



AL DORRA
PETROLEUM SERVICES K.S.C. (CLOSED)
الخدمة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)



**ANNUAL
REPORT**

2023

www.aldorra.com



Mishal Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah
Amir of Kuwait



BOARD OF DIRECTORS

WALEED ABDULLAH ALHOUTI

Chairman

MOHAMMED BADER AL SAYER

Vice Chairman

FAHAD YAQOUB AL JOUAN

Board Member

KHALID HAMDAN ALSAIF

Board Member

ABDULLAH NASSER ALSAYER

Board Member

MONEER NASSER BOUYABIS

Board Member

YAQOUB ABDULLAH ALKANDARI

Board Member



CHAIRMAN MESSAGE



Waleed A. Al Houti
Chairman of the Board

Dear Shareholders,

On behalf of my brothers and members of the Board of Directors, I would like to welcome you to the AGM for the financial year ended 31/12/2023.

I'd like to start our meeting with thanks and gratitude to the shareholders for their support and continuous trust and belief in our ability as a team committed to our aspirations and putting them into reality. The year 2023 was a pivotal year in the performance of the company through several elements, the most important of which is the subsidiaries in terms of profitability and reap the benefits by its implementation of its strategy, which is based on the principle of conservation and measurement of risks, optimizing the existing resources, and increasing the level of mutual cooperation between subsidiaries on the level of operations in order to achieve maximum growth over the financial year 2023.

Highlights 2023:

1. Net profit before ECL- Provision KD 1,345,981 and Net profit after ECL-provision KD 1,037,304.
2. Booked ECL KD 309 K (Mainly O&G), Inventory provision of KD 51 K.

As for the company's vision for the future in 2024 we will continue to strengthen and support the status of our subsidiaries in the development projects of Oil and Gas sector. This to be achieved through obtaining the required qualifications of Oil and Gas companies and international construction companies to enable us participation in the largest possible number of projects. It's expected that there will be an increase in the company's operating profit due to the new contracts that have been awarded to the Subsidiaries which will enhance the company's current position.

In conclusion, on behalf of the Board of Directors, I would like to take this opportunity to express my appreciation for your continuous support to further success and achievements of Al-Dorra Petroleum Services.

Sincerely,



Waleed A. Al Houti

Chairman of the Board



Al-Dorra Petroleum services is a Kuwaiti Shareholding Co. (Closed) founded in 2006 with a paid up Capital of KD 28,144,000 million in 2020 decreased to KD 26,384,194 million, the company was founded with the goal of providing integrated and reliable services in the energy and petrochemicals sector, through a comprehensive portfolio of subsidiaries and its network of strategic partners.

The Portfolio Growth has been achieved through a series of Acquisitions, Grass root initiative, Joint ventures and Strategic alliances focusing on various segments of Kuwait Energy Sector.

AlDorra strategy is to continue to grow and support its existing portfolio to expand its scope of services and markets, and to leverage the synergy among its current subsidiaries, in order to provide integrated reliable services in the targeted energy and petrochemicals sectors.

Final Draft (Introduction about the subsidiaries for the Website and brochure)

Warba National Contracting Company (WNCC) is a Kuwaiti company established in 1976, with over 42 years of experience as one of leading agent/representative of various manufactures in oil and gas industry; include manufacturers of pumps, compressors, instrumentation, heat exchangers, reactors, valves, technology and manpower. With experienced sales and commercial staff, well-versed with the Kuwait market, WNCC is focused in developing the business of our numerous principles.



WARBA NATIONAL
Contracting Co. W.L.L.

The company's objectives to continuous pursuit of excellence in creating a value added after sales service, which enhances the quality of the products we represent

Klinger Warba Gasket Manufacturing Company (Klinger) is a Kuwaiti manufacturer of gaskets established in 1997 with over 21 years of innovation and gasket production experience with local knowledge and marketing experience. As the only manufacturer of gaskets in Kuwait, Klinger has long term contracts with all the major industries in the country.



Klinger is an ISO 9001 certified facility in Subhan, Kuwait, which manufactures all types of Soft Cut, Spiral Wound, Heat Exchanger, and Kcom- profile gaskets for the Oil, Petrochemical, and Power Generation.

Warba Industrial Advanced Services Center (WIASC) is a Kuwaiti ISO certified service center established as division under Warba National Group in 1976 to provide service center for Valves, Actuators, and performs servicing, calibration and testing of valves both online and offline as per manufacture procedures as well as API, ASME and other International standards. (BS, FCI, ISA, SHELL DEP, EN). Since its inception WIASC has supported many of Kuwait's oil and power sector projects and shutdowns with its various services. In addition WIASC also provide welding and fabrication services to Kuwait Oil and Energy Sectors contractors.



WIASC's goal is to assist our clients in achieving the highest efficiency and productivity with the world's latest technologies

Gulf Safety is a Kuwaiti company established in 1979 with over 39 years of experience in fire protection and alarm system design, installation and maintenance.



Gulf Safety is a Category 2 approved KFD contractor with ISO9001 certification, and has participated numerous in gas installations becoming one of the market leaders in its field. Company is approved as a service provider for Bauer Compressor and Interspiro Breathing Apparatus, and as an installer of Fire Eater (Denmark) and Nohmi Bosai (Japan) in the Kuwait Market.

International Warba Coating (IWC) established in 1997 as a Joint Venture between Warba National Group (51% ownership) and Courtaulds (International Paint), now AKZO-Nobel (49% ownership).



IWC is a world leader in the manufacture of On-shore and Off-shore protective coatings, marine coatings, industrial coatings, fire protection paints, yacht and building paints and has over 40 factories worldwide. IWC was established to manufacture the full range of products to the highest quality standards of its mother company. The factory has a range of grinding and dispersion equipment enabling it to manufacture a variety of products in different batch sizes, in addition to the more regular product situated in Subhan Industrial Area.

IWC is ideally located to provide customers with the security of a global brand and the responsiveness of local service. This service includes a high level of technical resource to assist with advice, ensuring specifications, product service and support tailored to meet customer needs in the most cost effective way

Cumberland Cathodic Protection Limited (CCPL) established in 1912 in UK when the Commander Elliot Cumberland developed an electrolytic prevention system which was to be the first impressed current Cathodic Protection system commercially available.



CCPL has provided Cathodic Protection serving throughout the world for more than 80 years. The company pioneered innovation in the design of impressed current Cathodic Protection technology for Power Stations, Jetties, Pipelines, concrete structures and other buried or immersed metal structure. CCPL UK operation aim in Kuwait is to provide continued Cathodic Protection supply and commissioning services to the Kuwait market.

Kuwaiti Distributor Company for Chemicals (KDC) established in 2006 as distributor of number of chemicals ranging from high specialty engineered chemicals to commodity chemicals. KDC also offers a broad portfolio of specialty chemicals designed to support and enhance drilling, cementing, & completion, and stimulation process.



KDC aim to continue providing specific solutions for defined customer industries which include plastics, automotive, refineries, oilfield and mining, as well as water treatment.

Oil and Gas Engineering (O&G) is a Kuwaiti limited liability company established in 1976 with over 42 years of experience in the Kuwait construction sector.



O&G is one of the premium companies in the Kuwait oil and gas sector in the fields of Electro-Mechanical, Civil Construction, Maintenance activities, Fabrication-Installation works, Human Resource Service and Rental of Heavy Construction Equipment

Capital: KD 9.5 M (U\$31.14)

Total Manpower: 1600

Equipments: more than 450 Light & Heavy Duty and fixed equipment.

Land and facilities: Approx 10,000 square meter

Seoul Inspection & Testing Co. Ltd Middle East (SITCO ME) established in 2014 as a Joint Venture between Gulf Safety (51% ownership) and Seoul Inspection & Testing Co. Ltd Korea (49% ownership) an Inspection Company founded in 1991 and has developed into a total Inspection Service Provider in various fields of refineries, petrochemical facilities, power plants, gas facilities, manufacturing making plants and steel structures.

