

الاعتراف المبني

يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

- لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)؛
 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد (أدوات حقوق الملكية)؛
 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين:

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

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهي معرضة لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة على المدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والقروض الأخرى والنقد في الصندوق ولدى البنوك.

إن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك، والودائع المحتفظ بها تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات الأخرى القصيرة الأجل عالية السيولة التي تبلغ آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل ويمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة وتعتبر مخاطر تعرضها للتغير في القيمة مخاطر طفيفة.

موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند التحقق المبني، قد تختار المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32/الأدوات المالية: العرض وليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم تحويل الأرباح والخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عند ثبوت الحق في الدفعة باستثناء أن تنفيذ المجموعة من هذه الإيرادات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي وفي تلك الحالة يتم تسجيل تلك الأرباح بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لتقييم انخفاض القيمة. اختارت المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية غير المدرجة ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يتم شراؤها أو إصدارها بشكل أساسي بغرض تحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية تتم إدارتها معاً والتي يوجد بشأنها دليل على نمط حديث لتحقيق ربح قصير الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق الميدني إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة نشوء عدم تطابق محاسبي.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وربح البيع وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط وبنود العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعة.

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها في الأسهم المتداولة والاستثمارات في أوراق الدين ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي المجمع.

المطلوبات المالية - الاعتراف والقياس الميدني

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أساس القيمة المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع. تشمل هذه الفئة الدائنين التجاريين والدائنين الأخرين والمستحق للبنوك ومطلوبات التأجير والقروض لأجل.

ج) استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد أصل مالي (أو، حيثما يقتضي الأمر، جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) بصورة أساسية (أي استبعادها من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل،
- تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً يدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو ألا تقوم المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن قامت بنقل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت وما زالت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو قامت بنقل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المحول بمقدار استمرار مشاركتها في هذا الأصل. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بالاعتراف بالالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداذه أيهما أقل.

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق إلتزاماً جديداً، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

(ط) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة من الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة، أي المدينين التجاريين والنقد لدى البنوك والقروض الأخرى. لا يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بكل تاريخ تقرير لكي يعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني بالأداة المالية المعنية.

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة للنقد لدى البنوك والقروض الأخرى. وتطراً لتغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبني.

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

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

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة ائتمانياً في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. وحيث إن هذا التقييم يستعين بالمعايير نفسها الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان من الأدوات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني، فإن المجموعة تقارن مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية كما في التاريخ الاعتراف المبني. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمؤيدة، بما في ذلك التجربة السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

على الرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأدوات المالية لم ترتفع بشكل كبير منذ الاعتراف المبني إذا ثبت أن الأداة المالية لها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد تعرض الأداة المالية لمخاطر ائتمانية منخفضة إذا كانت الأداة المالية ذات مخاطر تعثر في السداد منخفضة، ويكون لدى المقترض قدرة عالية على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية على المدى القريب وأن التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل يمكن أن تقلل، وليس ذلك بالضرورة، من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية.

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تعثر عن السداد وذلك لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية:

- عند وجود مخالفة جوهرية للاتفاقيات المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- المعلومات التي يتم إنشاؤها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بالسداد إلى دائنيه، بما فيهم المجموعة بالكامل.

بصرف النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر المجموعة أن التعثر في السداد قد وقع عندما يتأخر سداد الأصل المالي لأكثر من 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومؤيدة تدل على وجود فترات أطول للسداد بشكل ملائم.

بالنسبة للمدينين التجاريين، تقوم المجموعة بتطبيق منهجية مبسطة في حساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تعترف بمخصص الخسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة. في كل تاريخ تقرير، تقوم المجموعة بتقييم كل عميل بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى تجربة خسارة الائتمان السابقة لدى المجموعة، معدلة بعوامل مستقبلية خاصة بالمدينين. وبالتالي تعتبر أي ظروف اقتصادية كلية سلبية حالية ومحتملة في المستقبل ناشئة عن السيناريوهات الاقتصادية والعوامل السياسية واحتمالية حدوثها.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة والاعتراف بها

يعتمد قياس خسائر الائتمان المتوقعة على احتمالية التعثر في السداد، ومعدل الخسارة عند التعثر (بمعنى حجم الخسارة في حال وجود تعثر في السداد) والتعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر في السداد ومعدل الخسارة عند التعثر على البيانات التاريخية التي تم تعديلها بالمعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عن التعثر، المتعلق بالموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقرير.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها، والتي يتم خصمها بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة على أساس مجمع لتلبية الحالات التي قد لا يتوفر فيها دليل على حدوث زيادات كبيرة في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية على الأساس التالي:

- طبيعة الأدوات المالية؛
 - حالة التأخر عن السداد؛
 - طبيعة وحجم وقطاع أعمال المدينين؛ و
 - تصنيفات ائتمانية خارجية حيثما كان ذلك ممكناً.
- تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الانخفاض في القيمة أو عكس خسائر الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر لجميع الأدوات المالية مع تعديل مماثل على قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة.

(ي) المقاصة

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

(ك) مشتقات الأدوات المالية

يتم إثبات المشتقات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقود المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة كما في كل تاريخ تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة في الأرباح أو الخسائر مباشرة ما لم تكن المشتقات مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

(ل) المخزون

يتم تقييم النفط والمنتجات البترولية وفقاً للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بأي تغيرات ناتجة عن إعادة تقييم المخزون في بيان الدخل المجمع.

(م) ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء أرض ملك حر، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة. وتشتمل التكلفة على سعر الشراء والتكاليف المباشرة الأخرى المرتبطة بوضع الموجودات في حالة تشغيل من أجل الاستخدام.

يتم احتساب الاستهلاك حسب العمر الإنتاجي المقدر للموجودات، ويتم إدراج مصاريف الصيانة والتصليح والاستبدلات والتحسينات البسيطة في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. التحسينات والاستبدلات الجوهرية (متضمنة تحسينات الممتلكات المستأجرة) يتم اعتبارها تكاليف رأسمالية.

إن الأرض ملك حر تظهر بالتكلفة ولا يتم استهلاكها. تستهلك الموجودات الثابتة الأخرى على أساس القسط الثابت كما يلي:

مباني	20 سنة
ناقلات بترول	16 - 25 سنة
أثاث ومعدات وبرامج حاسب آلي	3 - 5 سنوات
سيارات	5 سنوات
تحسينات الممتلكات المستأجرة	عمر الأصل الإنتاجي أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر

يتم في كل تاريخ تقرير مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك مع الأخذ في الاعتبار أثر أي تغيرات في التقدير المحاسب عنه على أساس مستقبلي.