SITCO

SITCO offer a wide range of highly-specialized services such as Non-Destructive Test, Third Party Inspection, Supervision, Shipbuilding & Offshore Inspection, Facility Diagnosis and Technical Consulting. For over 25 years, SITCO have been delivering Inspection Services in the world for Oil & Gas, Petrochemical and Power Plants, gaining global recognition with the aim of becoming a world leader of the Inspection Industry.

SITCO middle East since its inception has become a competing force in the Kuwait project sector

Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed)
and its subsidiaries
State of Kuwait



AL DORRA

PETROLEUM SERVICES K.S.C. (CLOSED)
الذرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلتة)

Consolidated financial statements and
independent auditor's report
For the year ended 31 December 2023

Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed) and its subsidiaries
State of Kuwait

Consolidated financial statements and independent auditor's report
For the year ended 31 December 2023

Contents

Independent auditor's report

Consolidated statement of financial position

Consolidated statement of profit or loss

Consolidated statement of comprehensive income

Consolidated statement of changes in equity

Consolidated statement of cash flows

Notes to the consolidated financial statements

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL DORRA PETROLEUM SERVICES COMPANY K.S.C. (CLOSED) AND ITS SUBSIDIARIES STATE OF KUWAIT

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed) (the "Parent Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss, the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity and the consolidated statement of cash flows for the financial year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the financial year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in State of Kuwait, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2022 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those consolidated financial statements dated 13 March 2023.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the report of the Directors but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated if, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Consolidated Financial Statements

The management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL DORRA PETROLEUM SERVICES COMPANY K.S.C. (CLOSED) AND ITS SUBSIDIARIES STATE OF KUWAIT (CONTINUED)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

Responsibilities of Management for the Consolidated Financial Statements (continued)

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Parent Company's management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic

decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of

accounting estimates and related disclosures made by the Parent Company's management.

- Conclude on the appropriateness of the Parent Company's management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentations structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the

entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF AL DORRA PETROLEUM SERVICES COMPANY K.S.C. (CLOSED) AND ITS SUBSIDIARIES STATE OF KUWAIT (CONTINUED)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (Continued)

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In our opinion, proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's Board of Directors' relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that we obtained the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate the information that is required by the Companies' Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies' Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations, as amended, nor of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the financial year ended 31 December 2023, that might have had a material effect on the business of the Group or its consolidated financial position.




Qais M. Al Nisf
License No. 38 "A"
BDO Al Nisf & Partners
Kuwait: 4 March 2024

Consolidated statement of financial position

As at 31 December 2023

	Notes	2023 KD	2022 KD
ASSETS			
Non-current assets			
Goodwill	7	3,673,230	3,673,230
Property, plant and equipment	8	1,214,147	1,203,169
Right of utilization	9	6,805,000	4,641,000
Intangible assets	10	988,096	988,096
Investment in an associate	11	275,964	354,580
Investment in a joint venture	12	-	21,920
Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	13	1,012,647	1,512,647
		13,969,084	12,394,642
Current assets			
Inventories	14	2,505,423	2,998,849
Work in progress	15	7,007,353	6,841,968
Trade and other receivables	16	11,842,505	10,517,029
Contract assets	17	3,662,831	3,794,192
Due from related parties	18	1,268,170	1,290,599
Cash and cash equivalents	19	2,176,150	1,768,578
		28,462,432	27,211,215
Total assets		42,431,516	39,605,857
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Share capital	20	26,384,194	26,384,194
Statutory reserve	21	30,368	30,368
Voluntary reserve	22	30,368	30,368
Revaluation surplus		3,544,510	1,396,510
Fair value reserve of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")		(1,812,271)	(1,312,271)
Accumulated losses		(8,207,621)	(8,895,081)
Equity attributable to shareholders of the Parent Company		19,969,548	17,634,088
Non-controlling interests		1,504,058	1,338,214
Total equity		21,473,606	18,972,302
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Employees' end of service benefits	23	1,014,334	972,285
Term loans	24	11,288,000	12,388,000
		12,302,334	13,360,285
Current liabilities			
Due to related parties	18	63,305	65,851
Term loans	24	1,425,000	975,000
Trade and other payables	25	6,496,350	5,840,364
Bank overdrafts	19,26	670,921	392,055
		8,655,576	7,273,270
Total liabilities		20,957,910	20,633,555
Total equity and liabilities		42,431,516	39,605,857

The accompanying notes on pages 9 to 51 form an integral part of these consolidated financial statements.



Waleed Abdullah Ebrahim Al Houti
Chairman

Consolidated statement of profit or loss

For the year ended 31 December 2023

	Notes	2023 KD	2022 KD
Operating revenues	27	14,935,915	13,706,035
Operating costs		(11,328,008)	(10,586,439)
Gross profit		3,607,907	3,119,596
Impairment of goodwill	7	-	(156,179)
Share of results of an associate	11	(78,616)	(94,302)
Share of results of a joint venture	12	-	(754)
Impairment of investment in a joint venture	12	(21,920)	-
Provision for obsolete and slow moving inventories	14	(50,782)	(46,921)
Provision for excepted credit losses no longer required	18	-	17,796
Provision for expected credit losses	15,16,17	(308,677)	(1,999,086)
General and administrative expenses	28	(2,118,225)	(1,853,232)
Other income	29	933,571	624,899
Finance costs		(904,454)	(669,391)
Profit / (loss) before Zakat		1,058,804	(1,057,574)
Zakat		(21,500)	-
Profit / (loss) for the year		1,037,304	(1,057,574)
Attributable to:			
Shareholders of the Parent Company		687,460	(1,315,369)
Non-controlling interests		349,844	257,795
		1,037,304	(1,057,574)

The accompanying notes on pages 9 to 51 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2023

	Notes	2023 KD	2022 KD
Net profit / (loss) for the year		1,037,304	(1,057,574)
Other comprehensive income / (loss) items:			
Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated statement of profit or loss:			
Gain on revaluation of right of utilization	9	2,164,000	-
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	13	(500,000)	-
Other comprehensive income for the year		1,664,000	-
Total comprehensive income / (loss) for the year		2,701,304	(1,057,574)
Attributable to:			
Shareholders of the Parent Company		2,335,460	(1,315,369)
Non-controlling interests		365,844	257,795
		2,701,304	(1,057,574)

The accompanying notes on pages 9 to 51 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2023

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Revaluation Surplus	Fair value reserve of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	Accumulated losses	Equity attributable to shareholders of the Parent Company		Total equity
							KD	KD	
At 1 January 2022	26,384,194	30,368	30,368	1,396,510	(1,312,271)	(7,579,712)	18,949,457	1,200,419	20,149,876
(Loss) / profit for the year	-	-	-	-	-	(1,315,369)	(1,315,369)	257,795	(1,057,574)
Total comprehensive (loss) / income for the year	-	-	-	-	-	(1,315,369)	(1,315,369)	257,795	(1,057,574)
Dividend paid to non-controlling interests of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)
At 31 December 2022	26,384,194	30,368	30,368	1,396,510	(1,312,271)	(8,895,081)	17,634,088	1,338,214	18,972,302
At 1 January 2023	26,384,194	30,368	30,368	1,396,510	(1,312,271)	(8,895,081)	17,634,088	1,338,214	18,972,302
Profit for the year	-	-	-	-	-	687,460	687,460	349,844	1,037,304
Other comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	2,148,000	(500,000)	-	1,648,000	16,000	1,664,000
Total comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	2,148,000	(500,000)	687,460	2,335,460	365,844	2,701,304
Dividend paid to non-controlling interests of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)
At 31 December 2023	26,384,194	30,368	30,368	3,544,510	(1,812,271)	(8,207,621)	19,969,548	1,504,058	21,473,606