تدرج الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متحققة نتيجة الانخفاض في القيمة. وتشمل التكلفة على الأتعاب المهنية. يبدأ استهلاك هذه الموجودات، على نفس أساس احتساب الممتلكات والمعدات الأخرى، حينما يتم تجهيز الموجودات للاستخدام المزمع لها.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى قيمتها المستردة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل القيمة المستردة المقدرة لها (إيضاح 2 (ر)).

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات يتم تحديدها على أنها الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

(ن) مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يتم تكوين مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي و عقود التوظيف. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدار فترة التوظيف، ويقارب القيمة الحالية للالتزام النهائي.

(س) أسهم خزينة

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

(ع) العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل (الدولار الأمريكي) وفقاً للأسعار السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً للمعدلات السائدة بتاريخ التقرير. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً للمعدلات السائدة بتاريخ المعاملات المبدئي ولا يتم إعادة تحويلها لاحقاً. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية المقومة بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل بسعر الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل من شركات المجموعة بالعملة السائدة بالبيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها الشركة (عملة التعامل). لغرض البيانات المالية المجمعة، تعرض النتائج والمركز المالي لكل شركة بالدولار الأمريكي وهو عملة التعامل للشركة الأم. إن عملة العرض للبيانات المالية المجمعة هو الدينار الكويتي.

لغرض عرض البيانات المالية المجمعة، يتم عرض موجودات والمطلوبات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، إلا إذا تقلبت أسعار الصرف بشكل كبير خلال هذه الفترة وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة، إن وجدت، كحقوق ملكية ويتم الاعتراف بها ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية للمجموعة. تدرج فروقات التحويل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

(ف) إيرادات العقود السيطرة مع العملاء

ترتبط التزامات أداء المجموعة بشكل أساسي بتسليم المنتجات إلى العملاء. يتم الاعتراف بالإيراد في الوقت الذي يحقق فيه العميل السيطرة على المنتج. تنتقل السيطرة عندما تنتقل الملكية إلى العميل، وذلك يحدث بشكل عام في منفذ التحميل.

قد يتم بيع بعض المنتجات في أسواق معينة بترتيبات أسعار متغيرة. تبين هذه الترتيبات أن السعر المبدئي يتم تحميله على العميل في وقت نقل السيطرة على المنتجات، بينما لا يمكن تحديد سعر المنتجات إلا بالرجوع إلى الفترة الزمنية التي تنتهي بعد ذلك الوقت. في مثل هذه الحالات، وبغض النظر عن المعادلة المستخدمة لتحديد الأسعار المبدئية والنهائية، يتم تسجيل الإيرادات في وقت تحويل السيطرة على المنتجات بمبلغ يمثل المقابل الذي تتوقع الشركة استلامه بناءً على التسعير المبدئي. عندما تقوم الشركة بتسجيل الرصيد المدين للسعر المبدئي، فإن التغيرات اللاحقة في السعر النهائي المقدر لن يتم تسجيلها كإيرادات حتى يتم تحديد السعر النهائي.

(ص) الإيرادات

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع في التاريخ الذي يثبت فيه حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم المحصلات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي أو التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. عند احتساب إيرادات ومصروفات الفوائد، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل إلا إذا كان الأصل قد تعرض لانخفاض في قيمته الائتمانية أو على التكلفة المطفأة للالتزام. إلا أنه بالنسبة للموجودات المالية، التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في حال إذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، فإن احتساب إيرادات الفوائد يرجع إلى أساس إجمالي.

يُقاس بيع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع والأرباح المرحلة على التوالي بتاريخ البيع.

(ق) تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي موجودات تتطلب مدة طويلة لتكون جاهزة للاستخدام المزمع منها أو بيعها، إلى تكلفة هذه الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات صالحة للاستخدام أو البيع بشكل كامل.

يتم احتساب الفوائد على القروض الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبدها فيها.

(ر) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في كل تاريخ تقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على وجود خسارة انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحساب خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن احتساب القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد من وحدة تحقيق النقد للأصل التابع لها. 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 مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

في حالة تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو وحدة تحقيق النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة تحقيق النقد) إلى مقدار القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

في حالة تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة تحقيق النقد) إلى مقدار القيمة القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة تحقيق النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

ش) 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. ويتم مراجعة المخصصات في كل تاريخ تقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

ت) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة. بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق للمصادر التي تشمل المنافع الاقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة، ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

ث) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز 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 وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ح) عقود الإيجار

لمجموعة كمستأجر

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

في بداية أو عند تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر التأجير، تقوم المجموعة بتوزيع الالتزام في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها القائمة بذاتها. ومع ذلك، بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات، اختارت المجموعة عدم الفصل عنصر التأجير والعناصر الأخرى غيرها والمحاسبة عنهما كعنصر تأجير واحد.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) الانخفاض في قيمة الموجودات، المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير.

تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إطفاء 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.

مطلوبات عقد التأجير

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

إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على لعقود تأجير ممتلكاتها ومعدات (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء).

كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود تأجير موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة التأجير.

بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل (مدة التأجير 12 شهراً أو أقل) ولعقود التأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة، اختارت المجموعة الاعتراف بمصاريف التأجير على أساس القسط الثابت كما هو مسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). يتم عرض المصاريف ضمن بند مصاريف عمومية وإدارية في بيان الدخل المجمع.

3. الأحكام المادية والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، يجب أن تتخذ إدارة الشركة الأم أحكاماً وتقديرات وافتراسات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفتترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفتترات المستقبلية.

(أ) أحكام مادية لتطبيق السياسات المحاسبية

قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بعيداً عن تلك التي تتعلق بالتقديرات (انظر أدناه)، في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمنشأة، والتي كان لها أثر كبير على المبالغ المعترف بها ضمن البيانات المالية المجمعة.

- التزام الأداء

سوف تؤثر الأحكام المطبقة في تحديد ما يمثل التزاماً بالأداء عندما يكون من المرجح انتقال السيطرة، وبالتالي عند الاعتراف بالإيرادات، أي على مدى الوقت أو في وقت معين. قررت المجموعة أن هناك التزام أداء واحد فقط في العقود وهو تسليم المنتجات المحددة في منفذ التحميل. وبالتالي يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت معين.

- تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الأصول المالية على نتائج اختبار مدفوعات أصل القرض والفائدة فقط (SPPI) واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف معين للأعمال. يتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيف تتم إدارتها وكيف يتم مكافأة مديري الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة بشأن ما إذا كان نموذج الأعمال، الذي وفقاً له يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية، لا يزال مناسباً وإذا لم يكن مناسباً ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الموجودات.

- الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصل على أساس فترة الاستخدام المتوقع للأصل والإهلاك المادي المتوقع التي تعتمد على عوامل التشغيل.

- انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا انخفضت قيمة السفن على الأقل مرة سنوياً عن طريق الحصول على تقديرات القيمة العادلة من مقيمين مستقلين. عندما تنخفض القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع إلى أقل من القيمة الدفترية للسفن، فإن تقدير القيمة القابلة للاسترداد يتطلب تقدير القيمة التشغيلية للسفن. إن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من الإدارة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والعمر الإنتاجي المتبقي للسفن واختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

- القيمة المتبقية من السفن
- يتم تحديد القيمة المتبقية للسفن بناء على التقديرات التي قامت بها الإدارة. تحسب التقديرات باستخدام الوزن الزائد للسفن مضروباً في تقدير الإدارة لسعر الصلب الخردة، الذي يستند جزئياً على عمر السفن وجودة الصلب المستخدم بها.
- خسائر الائتمان المتوقعة
- إن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة والعوامل التي تحدد انخفاض قيمة الذمم المدينة تنطوي على أحكام هامة.
- عقود التأجير
- 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 تأجير
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها
 - تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب
 - تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة
- (ب) الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات
- إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة مبينة فيما يلي:
- المبيعات وتكلفة المبيعات والمخزون
- يتم عمل تقديرات للمبيعات وتكلفة المبيعات والمخزون في عمليات البيع والشراء القائمة على أساس التسعير المستقبلي، يتم تقدير المبيعات وتكلفة المبيعات والمخزون بالرجوع إلى عرض أسعار إغلاق السلعة (Platts) في بورصة السلع وطبقاً لشروط العقد.
- الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
- تعتمد مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية على افتراضات حول مخاطر التعثر في السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة حكمها في وضع هذه الافتراضات وتحديد المدخلات لاحتمال الانخفاض في القيمة بناءً على تجارب الشركة السابقة وظروف السوق الحالية والتقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.
- القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة
- إذا كان السوق الذي يتم فيه بيع الموجودات المالية غير نشط أو غير متوفر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة عن طريق استخدام أسس التقييم التي تتضمن استخدام عمليات تجارية متكافئة حديثة، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخضومة أو باستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخضومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.
- عقود التأجير
- إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:
- تقدير مدة عقد التأجير
 - تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير
 - تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمته

شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن عملية تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم 2 (ط). يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

4. نقد في الصندوق ولدى البنوك

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
19,390	7,968	نقد في الصندوق ولدى البنوك
78,404	51,592	حسابات تحت الطلب وودائع لأجل
97,794	59,560	

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لأجل 4% (2024: 4.2%) سنوياً وتستحق خلال 3 أشهر (2024: 3 أشهر) من تاريخ الإيداع.

5. مدينون تجاريون ومدينون آخرون

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
151,579	128,779	صافي المدينون التجاريون (أ)
1,216	1,297	مصاريف مدفوعة مقدماً
31	31	تأمينات مستردة وضرائب
6,165	6,773	أخرى
158,991	136,880	

(أ) تختلف فترة الائتمان للمجموعة من عميل إلى آخر. إن مبلغ المدينون التجاريون بطبيعته قصير الأجل ويحمل فائدة بشروط تجارية في حال التأخير في المدفوعات. يستحق جزء كبير من مبلغ المدينون التجاريون خلال 3 أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة ومضمون مقابل خطابات ضمان مقدمة من العملاء لصالح المجموعة.

خلال السنة، سجلت المجموعة مخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية بمبلغ 11.48 مليون دينار كويتي (2024: مبلغ 22.40 مليون دينار كويتي). قدرت الإدارة أن المخصصات هي تأثير جماعي للوضع الاقتصادي والسياسي السائد في المنطقة، وتأثير تدهور السوق على العمليات المحلية والدولية للمجموعة، وأحداث التخلف عن السداد بما في ذلك التأخير في المدفوعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
(57,639)	(80,325)	الرصيد في بداية السنة
(22,396)	(11,478)	صافي المخصصات المحملة (إيضاح 23)
(290)	807	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(80,325)	(90,996)	الرصيد في نهاية السنة

يتراوح متوسط أعمار المدينون التجاريون من 3 إلى 6 أشهر.

6. استثمارات

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
73,594	81,944	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
73,594	81,944	حافظ مدارة

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,102	1,397
31,819	31,723
32,921	33,120

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
أوراق مالية غير مسعرة (متداولة)
أوراق مالية غير مسعرة (غير متداولة)

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة دفترية تبلغ 81.94 مليون دينار كويتي (2024: 73.59 مليون دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل مبالغ مستحقة للبنوك (إيضاح 12).

خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم استثماراتها في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة (أسهم غير مسعرة) بالقيمة العادلة وعليه، تم تسجيل ربح بالقيمة العادلة بمبلغ 0.416 مليون دينار كويتي (2024: ربح بالقيمة العادلة بمبلغ 4.87 مليون دينار كويتي) في بند احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بلغت القيمة العادلة لشركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة مبلغ 30.73 مليون دينار كويتي (2024: 30.31 مليون دينار كويتي). إن حصة ملكية المجموعة في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة تبلغ 11.1% (2024: 11.1%). تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة، حيث تم تحديد سعر الخصم باستخدام معدل خال من المخاطر بنسبة 4.14% (2024: 4.55%) ومعدل مخاطر بنسبة 5% (2024: 5.3%) الخاصة بالاستثمار.

كما تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة استثمار المجموعة بنسبة 12.5% (2024: 12.5%) في شركة آسيا بترولיום المحدودة (APL)، بقيمة عادلة بلغت 0.993 مليون دينار كويتي (2024: 1.50 مليون دينار كويتي). خلال السنة، قامت المجموعة بتحديد القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة آسيا بترولיום المحدودة (APL) وتم الاعتراف بخسارة بالقيمة العادلة بمبلغ 0.507 مليون دينار كويتي (2024: 0.240 مليون دينار كويتي) في بند احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة، حيث تم تحديد سعر الخصم باستخدام معدل خالي من المخاطر بنسبة 4.14% (2024: 4.55%) ومعدل مخاطر بواقع 16.40% (2024: 19.2%) الخاصة بالاستثمار.

إن المدخلات الهامة غير القابلة للقياس والمستخدم في قياسات القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة ضمن المستوى 3 من تسلسل القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 مبينة في (إيضاح 34)

7. قروض أخرى

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
5,883	5,523
6,783	5,046
12,666	10,569
4,553	3,901
4,553	3,901
17,219	14,470

الجزء المتداول من القروض الأخرى:

شركة أي بي جي - جالب ماتولا تيرمينل ليميتد (أ)
شركة أي بي جي - جالب بيررا تيرمينل ليميتد (أ)

الجزء الغير المتداول من القروض الأخرى:
الشركة العربية للصهاريج المحدودة (غير متداول) (ب)

(أ) قدمت المجموعة تسهيلات قروض بقيمة 11.91 مليون دينار كويتي إلى شركة أي بي جي - جالب ماتولا تيرمينل ليميتد - الموزمبيق، ومبلغ 8.66 مليون دينار كويتي إلى شركة أي بي جي - جالب بيررا تيرمينل ليميتد - الموزمبيق والتي تحمل فائدة فعلية بسعر السوق.

شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

(ب) قامت المجموعة بتقديم قروض للشركة العربية للصهاريج المحدودة - المملكة العربية السعودية، شركة زميلة للمجموعة كما يلي:

1. قرض ثانوي طويل الأجل بمبلغ 0.72 مليون دينار كويتي (2024: 0.72 مليون دينار كويتي). إن معدل فائدة القرض تتراوح ما بين 3% إلى 8% (2024: 3% إلى 8%) سنوياً.
2. في أغسطس 2015، وافقت المجموعة على تمويل مشروع لإزالة بعض العوائق التشغيلية لمحطات الشركة العربية للصهاريج المحدودة في منطقة ينبع في المملكة العربية السعودية والذي تستأجره المجموعة حالياً بنسبة 100% بموجب عقد إيجار طويل الأجل. سيحسن المشروع المرونة التشغيلية للمحطة، ويضيف قيمة إلى المحطة ويعزز إيرادات كل من الشركة العربية للصهاريج المحدودة والمجموعة. بلغت قيمة القرض 3.18 مليون دينار كويتي (2024: 3.83 مليون دينار كويتي) وتحمل فائدة فعلية بسعر السوق يتم سدادها على أقساط نصف سنوية.

8. استثمار في مشروع مشترك

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
7,889	12,014

شركة يونيترمنالز المحدودة- لبنان

تملك المجموعة حصة بنسبة 50% مع حق معادل للتصويت في رأس مال شركة يونيترمنالز المحدودة، لبنان. يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في المشروع المشترك:

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
24,697	27,357
8,194	9,484
(16,498)	(12,813)
(615)	-
15,778	24,028
7,889	12,014
10,698	14,834
(2,756)	(3,322)
7,942	11,512
3,971	5,756

الموجودات المتداولة
الموجودات الغير متداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات الغير متداولة
صافي الموجودات
حصة المجموعة في صافي الموجودات

ربح التشغيل
فوائد قرض ومصاريف أخرى
ربح السنة
حصة المجموعة في ربح السنة (إيضاح 22)

إن عملة التعامل في المشروع المشترك هي الدولار الأمريكي. خلال السنة، استلمت المجموعة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 2.46 مليون دينار كويتي (2024: مبلغ 2.62 مليون دينار كويتي) من المشروع المشترك.

9. استثمار في شركات زميلة

2024	2025	نسبة المساهمة	الموقع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
776	727	40%	موزمبيق المملكة العربية السعودية
5,877	6,242	36.5%	السعودية
7,959	7,404	22.22%	جيبوتي
4,472	4,004	15%	سنغافورة
7,282	7,066	32.5%	المغرب
1,480	1,545	45%	موزمبيق
2,438	2,730	45%	موزمبيق
30,284	29,718		



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

شركة أنبترو المحدودة (Inpetro SARM)

يمثل استثمار المجموعة في شركة أنبترو المحدودة استثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,141	1,173	إجمالي الموجودات
(365)	(446)	إجمالي المطلوبات
776	727	صافي الموجودات
852	844	إيرادات التشغيل
(540)	(573)	مصاريف التشغيل
312	271	ربح السنة (إيضاح 22)

الشركة العربية للصحاري المحدودة (Arabtank Terminals Ltd)

يمثل استثمار المجموعة في الشركة العربية للصحاري المحدودة حصتها في المرحلة الأولى في مشروع صحاري المنتجات الكيماوية وحصتها من المرحلة الثانية في بناء صحاري للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
10,876	10,824	إجمالي الموجودات
(4,999)	(4,582)	إجمالي المطلوبات
5,877	6,242	صافي الموجودات
1,460	2,148	إيرادات التشغيل
(979)	(1,722)	مصاريف التشغيل
481	426	ربح السنة (إيضاح 22)

شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة (Horizon Djibouti Holdings Ltd)

يمثل استثمار المجموعة في شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة، استثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
8,563	8,284	إجمالي الموجودات
(604)	(880)	إجمالي المطلوبات
7,959	7,404	صافي الموجودات
2,749	2,870	إيرادات التشغيل
(1,272)	(1,519)	مصاريف التشغيل
1,477	1,351	ربح السنة (إيضاح 22)



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة (Horizon Singapore Terminals Private Ltd.)

يمثل استثمار المجموعة في شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة 15% من رأس المال المصدر والمدفوع. وطبقاً لاتفاقية المساهمين المؤرخة 29 مارس 2005، يتطلب اتخاذ كافة القرارات المتعلقة بالسياسة التجارية، الفنية والتشغيلية موافقة المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن 86% من رأس المال المصدر للشركة المستثمر فيها. وبذلك تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً وليس سيطرة كاملة على القرارات المتعلقة بالسياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
10,210	10,048	إجمالي الموجودات
(5,738)	(6,044)	إجمالي المطلوبات
4,472	4,004	صافي الموجودات
4,674	4,861	إيرادات التشغيل
(2,614)	(2,690)	مصاريف التشغيل
2,060	2,171	ربح السنة (إيضاح 22)

شركة هورايزون تانجيرز تيرمينالز أس آيه المحدودة (HTTSA) Horizon Tangiers Terminals SA.