The accompanying notes on pages 9 to 51 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of cash flows

For the year ended 31 December 2023

	Notes	2023 KD	2022 KD
OPERATING ACTIVITIES			
Profit / (loss) for the year		1,037,304	(1,057,574)
Adjustments for:			
Impairment of goodwill	7	-	156,179
Depreciation	8	282,602	284,311
Share of results of an associate	11	78,616	94,302
Share of results of a joint venture	12	-	754
Impairment of investment in a joint venture	12	21,920	-
Provision for obsolete and slow-moving inventories	14	50,782	46,921
Provision for expected credit losses	15,16,17	308,677	1,999,086
Provision for excepted credit losses no longer required	18	-	(17,796)
Finance costs		904,454	669,391
Provision for employees' end of service benefits	23	172,210	212,775
Provision for employees' end of service benefits no longer required	23	(3,595)	(4,269)
Gain on disposal of property, plant and equipment	29	(198,918)	(34,000)
		2,654,052	2,350,080
Changes in working capital:			
Inventories		442,644	(348,079)
Work in progress		(322,618)	(493,201)
Trade and other receivables		(1,422,521)	(374,235)
Contract assets		76,962	(1,115,140)
Trade and other payables		617,157	(194,041)
Due from related parties		22,429	15,872
Due to related parties		(2,546)	10,867
Net cash flows generated from / (used in) operations		2,065,559	(147,877)
Employees' end of service benefits paid	23	(126,566)	(496,424)
Net cash flows generated from/ (used in) operating activities		1,938,993	(644,301)
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment	8	(621,500)	(399,295)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		526,838	34,000
Dividends received from an associate	11	-	153,000
Net cash flows used in investing activities		(94,662)	(212,295)
FINANCING ACTIVITIES			
Net movement in term loans		(650,000)	300,003
Finance costs paid		(865,625)	(637,561)
Dividend paid to non-controlling interest of subsidiaries		(200,000)	(120,000)
Net cash flows used in financing activities		(1,715,625)	(457,558)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents		128,706	(1,314,154)
Cash and cash equivalents at beginning of the year		1,376,523	2,690,677
Cash and cash equivalents at end of the year	19	1,505,229	1,376,523

The Group has the following non-cash transactions during the year which is not reflected in the consolidated statement of cash flows:

Non-cash transactions:

Changes in fair value of financial assets held at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")		500,000	-
Transfer of revaluation surplus to retained earnings on disposal of right of utilization		1,033,530	-
Revaluation of right of utilization	9	2,164,000	-

The accompanying notes on pages 9 to 51 form an integral part of these consolidated financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

AQ Middle East W.L.L. (the "Parent Company") was incorporated on 20 May 2002 as a Limited Liability Company in the State of Kuwait. The Parent Company changed its legal status to a Kuwaiti Shareholding Company on 10 April 2006 and the Parent Company's name was changed to "Al Dorra Petroleum Services Company K.S.C. (Closed)" on 8 August 2010.

The objectives for which the Parent Company has been established are as follows:

1. Carrying out all oil and civil works required for oil sector.
2. Carrying out maintenance work and various general services for all oil works as follows:

a. Maintenance and general services:

Maintenance and repair of the oil wells and improving their production - electrical and mechanical maintenance - maintenance of a sensitive and control equipment - maintenance of coefficient of acid gas - repair and paint oil tanks - maintenance of ships docking sites and locations and related worker - maintenance of cooling rates in fields and heavy equipment - maintenance and services of polypropylene fertilizing factories - gas liquidation and mixing oils - any other plants belonging to oil sector.

b. Oil environment:

Supply and installation of a mobile

devices in oil sites to monitor and measure air pollutants on a regular basis - supply of technical manpower specialized in the combating pollution of marine environment surrounding the oil sites - maintenance and safety of oil facilities, pipelines and oil and gas tankers, refineries, factories and related annexes, supply and installation of safety equipment and security systems, control of oil ports (surveillance cameras - anti-theft warning systems - fire fighting - metal and explosives detectors, etc.).

3. Intermediaries to do all other operations required by other companies of various business, interests and various purposes in all major oil fields of the oil sector (after the approval of the Ministry of Energy).
4. Acquisition of movables and properties necessary for the Parent Company to practice its activities pursuant to the limits prescribed by law.
5. Utilizing the financial surpluses of the Parent Company by investing them in portfolios managed by specialized companies and entities.

The Parent Company may practice the above activities inside the State of Kuwait and abroad either in its own name or by proxy. The Parent Company may have interests or participate in any suitable way with entities that engage in similar business activities or that may help the Parent Company achieve its objectives inside Kuwait and abroad. The Parent Company may also incorporate, purchase and/or participate in incorporation of

such entities or affiliate them.

The registered office of the Parent Company is P.O. Box 26583, Safat 13126, Kuwait.

These consolidated financial statements include the financial statements of the Parent Company and its subsidiaries (together referred to as the "Group") (Note 5.2)

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2023 were authorized for issue in accordance with a resolution passed by the Parent Company's Board of Directors on 4 March 2024 and are subject to the approval of the shareholders' Annual General Assembly Meeting. The shareholders' Annual General Assembly Meeting has the power to amend these consolidated financial statements after issuance.

2. BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements have been presented in Kuwaiti Dinars ("KD") which is also the functional currency of the Group. The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention except for right of utilization and financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI") which are carried at their fair value.

3. STATEMENT OF COMPLIANCE

The consolidated financial statements

have been prepared in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IFRS Accounting Standards") and the IFRS Accounting Standards interpretations Committee applicable to companies reporting under IFRS Accounting Standards and applicable requirements of the Companies Law No. 1. of 2016 and its Executive Regulations, as amended (the "Companies Law").

The preparation of consolidated financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Group's management to exercise judgment in applying the Group's accounting policies. The areas of material accounting judgments and estimation uncertainty made in preparing the consolidated financial statements and their effect are disclosed in Note 6.

4. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS ("IFRS ACCOUNTING STANDARDS")

a) New standards, interpretations, and amendments effective from 1 January 2023
The Group applied for the first-time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 (unless otherwise stated). The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice

Statement 2 - Disclosure of Accounting Policies

The amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements provide guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

The amendments had no material impact on the Group's consolidated financial statements.

a) **New standards, interpretations, and amendments effective from 1 January 2023**

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 Insurance Contracts is a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure. IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features; a few scope

exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide a comprehensive accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers, covering all relevant accounting aspects. IFRS 17 is based on a general model, supplemented by:

- A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach)
- A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts

The new standard had no material impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IAS 8 - Definition of Accounting Estimates

The amendments to IAS 8 clarify the distinction between changes in accounting estimates, changes in accounting policies and the correction of errors. They also clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments had no impact on the Group's consolidated financial statements.

There are other amendments related to IAS 12 "Income Taxes" that have no impact on the Group's consolidated financial statements.

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

There are a number of standards, amendments to standards, and interpretations which have been issued by the IASB that are effective in future accounting periods that the Group has decided not to adopt early.

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2024:

- Liability in a Sale and Leaseback (Amendments to IFRS 16 Leases);
- Classification of Liabilities as Current or Non-Current (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements);
- Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements); and
- Supplier Finance Arrangements (Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures)

The following amendments are effective for the period beginning 1 January 2025:

- Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates)

The Group is currently assessing the impact of these new accounting standards and amendments. The Group does not believe that

the amendments to IAS 1 will have a significant impact on the classification of its liabilities, as the conversion feature in its convertible debt instruments is classified as an equity instrument and therefore, does not affect the classification of its convertible debt as a non-current liability. The Group does not expect any other standards issued by the IASB, but are yet to be effective, to have a material impact on the Group.

5. MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

5.1 Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve month period after the reporting period; or
- Cash or cash equivalents unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading

- It is due to be settled within twelve months after the reporting period
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets and liabilities are classified as non-current.

5.2 Basis of consolidation

Subsidiaries

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Parent Company and entities (including structured entities) controlled by the Parent Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Parent Company (a) has power over the investee (b) is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and (c) has the ability to use its power to affects its returns.

De-facto control exists in situations where the Parent Company has the practical ability to direct the relevant activities of the investee without holding the majority of the voting rights. In determining whether de-facto control exists the Parent Company considers all relevant facts and circumstances, including:

- The size of the Parent Company's voting rights relative to both the size and dispersion of other parties who hold voting rights.
- Substantive potential voting rights held by the Parent Company and by other parties.

- Other contractual arrangements.
- Historic patterns in voting attendance.

The Parent Company reassess whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three components of controls listed above. Consolidation of a subsidiary begins when the Parent Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Parent Company losses control over subsidiary. Specifically, income and expenses of subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss or other comprehensive income from the date the Parent Company gains control until the date when Parent Company ceases to control the subsidiary.

Profit and loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiary is attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policy.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The subsidiaries of the Parent Company, all of which have been included in these consolidated financial statements, are as follows:

Name of the subsidiary	Ownership %		Country of incorporation	Principal activities
	2023	2022		
Warba National Contracting Company W.L.L. (WNCC)	99%	99%	Kuwait	Supply of equipment and manufacture and sale of gaskets.
Warba National Group Contracting Company W.L.L. (WNG) (Subsidiary of WNCC)	99%	99%	Kuwait	Local agent for suppliers and sale and manufacture of paint.
Gulf Safety Company W.L.L. (Subsidiary of WNCC)	99%	99%	Kuwait	Supply and installation of security equipment.
SITCO Middle East for Industrial Inspection and Radiation Services Company W.L.L. (Subsidiary of GS)	51%	51%	Kuwait	Industrial inspection and radial services.
O&G Engineering General Trading and Contracting Company W.L.L., (O&G)	98%	98%	Kuwait	General trading and contracting.
Cumberland Cathodic Protection Limited (CCPL-England)	100%	100%	England	Manufacturing and supplying cathodic products.
Cumberland Cathodic Protection Limited for Petroleum Services Company W.L.L. ("CCPL"-Kuwait)	99%	99%	Kuwait	Manufacturing and supplying cathodic products.
Kuwait Distributor for Chemical Products Company W.L.L. ("KDC")	60%	60%	Kuwait	Supply of chemical products.
Warba Advanced Services & Business Administration Industries Company W.L.L. (Subsidiary of WNCC)	100%	100%	Kuwait	Trading and Services.

Warba International Company for Renting and Leasing Scientific Commercial and Industrial Machinery and Equipment W.L.L. (Formerly known as "O&G For Renting and Leasing Equipment of All Kinds Company W.L.L.")	99%	99%	Kuwait	General trading and contracting.
---	-----	-----	--------	----------------------------------

Subsidiaries with material non-controlling interests:

The table below shows details of non-wholly owned subsidiary of the Parent Company that have material non-controlling interests:

Name of subsidiary	Country of incorporation	Proportion of equity interests held by non-controlling interests at 31 December		Profit allocated to non-controlling interests at 31 December		Accumulated non-controlling interests at 31 December	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
				KD	KD	KD	KD
Kuwait Distributor for Chemical Products Company W.L.L. (KDC)	Kuwait	40%	40%	382,795	306,289	1,374,985	1,192,190

The summarised financial information in respect of each subsidiary that has material non-controlling interests before intra-group eliminations is presented below:

Kuwait Distributor for Chemical Products Company W.L.L.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Statement of financial position:		
Non-current assets	723,715	580,737
Current assets	2,688,293	2,247,456
Non-current liabilities	(139,152)	(125,317)
Current liabilities	(199,698)	(126,705)
Total equity	<u>3,073,158</u>	<u>2,576,171</u>

Statement of profit or loss and other comprehensive income:

Revenue	4,898,239	3,150,869
Expenses	<u>(3,941,252)</u>	<u>(2,385,146)</u>
Profit for the year	956,987	765,723
Other comprehensive income for the year	40,000	-
Total comprehensive income for the year	<u>996,987</u>	<u>765,723</u>

5.3 Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in the consolidated statement of profit and loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date, except deferred tax assets or liabilities, liabilities or equity instruments related to share based payment arrangements and assets that are classified as held for sale in which cases they are accounted for in accordance with the related IFRS Accounting Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the

acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in the consolidated statement of profit and loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS Accounting Standard.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in the consolidated statement of profit and loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in the consolidated statement of other comprehensive income are reclassified to the consolidated statement of profit and loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed off.

5.4 Goodwill

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling

interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit (CGU) and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

5.5 Property, plant and equipment

The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after property, plant and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to the consolidated statement of profit or loss in the year in which the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property, plant and equipment.

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses (if any). When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the consolidated statement of profit or loss for the year. The carrying values of property, plant and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount, being the higher of their fair value less costs to sell and their

value in use.

Depreciation is calculated on a straight line basis over the estimated useful lives of the property, plant and equipment are as follows:

Buildings	20 years
Tools and heavy equipment	3-10 years
Motor vehicles	5-7 years
Office equipment	3-10 years
Furniture and fixtures	3-10 years

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property, plant and equipment.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset.

Work in progress for purposes of production works or administrative usage are stated at cost less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and borrowing costs capitalized on assets that meet the conditions of capitalizing the borrowing costs in accordance with the Group's accounting policy. These properties are classified within the appropriate categories of items of property, plant and equipment when finished and being considered ready for use. Depreciation of such assets commences when they are ready for use for their intended purpose in the same way as other items of property, plant and equipment.

5.6 Right of utilization

Right of utilization (Leasehold land) represents right of the Group for exploitation of industrial block. Right of utilization is considered as having an indefinite useful life because of the normal market trends that supports its continuous renewal, and hence, it is not amortized. Right of utilization is recognized initially at cost. The revaluation of right of utilization will be at the end of each reporting period by independent valuers based on the frequency criteria stated in IFRS Accounting Standards.

Increases in the carrying amount arising on revaluation of right of utilization are credited to revaluation surplus in the consolidated statement of comprehensive income. Decreases that offset previous increases of the same asset are charged against revaluation surplus directly in the consolidated statement of comprehensive income; all other decreases are charged to the consolidated statement of profit or loss for the year. When revalued right of utilization is sold, the amounts included in revaluation surplus are transferred to retained earnings.

5.7 Intangible assets

Intangible assets acquired in a business combination are identified and recognised separately from goodwill where they satisfy the definition of an intangible asset and their fair values can be measured reliably. The cost of such intangible assets is their fair value at the acquisition date.

Subsequent to initial recognition, intangible assets are reported as follows:

Agency agreements

Agency agreements are carried at cost less accumulated impairment losses, if any.

The management of the Group believes that agency agreements have an indefinite useful life on the basis that these intangible assets represent legal rights that are renewable and that there is pervasive evidence that the renewal is virtually certain. Also, management expects that these assets will contribute cash flows on an ongoing basis. Intangible assets with an indefinite useful life are not amortised. The estimated useful life is reviewed at the end of each annual reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognised.

Costs relating to the applications and websites are capitalised and amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives.

5.8 Investment in an associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. Significant influence is the power

to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The results and assets and liabilities of the associate are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations.