يمثل استثمار المجموعة في الشركة الزميلة، الاستثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
8,146	10,892	إجمالي الموجودات
(864)	(3,826)	إجمالي المطلوبات
7,282	7,066	صافي الموجودات
3,501	3,751	إيرادات التشغيل
(2,387)	(2,493)	مصاريف التشغيل
1,114	1,258	ربح السنة (إيضاح 22)

شركة أي بي جي - جالب ماتولا تيرمينل ليميتد (Galp-IPG Matola Terminal Limitada (GIMTL))

يمثل استثمار المجموعة في شركة أي بي جي - جالب ماتولا تيرمينل ليميتد استثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
11,781	11,679	إجمالي الموجودات
(10,301)	(10,134)	إجمالي المطلوبات
1,480	1,545	صافي الموجودات
1,022	1,421	إيرادات التشغيل
(1,088)	(1,332)	مصاريف التشغيل
(66)	89	ربح (خسارة) السنة (إيضاح 22)

شركة أي بي جي - جالب بيرا تيرمينل ليميتد (IPG-Galp Beira Terminal Limitada (IGBTL))

يمثل استثمار المجموعة في شركة أي بي جي - جالب بيرا تيرمينل ليميتد استثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,636	9,403	إجمالي الموجودات
(7,198)	(6,673)	إجمالي المطلوبات
2,438	2,730	صافي الموجودات
889	1,179	إيرادات التشغيل
(578)	(837)	مصاريف التشغيل
311	342	ربح السنة (إيضاح 22)

أن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة أعلاه كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
211,914	217,217	إجمالي الموجودات
(97,131)	(107,044)	إجمالي المطلوبات
114,783	110,173	صافي الموجودات
64,679	70,649	إيرادات التشغيل
(38,225)	(43,409)	مصاريف التشغيل
26,454	27,240	ربح السنة

خلال السنة، استلمت المجموعة توزيعات أرباح بمبلغ 6.83 مليون دينار كويتي (2024: 6.60 مليون دينار كويتي) من شركاتها الزميلة.

10. موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة باستئجار محطات لتخزين منتجاتها. يبلغ متوسط مدة عقود الإيجار ما بين 12 إلى 64 شهرا (2024: ما بين 24 إلى 96 شهرا).

إن الحركة على بند موجودات حق الاستخدام هي كما يلي:

ألف دينار كويتي	
20,191	الرصيد كما في 1 يناير 2024
3,735	إضافات خلال السنة (إيضاح 14)
(5,149)	الإطفاء المحمل خلال السنة (ضمن تكلفة المبيعات)
42	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
18,819	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024
(4,282)	الإطفاء المحمل خلال السنة (ضمن تكلفة المبيعات)
(159)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
14,378	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025

المصاريف المتعلقة بموجودات حق الاستخدام المعترف بها في بيان الدخل المجموع خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
184	330
5,149	4,282
728	700
6,061	5,312

المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
الإطفاء المحمل خلال السنة (ضمن تكلفة المبيعات)
مصاريف الفوائد على مطلوبات التأجير (إيضاح 14)
إجمالي المبلغ المعترف به في بيان الدخل المجموع



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

11. مستلزمات ومعدات

المجموع	أعمال تحت التنفيذ	أعمال تحت التنفيذ	تخصيصات المكاتب	سيارات	أثاث ومعدات	تأفلات بتروول	مباني	أرض ملك حر	التكلفة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2024
43,641	-	73	265	3,829	35,663	3,267	544	إضافات	كما في 1 يناير 2024
128	31	-	57	40	-	-	-	أثر ترجمة عملات أجنبية	كما في 31 ديسمبر 2024
(113)	-	(1)	(9)	(175)	117	(45)	-	إضافات	كما في 31 ديسمبر 2024
43,656	31	72	313	3,694	35,780	3,222	544	إضافات	كما في 31 ديسمبر 2025
6,957	5,157	-	28	961	789	22	-	أثر ترجمة عملات أجنبية	كما في 31 ديسمبر 2025
(732)	(234)	(2)	5	(195)	(337)	31	-	إضافات	كما في 31 ديسمبر 2025
49,881	4,954	70	346	4,460	36,232	3,275	544	الاستهلاك المتراكم	
16,022	-	67	193	1,349	12,940	1,473	-	كما في 1 يناير 2024	
1,406	-	-	34	126	1,170	76	-	المحمل خلال السنة	
(169)	-	(1)	1	2	(187)	16	-	أثر ترجمة عملات أجنبية	
17,259	-	66	228	1,477	13,923	1,565	-	كما في 31 ديسمبر 2024	
2,323	-	-	39	903	1,221	160	-	المحمل خلال السنة	
117	-	4	(2)	32	96	(13)	-	أثر ترجمة عملات أجنبية	
19,699	-	70	265	2,412	15,240	1,712	-	كما في 31 ديسمبر 2025	
30,182	4,954	-	81	2,048	20,992	1,563	544	القيمة الدفترية	
26,397	31	6	85	2,217	21,857	1,657	544	كما في 31 ديسمبر 2025	
								كما في 31 ديسمبر 2024	

(أ) طبقاً لعدد رقم (1/ج) و (2/ج) من الملحق رقم (1) (تقييم الأصول العقارية) من الكتاب الحادي عشر (التعامل في الأوراق المالية) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها لهيئة أسواق المال، بلغت القيمة العادلة للأرض والمباني في دولة الكويت مبلغ 2.94 مليون دينار كويتي (2024: 2.79 مليون دينار كويتي)، وهي الأقل بين التقييمين، حيث إن أحد التقييمين هو بنك والآخر مُقيم خارجي مستقل. بلغت القيمة الدفترية للأرض والمباني مبلغ 0.73 مليون دينار كويتي (2024: 0.77 مليون دينار كويتي)، وتحفظ المجموعة بالأرض بالتكلفة والمباني بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم.

أجرت إدارة المجموعة مراجعة لسفنها لتحديد ما إذا كانت هناك أية مؤشرات على انخفاض القيمة. وفقاً لذلك، قامت المجموعة بإعادة تقييم القيمة القابلة للاسترداد لسفنها. وعليه، لا توجد مؤشرات على انخفاض في القيمة.

12. مستحق إلى البنوك

يمثل بند مستحق إلى البنوك تسهيلات ائتمانية بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي مقدمة من البنوك التي تتعامل معها المجموعة. وتحمل هذه التسهيلات متوسط فائدة بمعدل 6% (2024: 7%) سنوياً. إن المستحق إلى البنوك مضمون جزئياً باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة دفترية 81.94 مليون دينار كويتي (2024: 73.60 مليون دينار كويتي) (إيضاح 6).

13. دائنون تجاريون ودائنون آخرون

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
95,016	18,071	دائنون تجاريون
42,676	40,360	مصاريف مستحقة
318	427	إجازات موظفين مستحقة
95	122	مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (إيضاح 26)
3,120	4,946	أخرى
141,225	63,926	

14. مطلوبات التأجير

إن حركة مطلوبات التأجير خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
20,686	19,478	كما في 1 يناير
3,735	-	إضافات (إيضاح 10)
728	700	مصاريف الفوائد على مطلوبات التأجير (إيضاح 10)
(5,671)	(4,963)	المدفوعات خلال السنة
19,478	15,215	كما في 31 ديسمبر

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
4,117	4,245	والتي تتمثل في:
15,361	10,970	الجزء المتداول
19,478	15,215	الجزء غير المتداول
		إجمالي القيمة الحالية لمطلوبات عقود الإيجار

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير		الحد الأدنى لدفعات التأجير	
2024	2025	2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
4,117	4,245	4,822	4,776
15,361	10,970	16,870	11,935
19,478	15,215	21,692	16,711
-	-	(2,214)	(1,496)
19,478	15,215	19,478	15,215

المبالغ الدائنة المتعلقة بمطلوبات التأجير

خلال سنة

من السنة الثانية

يطرح : تكاليف تمويل مستقبلية غير مطفاة
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير

15. مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,779	1,947	الرصيد في 1 يناير
302	532	المحمل خلال السنة
(134)	(153)	المدفوع خلال السنة
1,947	2,326	الرصيد في 31 ديسمبر

16. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 188,407,500 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2024):
188,407,500 سهم قيمة كل سهم 100 فلس)، مدفوعة بالكامل نقداً.

17. احتياطي قانوني

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 والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

إن التوزيعات من هذا الاحتياطي محددة بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذه التوزيعات. تم إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني من قبل الشركة الأم نظراً لبلوغ رصيد الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأس مال الشركة الأم.

18. احتياطي عام

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وضريبة الحد المحلية التكميلية ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي العام. تم إيقاف هذا التحويل بقرار تم اتخاذه في الجمعية العمومية العادية للشركة الأم بناء على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم ولا توجد قيود على التوزيعات من الاحتياطي العام.

19. أسهم خزينة

2024	2025	
7,620,000	7,620,000	عدد الأسهم
%4	%4	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
3.60	4.49	القيمة السوقية (مليون دينار كويتي)
2.77	2.77	التكلفة (مليون دينار كويتي)

قامت الشركة الأم بتخصيص جزء من الأرباح المرحلة المتاحة بما يساوي رصيد أسهم الخزينة كما في 31 ديسمبر 2025. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة. لم يتم رهن أسهم الخزينة.

20. الإيرادات

تتمثل إيرادات العقود مع العملاء بإيرادات ناتجة عن المتاجرة بالنفط الخام والمنتجات البترولية مصنفة حسب المنتجات الرئيسية ويتم تسويتها مع المبالغ المفصح عنها في معلومات القطاع (إيضاح 32).

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,220,807	884,840	مبيعات النفط الخام والمنتجات البترولية

21. صافي فوائد عمليات تسويق البترول

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
3,138	2,881	إيرادات فوائد
(16,389)	(9,965)	مصارييف فوائد
(13,251)	(7,084)	

22. حصة من نتائج مشروع مشترك وشركات زميلة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
312	271	شركة انبترو المحدودة (إيضاح 9)
481	426	الشركة العربية للصهاريج المحدودة (إيضاح 9)
1,477	1,351	شركة هورايزون جيوتي هولدينج المحدودة (إيضاح 9)
2,060	2,171	شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة (إيضاح 9)
1,114	1,258	شركة هورايزون تانجيرز تيرمينالز أس آيه المحدودة (إيضاح 9)
(66)	89	شركة أي بي جي - جالب ماتولا تيرمينل ليميتد (إيضاح 9)
311	342	شركة أي بي جي - جالب بيررا تيرمينل ليميتد (إيضاح 9)
3,971	5,756	شركة يونيترمنالز المحدودة - لبنان (إيضاح 8)
9,660	11,664	

23. صافي مخصصات محملة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
(22,396)	(11,478)	مخصص خسائر انتمان متوقعة عن مدينين تجاريون (إيضاح 5)
(22,396)	(11,478)	

24. إيرادات الاستثمار

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6,114	9,084	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,337	2,851	إيرادات توزيعات أرباح
7,451	11,935	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، استلمت المجموعة توزيعات أرباح بمبلغ 2.716 مليون دينار كويتي (2024): 1.02 مليون دينار كويتي) من شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة ومبلغ 0.135 مليون دينار كويتي (2024): 0.320 مليون دينار كويتي) من شركة آسيا بتروليوم المحدودة (APL).

25. صافي إيرادات أخرى

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
334	253	ربح تحويل عملة أجنبية
334	253	

26. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح المجموعة بعد خصم حصتها من إيرادات الشركات المساهمة التابعة والزميلة الكويتية والمحول إلى الاحتياطي القانوني.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بتسجيل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بمبلغ 0.122 مليون دينار كويتي (2024: 0.095 مليون دينار كويتي) وسداد حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بمبلغ 0.095 مليون دينار كويتي (2024: 0.082 مليون دينار كويتي).

27. ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 في 31 ديسمبر 2024 ("القانون") الذي يفرض ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية 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 ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت.

يتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025، ويحل القانون فعلياً محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة السارية حالياً في الكويت للكيانات متعددة الجنسيات ضمن نطاق هذا القانون. إن المجموعة بصدد تقييم الأثر الكامل للوائح الضريبية بموجب الركيزة الثانية، وبناءً على التقييم المبدئي، قامت المجموعة بتحميل مبلغ 1.83 مليون دينار كويتي (2024: لا شيء دينار كويتي) كضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية في بيان الدخل المجموع.

28. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
9,013	10,171	ربح السنة (ألف دينار كويتي)
188,407,500	188,407,500	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة القائمة
(7,620,000)	(7,620,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة
180,787,500	180,787,500	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
49.85	56.26	ربحية السهم (فلس)

29. أرباح مقترح توزيعها ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 14 يناير 2026، على توزيع أرباح نقدية بواقع 45 فلس للسهم الواحد (2024: 40 فلس للسهم الواحد) وتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 0.100 مليون دينار كويتي (2024: 0.100 مليون دينار كويتي) عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

30. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد 15 مارس 2025، على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما وافقت أيضاً على دفع توزيعات أرباح نقدية بواقع 40 فلس للسهم الواحد ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 0.100 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد 6 فبراير 2024، على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما وافقت أيضاً على دفع توزيعات أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم الواحد ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 0.100 مليون دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

31. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تتم مع الأطراف ذات العلاقة ضمن المسار الطبيعي للنشاط. تتم شروط هذه المعاملات على أساس التفاوض بشأن العقود.