Under the equity method, an investment in an associate is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the statement of profit or loss and other comprehensive income attributable to equity holders of the associate. When the Group's share of losses of an associate exceeds the Group's interest in that associate, the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Any excess of the cost of acquisition over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the associate recognised at the date of acquisition is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition, after reassessment, is recognised immediately in the consolidated statement of profit or

loss.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with "IAS 36 Impairment of Assets" as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs to sell) with its carrying amount.

Any impairment loss recognised forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

When the Group transacts with its associate, profits and losses resulting from the transactions with the associate are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate that are not related to the Group.

The associate's financial statements are prepared either to the Group's financial position date or to a date not earlier than three months of the Group's consolidated financial position date. Amounts reported in the financial statements of associates have been adjusted where necessary to ensure consistency with the accounting policies adopted by the Group. Where practicable, adjustments are made for the effect of significant transactions or other events that occurred between the financial

position date of the associates and the Group's financial position date.

5.9 Investment in a joint venture

The Group is a party to a joint arrangement when there is a contractual arrangement that confers joint control over the relevant activities of the arrangement to the Group and at least one other party. Joint control is assessed under the same principles as control over subsidiaries.

The Group classifies its interests in joint arrangements as either:

- Joint ventures: where the Group has rights to only the net assets of the joint arrangement; and
- Joint operations: where the Group has both the rights to assets and obligations for the liabilities of the joint arrangement.

In assessing the classification of interests in joint arrangements, the Group considers:

- The structure of the joint arrangement;
- The legal form of joint arrangements structured through a separate vehicle;
- The contractual terms of the joint arrangement agreement; and
- Any other facts and circumstances (including any other contractual arrangements).

The Group accounts for its interests in joint ventures in the same manner as investments in associates using the equity method.

Any premium paid for an investment in a joint venture above the fair value of the Group's share of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities acquired is capitalised and included in the carrying amount of the investment in a joint venture. Where there is objective evidence that the investment in a joint venture has been impaired the carrying amount of the investment is tested for impairment in the same way as other non-financial assets.

The Group accounts for its interests joint operations by recognising its share of assets, liabilities, revenues and expenses in accordance with its contractually conferred rights and obligations.

5.10 Impairment of non-financial assets

At each consolidated financial position date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, group assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable

and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

5.11 Financial instruments

The Group classifies its financial instruments as financial assets and financial liabilities. Financial assets and financial liabilities are recognized when the Group becomes a

party of the contractual provisions of such instruments.

Financial assets and financial liabilities carried on the consolidated statement of financial position include financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"), work in progress, trade and other receivables (excluding advance to suppliers and subcontractors, and prepaid expenses), contract assets, due from related parties, cash and cash equivalents, term loans, due to related parties, trade and other payables (excluding advances from customers) and bank overdrafts.

5.11.1 Financial assets

Recognition, initial measurement and derecognition

To determine their classification and measurement category, IFRS 9 requires all financial assets, except equity instruments and derivatives, to be assessed based on a combination of the entity's business model for managing the assets and the instruments' contractual cash flow characteristics.

The Group determines its business model at the level that best reflects how it manages groups of financial assets to achieve its business objectives and in order to generate contractual cash flows. That is, whether the Group's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets or is to collect both the contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets. If neither of these is applicable (e.g. financial assets

are held for trading purposes), then the financial assets are classified as part of 'Sell' business model and measured at FVPL. The Group's business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios.

Purchases and sales of those financial assets are recognized on trade-date – the date on which the Group commits to purchase or sell the asset. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs.

Trade receivables that do not contain a significant financing component are measured at the transaction price.

A financial asset is derecognized either when: the contractual rights to receive the cash flows from the financial asset have expired; or the Group has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset. Where the Group has retained control, it shall continue to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset.

Classification of financial assets

The Group classifies its financial assets

upon initial recognition into the following categories:

- Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")
- Financial assets at amortized cost.

Subsequent measurement

Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")

Upon initial recognition, the Group may elect to classify irrevocably some of its equity instruments at FVOCI when they are neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Financial assets at FVOCI are subsequently measured at fair value. Changes in fair values including foreign exchange component are recognized in the consolidated statement of other comprehensive income and presented in the fair value reserves as part of equity. Cumulative gains and losses previously recognized in the consolidated statement of other comprehensive income are transferred to retained earnings on derecognition.

Gains and losses on these equity instruments are never recycled to the consolidated statement of profit or loss. Dividends are recognized in the consolidated statement of profit or loss when the right of the payment has been established, except when the Group benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of

the instrument, in which case, such gains are recorded in OCI.

Financial assets at FVOCI are not subject to an impairment assessment. Upon disposal, cumulative gains or losses are reclassified from fair value reserve of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI") to retained earnings in the consolidated statement of changes in equity.

The Group classifies investments in unquoted equity investment under financial assets at FVOCI in the consolidated statement of financial position.

Financial assets at amortized cost

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- It is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets carried at amortized cost are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method adjusted for impairment losses if any. Gains and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired.

Financial assets carried at amortised cost consist of work in progress, trade and other receivables (excluding advance to suppliers

and subcontractors, and prepaid expenses), contract assets, due from related parties and cash and cash equivalents.

Effective interest rate method (“EIR”)

The EIR method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset and of allocating profit over the relevant period. The EIR is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset, or, where appropriate, a shorter period.

Trade and other receivables

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold in the ordinary course of business and recognized initially at transaction price. The Group holds the trade receivables with the objective of collecting the contractual cash flows and therefore measures them subsequently at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment.

Receivables which are not designated under any of the above are classified as “other receivables”.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise of cash on hand and at banks and short term deposits having an original maturity of less than three months from the placement date. Cash at banks and short term deposits are subject to an insignificant risk of changes in value.

Derecognition

A financial asset (in whole or in part) is derecognized either when: the contractual rights to receive the cash flows from the

financial asset have expired; or the Group has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset. Where the Group has retained control, it shall continue to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset.

Impairment of financial assets

The Group recognizes an allowance for expected credit losses (ECL) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss.

ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive. The shortfall is then discounted at an approximation to the asset’s original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows that are integral to the contractual terms.

For trade and other receivables (excluding advance to suppliers and subcontractors, and prepaid expenses) with no significant financing component, the Group has applied the standard’s simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. Accordingly, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognizes a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date.

For due from related parties, the Group has applied a forward-looking approach wherein recognition of credit losses is no longer dependent on the Group first identifying a credit loss event. Instead, the Group considers a broader range of information when assessing credit risk and measuring expected credit losses, including past events, current conditions, reasonable and supportable forecasts that affect the expected collectability of the future cash flows of the instrument.

The Group has established a provision matrix that is based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. Exposures were segmented based on common credit characteristics such as credit risk grade, geographic region and industry, delinquency status and age of relationship where applicable.

Measurement of the expected credit losses is determined by a probability-weighted estimate of credit losses over the expected life of the financial instrument. ECLs for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets and charged to consolidated statement of profit or loss.

5.11.2 Financial liabilities

All financial liabilities within IFRS 9 are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs. All financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using effective interest rate method.

The Group's financial liabilities include term loans, due to related parties, trade and other payables (excluding advances from customers) and bank overdrafts.

Term loans and bank overdraft

After initial recognition, interest-bearing term loans and bank overdraft are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the consolidated statement of profit or loss.

Accounts payable

Accounts payable include trade and other payables. Accounts payable are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Accounts payable are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Accounts payable are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing

financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated statement of profit or loss. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification should be recognized in the consolidated statement of profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

Offsetting of financial assets and liabilities
 Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

5.12 Contract assets / contract liabilities

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognized for the earned consideration that is conditional.

Contract assets is assessed for impairment

under the simplified approach in accordance with IFRS 9: Financial Instruments.

A contract liability arises if a customer pays consideration, or if the Group has a right to consideration that is unconditional, before the good or service is transferred to the customer. Contract liabilities are recognized as revenue when the Group performs under the contract.

5.13 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value after providing allowances for any obsolete or slow-moving items. Costs comprise direct materials and where applicable, direct labor costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is determined on a weighted average basis.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the costs of completion and selling expenses. Write-down is made for obsolete and slow-moving items based on their expected future use and net realizable value.

5.14 Share capital

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction from the proceeds.

5.15 Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to its employees. The entitlement to these benefits are based upon the employees' final salary and length of service subject to the completion of a minimum service period in accordance with Kuwait labour law and the employees' contracts. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment. This liability, which is unfunded, represents the amount payable to each employee as a result of termination on the reporting date.

Further, with respect to its national employees, the Group also makes contributions to public institutions for social security calculated as a percentage of the employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

5.16 Provisions

A provision is recognized when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. Where the effect of the time value of money is material, the amount of a provision is the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation. Provisions

are not recognized for future operating losses.

5.17 Revenue recognition

Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognises revenue when it transfers control of a product or service to a customer.

The Group applies a five-step model are as follows to account for revenue arising from contracts:

- **Step 1:** Identify the contract with the customer – A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for every contract that must be met.
- **Step 2:** Identify the performance obligations in the contract – A performance obligation is a promise in a contract with the customer to transfer goods or services to the customer.
- **Step 3:** Determine the transaction price – The transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange of transferring promised good or services to a customer, excluding amounts collected on behalf of third parties.
- **Step 4:** Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts – For a contract that has more than one performance obligation, the Group will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the amount

of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

- **Step 5:** Recognize revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Revenue is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements, because it typically controls the goods or services before transferring them to the customer. The Group exercises judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers.

The Group recognizes revenue either at a point in time or over time, when (or as) the Group satisfies performance obligations by transferring the promised goods or services to its customers. The Group transfers control of a good or service over time (rather than at a point in time) when any of the following criteria are met:

- The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance as the Group performs.
- The Group's performance creates or enhances an asset (e.g., work in process) that the customer controls as the asset is created or enhanced.
- The performance does not create an asset with an alternative use to the Group

and the Group has an enforceable right to payment for performance completed to date.

Control is transferred at a point in time if none of the criteria for a good or service to be transferred over time are met. The Group considers the following factors in determining whether control of an asset has been transferred:

- The Group has a present right to payment for the service.
- The customer has legal title to the service.
- The Group has transferred physical possession of the service.
- The customer has the significant risks and rewards of ownership of the service.
- The customer has accepted the service.

The Group recognizes contract liabilities for consideration received in respect of unsatisfied performance obligations in the consolidated statement of financial position. Similarly, if the Group satisfies a performance obligation before it receives the consideration, the Group recognizes either a contract asset or a receivable in its consolidated statement of financial position, depending on whether something other than the passage of time is required before the consideration is due.

Incremental costs of obtaining a contract with a customer are capitalized when incurred as the Group expects to recover these costs and such costs would not have incurred if the contract has not been obtained. Sales commission incurred by the Group is expensed as the amortization period of such costs is less than a year.

Revenue for the Group arises from the following activities:

Contract revenue

Revenue from construction contracts is recognized over time on a cost-to-cost method (input method), i.e. based on the proportion of contract costs incurred for work performed to date relative to the estimated total contract costs. Profit is only recognized when the contract reaches a point where the ultimate profit can be estimated with reasonable certainty. Claims, variation orders and incentive payments are included in the determination of contract profit when approved by contract owners. Anticipated losses on contracts are recognized in full as soon as they become apparent.

If the outcome of a construction contract could be estimated reliably, then contract revenue was recognized in proportion to the stage of completion of the contract. The stage of completion was assessed with reference to surveys of work performed. Otherwise, contract revenue was recognized only to the extent of contract costs incurred that were likely to be recoverable. Contract expenses were recognized as they were incurred. An expected loss on a contract was recognized immediately in consolidated statement of profit or loss.

Rendering of services

Revenue from service contracts is recognized when the service is rendered.

Sale of goods

Sales represent the total invoiced value of goods sold during the year. Revenue from sale of goods is recognized when or as the Group transfers control of the goods to the customer. For standalone sales, that are neither customized by the Group nor subject to significant integration services, control transfers at the point in time when the customer takes undisputed delivery of the goods.

Other income

Other income is recognized on an accrual basis.

5.18 Finance costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization. All other borrowing costs are recognized in the consolidated statement of profit or loss in the period in which they are incurred. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

5.19 Foreign currencies

Foreign currency transactions are translated into Kuwaiti Dinars at rates of exchange prevailing on the date of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency at the end of reporting year are retranslated into Kuwaiti Dinars at rates of exchange prevailing on that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in consolidated statement of profit or loss for the year. Translation differences on non-monetary items such as equity investments which are classified as financial assets at fair value through income are reported as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary items such as equity investments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI") are included in "fair value reserve of financial assets at fair value through other comprehensive income" in the consolidated statement of other comprehensive income.

The assets and liabilities of the foreign subsidiary are translated into Kuwaiti Dinars at rates of exchange prevailing at the end of reporting period. The results of the subsidiary are translated into Kuwaiti Dinars at rates approximating the exchange rates

prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange differences arising on translation are recognized directly in other comprehensive income. Such translation differences are recognized in the consolidated statement of profit or loss in the year in which the foreign operation is disposed of.

5.20 Taxation

Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences ("KFAS")

The Group is legally required to contribute to the Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences ("KFAS"). The Group's contribution to KFAS is recognised as an expense in the period during which the Group's contribution is legally required. KFAS is imposed at 1% of profit of the Group, less permitted deductions.

Zakat

Zakat is calculated at 1% of the profit before contribution to KFAS, Zakat, and Board of Directors' remuneration and cash dividends received from Kuwaiti shareholding companies in accordance with Law No. 46 of 2006 and Ministerial resolution No. 58 of 2007 and their Executive Regulations.

5.21 Contingent assets and contingent liabilities

Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated statement of financial

position, but are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

6. MATERIAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND ESTIMATION UNCERTAINTY

The Group makes judgments, estimates and assumptions concerning the future. The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS Accounting Standards requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the year. Actual results could differ from the estimates.

Material accounting judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following significant judgments, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Useful lives of non-financial assets

The Group reviews the estimated useful lives over which its non-financial assets are depreciated. The Group's management is satisfied that the estimates of useful lives are appropriate.

Operating lease commitments – The Group as lessor

The Group has entered into commercial

property leases with third parties. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangements, such as the lease term not constituting a major part of the economic life of the property and the fair value of the asset that it retains all the significant risks and rewards of ownership of leased out properties. Accordingly, the Group accounts for such lease contracts as operating leases.

Classification of financial instruments

On acquisition of a financial asset, the Group decides whether it should be classified as "at fair value through profit or loss", "at fair value through other comprehensive income" or "at amortised cost". IFRS 9 requires all financial assets, except equity instruments and derivatives, to be assessed based on a combination of the Group's business model for managing the assets of the instrument's contractual cash flow characteristics. The Group follows the guidance of IFRS 9 on classifying its financial assets and is explained in Note 5.

Fair value of unquoted equity securities

If the market for a financial asset is not active or not available, the Group establishes fair value by using valuation techniques which include the use of recent arm's length transactions, reference to other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analysis adjusted net assets, and option pricing models refined to reflect the issuer's specific circumstances. This valuation requires the Group to make estimates about expected future cash flows and discount rates that are subject to uncertainty.

Principal versus agent considerations

The Group enters into contracts to sell goods or render services to its customers at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group determined that it is a principal in all its contracts with its customers. The Group controls the promised goods or services before the Group transfers the goods and services to the customer.