تتضمن الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي المساهمين الرئيسيين بالشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وموظفي الإدارة العليا وأفراد عائلاتهم المقربين.

إن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة التي تظهر في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

الإجمالي 2024 ألف دينار كويتي	الإجمالي 2025 ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	مشروع مشترك ألف دينار كويتي	
				1. الإيرادات:
123,122	143,095	-	143,095	المبيعات
6,491	5,383	5,383	-	مصاريف تخزين
728	700	700	-	مصاريف تمويل (إيضاح 14)
				2. المستحق من / إلى أطراف ذات علاقة:
9,840	9,479	-	9,479	مدينون تجاريون ومدينون آخرون
1,916	1,347	1,347	-	دائنون تجاريون ودائنون آخرون
17,219	14,470	14,470	-	قروض أخرى (إيضاح 7)
19,478	15,215	15,215	-	مطلوبات التأجير (إيضاح 14)
				3. مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسية:
1,092	1,133			رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
106	189			مكافأة نهاية خدمة الموظفين
100	100			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,298	1,422			

32. معلومات القطاع

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في المناجزة في النفط الخام والمنتجات البترولية. كذلك فإن أنشطة المناجزة في النفط الخام والمنتجات البترولية تتعلق بعمليات التخزين والتوزيع. وتتداخل هذه العمليات والأنشطة وتعرض لمخاطر وعوائد متشابهة، وعليه فإن الإدارة تعتبر أن المجموعة تعمل ضمن قطاعاً تقريدياً تشغيلاً واحداً. كما تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. إن معلومات القطاعات التقديرية التشغيلية للمجموعة يتم تلخيصها فيما يلي:

	2024				2025			
	المجموع الف دينار كويتي	آسيا والشرق الأقصى الف دينار كويتي	أوروبا الف دينار كويتي	أفريقيا والشرق الأوسط الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي	آسيا والشرق الأقصى الف دينار كويتي	أوروبا الف دينار كويتي	أفريقيا والشرق الأوسط الف دينار كويتي
المبيعات	1,220,807	-	-	1,220,807	884,840	7,174	-	877,666
نتائج القطاع	34,609	2,060	-	32,549	25,066	2,208	-	22,858
بنود المجموعة غير الموزعة	(25,596)	-	-	(14,895)	10,171	-	-	-
ربح السنة	9,013	-	-	158,991	136,880	-	-	136,880
معلومات أخرى:								
مدنيون تجاريون ومدنيون آخرون	158,991	-	-	158,991	136,880	-	-	136,880
موجودات المجموعة غير الموزعة	331,725	-	-	285,752	285,752	-	-	4,719
إجمالي الموجودات	490,716	-	42,510	422,632	422,632	13,352	4,719	4,719
مطلوبات القطاع	95,016	-	-	18,071	18,071	-	-	-
مطلوبات المجموعة غير الموزعة	283,435	-	-	288,254	288,254	-	-	-
إجمالي المطلوبات	378,451	-	-	306,325	306,325	-	-	-

إن الاستهلاك والمصاريف الرأسمالية والمصاريف غير النقدية تتعلق بصفة أساسية بموجودات المجموعة غير الموزعة.

إن نتائج الشركات الزميلة للمجموعة والمشاريع المشتركة قد تم تضمينها بالكامل تحت بند قطاعات أفريقيا والشرق الأوسط وآسيا والشرق الأقصى.

33. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن القيمة العادلة تمثل السعر المستلم مقابل بيع أصل معين أو المبلغ المدفوع نظير تحويل التزام معين في إطار معاملة منظمة تتم بين الشركات المشاركة بالسوق وذلك في تاريخ القياس. ومن المفهوم ضمناً في تعريف القيمة العادلة افتراض مبدأ الاستمرارية لأعمال المجموعة وعدم وجود نية أو حاجة للتصفية أو تقليص عملياتها بشكل مادي أو أن تتولى معاملات بشروط غير ملائمة. إن القيمة العادلة المقدره للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير لا تختلف بشكل مادي عن قيمتها الدفترية.

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم إدارة المجموعة بتقديم الخدمات إلى قطاع الأعمال، تنسيق الدخول إلى الأسواق المالية العالمية والمحلية، مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية، مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي خطر أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار الأسهم على حجم إيرادات المجموعة أو قيمة ما لديها من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع زيادة العائد في الوقت نفسه.

إن أنشطة المجموعة تتعرض بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناجمة عن التغيرات في معدلات أسعار الفائدة وأسعار الأسهم. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث أن أغلب موجوداتها ومطلوباتها المالية مدرجة بالدولار الأمريكي.

مخاطر معدلات الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات سعر الفائدة من جراء اقتراضها لأموال بأسعار فائدة متغيرة وإيداع ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك.

تأثير حساسية معدلات الفائدة

في 31 ديسمبر 2025، إذا كانت معدلات الفائدة على القروض (المستحق للبنوك) والجزء غير المتداول من قروض أخرى والودائع قصيرة الأجل أعلى/أقل بنسبة 1% (2024: 1%) مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، سيؤدي ذلك إلى ارتفاع/انخفاض ربح السنة بمبلغ 1.69 مليون دينار كويتي على التوالي (2024: سيؤدي ذلك إلى ارتفاع/انخفاض ربح السنة بمبلغ 1.33 مليون دينار كويتي).

تتعرض المجموعة لمعدلات أسعار الفائدة على الودائع لأجل، الجزء غير المتداول من قروض أخرى والمستحق للبنوك كما هو مبين في إيضاح 4 و 7 و 12 على التوالي حول البيانات المالية المجمعة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من استثمار المجموعة في الأسهم المسعرة والمحفظه المدارة المصنفة كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". لإدارة تلك المخاطر تقوم المجموعة بتوزيع استثماراتها في قطاعات مختلفة ضمن المحفظه الاستثمارية.

كما في 31 ديسمبر 2025، في حال زاد/نقص صافي قيمة موجودات المحفظه المدارة بنسبة 5% (2024: 5%) سيؤدي ذلك إلى ارتفاع/انخفاض ربح السنة بمبلغ 4.097 مليون دينار كويتي (2024: أدى ذلك إلى ارتفاع/انخفاض ربح السنة بمبلغ 3.68 مليون دينار كويتي).

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزام تعاقدى مما يتسبب الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي من النقد لدى البنوك والمدينون التجاريون والمدينون الآخرون والقروض الأخرى كما هو مبين في (إيضاح 4)، (إيضاح 5) و(إيضاح 7) على التوالي.

مدينون تجاريون والقروض الأخرى

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يعمل بها العملاء.