The Group satisfies the performance obligations by itself and does not engage another party in satisfying its performance obligations in its contracts with customers.

Revenue recognition

Revenue is recognized to the extent it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. The determination of whether the revenue recognition criteria as specified under IFRS 15 and revenue accounting policy explained in Note 5 are met requires significant judgment.

Estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at consolidated financial position date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next year are discussed below:

Impairment of non-financial assets

The Group reviews tangible assets on a continuous basis to determine whether a provision for impairment should be recorded in the consolidated statement

of profit or loss. In particular, considerable judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required.

Impairment of investment in an associate

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise any impairment loss on the Group's investment in its associate, at each reporting date based on existence of any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount as "impairment of investment in an associate" in the consolidated statement of profit or loss.

Fair value measurement and valuation techniques

Some of the Group's assets and liabilities are measured at fair value for financial reporting purposes. The Group's management determines the appropriate valuation techniques and input for fair value measurement. In estimating the fair value of an asset or a liability, the management uses market observable data to the extent it is available. In case no market observable data are available, the Group shall assign an external qualified valuer to carry out the valuation process.

Impairment of inventories

Inventories are held at the lower of cost and net realizable value. When inventories

become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value. For individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amount which are not individually significant, but which are old or obsolete, are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of ageing or obsolescence, based on historical selling prices.

At the consolidated financial position date, gross inventories amounted to KD 2,766,912 (2022: KD 3,511,831), with provision for moving inventories of KD 261,489 (2022: KD 512,982). Any difference between the amounts actually realised in the future period and the amount expected will be recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Provision for expected credit losses of trade receivables and contract assets

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables and contract assets. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns (i.e., by geographical region, services type, customer and type). The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates.

The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information.

For instance, if forecast economic conditions (i.e., gross domestic product, inflation) are expected to deteriorate over the next year which can lead to an increased number of defaults in the sector, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analysed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future. The information about the ECL on the Group's trade receivables and contract assets is disclosed in Note 30.2.

Long term contracts

Revenue from long term contracts is recognized in accordance with the cost-to-cost method ("input method") measured by reference to the percentage that actual costs incurred to date bear to total estimated costs for each contract. The revenue recognition as per the above criteria should correspond to the actual work completed. The determination of estimated costs and the application of the input method involve estimation. Further, the budgeted cost and revenue should consider the claims and variations pertaining to each contract.

7. GOODWILL

The Group's Goodwill is recognized for three cash generating units which represents O&G Engineering General Trading and Contracting Company W.L.L. amounting to KD 196,765, Kuwaiti Distributor Company for Chemical Materials W.L.L. amounting to KD 499,949 and Warba National Contracting Company W.L.L. amounting to KD 2,976,516.

At 31 December 2023, the Group assessed the recoverable amount of goodwill and determined that there was no impairment in the value of goodwill. The recoverable amount was assessed by reference to the CGUs value in use.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
O&G Engineering General Trading and Contracting Company W.L.L.	196,765	196,765
Kuwaiti Distributor Company for Chemical Materials W.L.L.	499,949	499,949
Warba National Contracting Company W.L.L.	2,976,516	2,976,516
	<u>3,673,230</u>	<u>3,673,230</u>

The movement in goodwill during the year is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
At 1 January	3,673,230	3,829,409
Impairment	-	(156,179)
At 31 December	<u>3,673,230</u>	<u>3,673,230</u>

8. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Buildings		Tools and heavy equipment		Motor vehicles		Office equipment		Furniture and fixtures		Capital work in progress		Total	
	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD	KD
Cost														
At 1 January 2022	1,796,201	4,402,300	1,537,914	586,140	985,445	23,201								9,331,201
Additions	348,000	23,927	3,000	18,662	5,706	-								399,295
Disposals	-	-	(53,600)	-	(13,150)	-								(66,750)
At 31 December 2022	2,144,201	4,426,227	1,487,314	604,802	978,001	23,201								9,663,746
Additions	341,193	8,066	199,019	62,595	10,627	-								621,500
Disposals	(681,963)	(1,974,459)	(874,965)	(74,426)	(565,237)	-								(4,171,050)
At 31 December 2023	1,803,431	2,459,834	811,368	592,971	423,391	23,201								6,114,196
Accumulated depreciation														
At 1 January 2022	1,450,824	3,827,933	1,439,477	573,225	951,557	-								8,243,016
Charge for the year	75,921	140,902	40,242	17,651	9,595	-								284,311
Relating to disposals	-	-	(53,600)	-	(13,150)	-								(66,750)
At 31 December 2022	1,526,745	3,968,835	1,426,119	590,876	948,002	-								8,460,577
Charge for the year	106,720	102,635	42,226	23,019	8,002	-								282,602
Relating to disposals	(493,986)	(1,846,282)	(864,113)	(74,426)	(564,323)	-								(3,843,130)
At 31 December 2023	1,139,479	2,225,188	604,232	539,469	391,681	-								4,900,049
Carrying value														
At 31 December 2023	663,952	234,646	207,136	53,502	31,710	23,201								1,214,147
At 31 December 2022	617,456	457,392	61,195	13,926	29,999	23,201								1,203,169

The buildings are constructed on land leased from the Agility Public Warehousing Company K.P.S.C.

Depreciation charges are included in the consolidated statement of profit or loss under the following categories:

	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
Operating costs	136,075	160,569
General and administrative expenses (Note 28)	146,527	123,742
	<u>282,602</u>	<u>284,311</u>

9. RIGHT OF UTILIZATION

	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
Gross carrying amount:		
At 1 January	4,641,000	4,641,000
Revaluation surplus	2,164,000	-
At 31 December	<u>6,805,000</u>	<u>4,641,000</u>

10. INTANGIBLE ASSETS

The intangible assets represent agency agreements with indefinite life carried at cost less any accumulated impairment losses. As at 31 December, management of the Group believes that there are no indications of impairment as the carrying amount of the agency agreements approximate their recoverable amounts.

11. INVESTMENT IN AN ASSOCIATE

Name of the associate	Country of incorporation	Principal activity	Equity interest		Carrying value	
			2023	2022	2023	2022
International Warba Coatings Paint Manufacturing Company W.L.L.	Kuwait	Manufacturing and sale of paints	51%	51%	<u>275,964</u>	<u>354,580</u>

The movement in the carrying value of the associate is as follows:

	<u>As at 31 December</u>	
	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
At 1 January	354,580	601,882
Share of results	(78,616)	(94,302)
Dividends received	-	(153,000)
At 31 December	<u>275,964</u>	<u>354,580</u>

The Group has 51% interest in International Warba Coatings Paint Manufacturing Company W.L.L. (the "associate"), which is engaged in the manufacturing and sale of paints. The legal status of the associate is a limited liability company incorporated in the State of Kuwait. The Group determined to account for its interest in the associate using the equity method

as it has no control over this investee and only has significant influence. Accordingly, the investee is classified as an associate.

The associate's financial statements are prepared at the same reporting date of the Group. The associate requires the Partners' consent to distribute its profits and Partners do not foresee giving such consent at 31 December 2023. The associate had no contingent liabilities or capital commitments as at 31 December. The Group calculated its share of associate results based on management accounts as at 31 December 2023.