وضعت المجموعة سياسة ائتمان يتم بموجبها تحليل كل عميل جديد بشكل فردي لمعرفة الجدارة الائتمانية قبل تقديم شروط وأحكام الدفع القياسية للمجموعة. في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن جزء كبير من المدينين التجاريين للمجموعة مستحق من منشآت تعمل في قطاع النفط والغاز ومؤسسات حكومية ذات تصنيف ائتماني عالي.

تقوم المجموعة بتخصيص كل تعرض لدرجة مخاطر الائتمان بناء على البيانات التي يتم تحديدها بأنها تشير الى مخاطر الخسارة وتطبيق قرار ائتماني يستند إلى الخبرة. يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية للمدينين التجاريين بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على المدينين التجاريين بناء على تجربة خسائر الائتمان السابقة لدى المجموعة معدلة بالعوامل الخاصة بالعملاء والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كلا من التوجه الحالي وكذلك الظروف المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حيثما كان ملائماً. تعتبر خطابات الاعتماد جزءاً لا يتجزأ من احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسارة الائتمان المتوقعة الناتج عن هذه الموجودات المالية يعتبر غير هام للمجموعة حيث أن مخاطر التعثر في السداد لم ترتفع بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني.

النقد لدى البنوك

تقوم المجموعة بإيداع النقد والودائع لأجل لدى مؤسسات مالية مختلفة ذات سمعة جيدة وتحمل تصنيف ائتماني عالي. يعتبر النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة ذو مخاطر ائتمانية منخفضة، ويستند مخصص الخسارة إلى خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهراً والتي تعتبر غير جوهرية بالنسبة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025.

مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط ائتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تستحق كافة المطلوبات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة، باستثناء الجزء غير المتداول من مطلوبات التأجير والمستحق إلى البنوك. يستحق الجزء غير المتداول من مطلوبات التأجير خلال 8 سنوات بمبلغ 10.97 مليون دينار كويتي (2024: 15.36 مليون دينار كويتي). يستحق الجزء غير المتداول من المستحق إلى البنوك والبالغ لا شيء (2024: 12.22 مليون دينار كويتي).

34. القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

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

فيما يلي الافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأدوات المالية:

نمم مدينة ونمم دائنة وقروض

تعادل القيم الدفترية تقريباً القيم العادلة نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات.

النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع واستثمارات

تعادل القيم الدفترية للنقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تقريباً القيم العادلة لها. تستند القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة إلى أسعار السوق المعلنة، بينما يتم قياس القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام أساليب التدفقات النقدية المخصومة كما هو موضح في إيضاح 6.

تقدير القيمة العادلة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة حسب مستوى تسلسل قياس القيمة العادلة التالي:

- أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط للنشاط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

تسلسل القيمة العادلة			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2025			
-	1,397	31,723	33,120
81,944	-	-	81,944
81,944	1,397	31,723	115,064
2024			
-	1,102	31,819	32,921
73,594	-	-	73,594
73,594	1,102	31,819	106,515

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية ذات طبيعة ذاتية وتتأثر بشكل كبير بالافتراضات المقدمة ومعدلات الخصم المستخدمة.

31 ديسمبر 2025

كما في 31 ديسمبر 2025 ألف دينار كويتي	التغير في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2025 ألف دينار كويتي	
31,723	(96)	31,819	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31,723	(96)	31,819	

31 ديسمبر 2024

كما في 31 ديسمبر 2024 ألف دينار كويتي	التغير في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2024 ألف دينار كويتي	
31,819	4,633	27,186	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31,819	4,633	27,186	

الموجودات ذات المدخلات غير المرصودة و تحليل الحساسية من المستوي 2 و 3 هو كما يلي :

البيان	المدخلات غير قابلة للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	تحليل الحساسية
معدل النمو		0% - 2.26%	سيؤدي التغيير بنسبة 0.25% إلى ارتفاع / انخفاض القيمة العادلة بمقدار 0.885 مليون دينار كويتي / (0.803) مليون دينار كويتي
معدل الخصم		-7.36% - 14.77%	التغيير بنسبة 1% سوف يؤدي إلى ارتفاع / انخفاض القيمة العادلة بمقدار 6.617 مليون دينار كويتي/ (4.479) مليون دينار كويتي

العقود المستقبلية والأجله

إن القيمة العادلة للعقود المستقبلية والأجله المفتوحة للمجموعة هي المبالغ المقدرة التي تقوم المجموعة باستلامها أو دفعها لإنهاء
العقود بتاريخ التقرير. فيما يلي القيم العادلة المقدرة لهذه العقود والمصنفة تحت المستوى رقم 1:

القيمة العادلة 2024 ألف دينار كويتي	القيمة العادلة 2025 ألف دينار كويتي	المبلغ الإسمي 2024 ألف دينار كويتي	المبلغ الإسمي 2025 ألف دينار كويتي	
4,831	5,449	4,854	5,450	شراء العقود الأجله
4,926	6,875	4,927	6,904	بيع العقود الأجله
1,960	2,436	1,943	2,452	شراء العقود المستقبلية
11,344	3,789	11,188	3,869	بيع العقود المستقبلية

35. إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها لضمان مقدرتها على مواصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية وتحقيق أعلى العوائد للمساهمين من
خلال الاستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية. لم تتغير السياسة العامة للمجموعة عن عام 2024.



شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الرفع، الذي يمثل صافي الدين مقسوماً على رأس المال، يتم احتساب صافي الدين كإجمالي الإقراض (متضمناً القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجمع) ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

تتكون بنية رأسمال المجموعة من الدين الذي يتضمن المستحق إلى البنوك ومطلوبات التأجير والنقد في الصندوق ولدى البنوك وحقوق الملكية التي تشتمل على رأس المال المصدر، الاحتياطيات، أسهم الخزينة والأرباح المرحلة كما هو مبين في هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
235,179	239,973	المستحق إلى البنوك ومطلوبات التأجير (إيضاح 12 و 14)
(97,794)	(59,560)	ناقصاً: النقد في الصندوق ولدى البنوك (إيضاح 4)
137,385	180,413	صافي الدين
112,265	116,307	إجمالي حقوق الملكية
249,650	296,720	إجمالي موارد رأس المال
%55	%61	معدل الرفع

36. التزامات محتملة وارتباطات

كما في 31 ديسمبر 2024، فإن إجمالي التزامات المجموعة هي كما يلي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
12,670	9,290	التزامات محتملة:
141,016	45,223	خطابات ضمان وتأمين عطاءات
153,686	54,513	اعتمادات مستندية
		ارتباطات:
9,827	14,533	استثمارات في مشاريع