The tables below provide summarized financial information of the associate (and not the Group's share of those amounts):

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
Statement of financial position:		
As at 31 December		
Non-current assets	361,746	190,242
Current assets	967,404	1,293,250
Non-current liabilities	(314,326)	(156,530)
Current liabilities	(389,238)	(547,227)
Net assets	<u>625,586</u>	<u>779,735</u>
Statement of profit or loss:		
For the year ended 31 December		
Revenue	1,487,020	1,567,245
Expenses	(1,641,169)	(1,752,151)
Net loss for the year	<u>(154,149)</u>	<u>(184,906)</u>

Reconciliation of the above summarized financial information to the carrying amount of investment in an associate recognized in the consolidated financial statements is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
Net assets of the associate	625,586	779,735
Downstream transaction	(84,480)	(84,480)
Adjusted net assets of the associate	541,106	695,255
Percentage of ownership	51%	51%
Carrying amount as at 31 December	<u>275,964</u>	<u>354,580</u>

12. INVESTMENT IN A JOINT VENTURE

The Group has 51% interest in Basin Supply Company W.L.L. (the "Joint Venture"), which is engaged in transportation services. The legal status of the joint venture is a limited liability company incorporated in the State of Kuwait. The Group determined to account for its interest in the joint venture using the equity method as it has no control over this

investee. Accordingly, the investee is classified as a joint venture.

The movement in the carrying value of the investment in a joint venture is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Statement of financial position:		
At 1 January	21,920	22,674
Share of results for the year	-	(754)
Impairment during the year	(21,920)	-
At 31 December	<u>-</u>	<u>21,920</u>

13. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME ("FVOCI")

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Investment in an unquoted security	<u>1,012,647</u>	<u>1,512,647</u>

Movement in financial assets at fair value through other comprehensive income during the year is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
At 1 January	1,512,647	1,512,647
Change in fair value for the year	(500,000)	-
At 31 December	<u>1,012,647</u>	<u>1,512,647</u>

Valuation techniques of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI") are disclosed in Note 31.

14. INVENTORIES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Finished goods	1,792,299	1,311,722
Raw materials	974,613	2,200,109
	<u>2,766,912</u>	<u>3,511,831</u>
Less: provision for obsolete and slow-moving inventories	(261,489)	(512,982)
	<u>2,505,423</u>	<u>2,998,849</u>

The movement in the provision for obsolete and slow-moving inventories during the year is as follows:

	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
At 1 January	512,982	466,061
Charged for the year	50,782	46,921
Utilized during the year*	(302,275)	-
At 31 December	<u>261,489</u>	<u>512,982</u>

*During the year ended 31 December 2023, the Group utilized the provision related to inventories amounted to KD 302,275 based on management's approval.

15. WORK IN PROGRESS

Work in progress represents various direct and indirect costs incurred with respect to the completion of the projects, but not completed as at the year end.

	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
Work in progress – gross	7,986,092	7,663,474
Less: provision for expected credit losses	(978,739)	(821,506)
	<u>7,007,353</u>	<u>6,841,968</u>

The movement in the provision for expected credit losses for work in progress during the year is as follows:

	<u>2023</u> KD	<u>2022</u> KD
At 1 January	821,506	-
Charge for the year	157,233	821,506
At 31 December	<u>978,739</u>	<u>821,506</u>

Disclosures relating to the credit risk exposures and analysis relating to the provision for expected credit losses are set forth in Note 30.2.

16. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	2023	2022
	KD	KD
Trade receivables	6,752,643	5,834,780
Less: provision for expected credit losses	<u>(651,701)</u>	<u>(608,570)</u>
	<u>6,100,942</u>	<u>5,226,210</u>
Advance to suppliers and subcontractors	3,427,537	3,168,651
Less: provision for expected credit losses	<u>(294,011)</u>	<u>(294,011)</u>
	<u>3,133,526</u>	<u>2,874,640</u>
Prepaid expenses	107,370	117,260
Commission receivable	209,317	209,317
Staff receivables	95,620	96,647
Retention receivables	1,389,669	1,388,195
Refundable deposits	53,055	49,860
Others	2,297,239	2,045,219
Less: provision for expected credit losses	<u>(1,544,233)</u>	<u>(1,490,319)</u>
	<u>2,608,037</u>	<u>2,416,179</u>
	<u>11,842,505</u>	<u>10,517,029</u>

Trade receivables are non-interest bearing and are generally due within 180 days.

The movement in the provision for expected credit losses for trade and other receivables during the year is as follows:

	2023	2022
	KD	KD
At 1 January	2,392,900	1,600,056
Charge for the year	<u>97,045</u>	<u>792,844</u>
At 31 December	<u>2,489,945</u>	<u>2,392,900</u>

Disclosures relating to the credit risk exposures and analysis relating to the provision for expected credit losses are set forth in Note 30.2.

17. CONTRACT ASSETS

	2023	2022
	KD	KD
Contract costs incurred plus recognized profits less recognized losses to date	72,385,849	81,579,445
Less: progress billing	<u>(67,606,234)</u>	<u>(76,722,868)</u>
	4,779,615	4,856,577
Less: provision for expected credit losses	<u>(1,116,784)</u>	<u>(1,062,385)</u>
	<u>3,662,831</u>	<u>3,794,192</u>

The movement in the provision for expected credit losses for contract assets during the year is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
At 1 January	1,062,385	677,649
Charge for the year	54,399	384,736
At 31 December	<u>1,116,784</u>	<u>1,062,385</u>

18. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS

Related parties consist of major shareholders, directors and the executive officers of the Group, their families and entities controlled or significantly influenced by such parties. All related party transactions approximate arm's length terms and are approved by the Group's management. Related party balances and transactions included in the consolidated financial statements are as follows:

	<u>Entities under common control</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD	KD
Consolidated statement of financial position			
Due from related parties:			
Samcrete Engineers and Contractors - S.A.E.	1,495,592	1,495,592	1,514,524
International Warba Coatings Paint Manufacturing Company W.L.L.	-	-	3,497
Penta Global Engineering Company L.L.C.	128,652	128,652	128,652
	<u>1,624,244</u>	<u>1,624,244</u>	<u>1,646,673</u>
Less: provision for expected credit losses	<u>(356,074)</u>	<u>(356,074)</u>	<u>(356,074)</u>
	<u>1,268,170</u>	<u>1,268,170</u>	<u>1,290,599</u>
Due to related parties:			
Penta Global Engineering Company L.L.C.	60,651	60,651	46,153
Other related parties	2,654	2,654	19,698
	<u>63,305</u>	<u>63,305</u>	<u>65,851</u>
Consolidated statement of profit or loss			
Rent income		<u>120,000</u>	<u>84,480</u>
Key management personnel compensation			
Salaries and other short-term benefits		291,849	266,847
Termination benefits		15,513	14,427
		<u>307,362</u>	<u>281,274</u>

The movement in the provision for expected credit losses for contract assets during the year is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
At 1 January	356,074	373,870
No longer required	-	(17,796)
At 31 December	<u>356,074</u>	<u>356,074</u>

During 2012, the Group entered a Joint Venture agreement with Samcrete Engineers and Contractors – S.A.E (“JV partner”) to complete a Contract of Construction, Completion and Maintenance Works, Service City Center, Sabah Al-Ahmad City Housing Project 897/2011/2012 by Public Authority for Housing welfare (“the project”) and during 2013 the JV partner withdrew from the completion of the project and the Group completed the project. Currently, the Group filed a legal case against the JV partner with an amount of KD 2,032,850. The Group won the legal case and in the process of executing and collecting the amount.

19. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Short term deposits*	802,930	1,200,000
Bank balances	1,361,653	556,795
Cash on hand	11,567	11,783
Cash and cash equivalents	<u>2,176,150</u>	<u>1,768,578</u>
Less: bank overdrafts (Note 26)	<u>(670,921)</u>	<u>(392,055)</u>
Cash and cash equivalents for the purpose of the consolidated statement of cash flows	<u>1,505,229</u>	<u>1,376,523</u>

*The effective interest rate on short term deposits ranges from 3.75% to 4% (2022: 3.25% to 4%) per annum.

20. SHARE CAPITAL

As at 31 December 2023, the Parent Company’s authorized, issued and paid up share capital comprises of 26,384,194 shares (2022: 26,384,194 shares) of 100 fils each and all shares are paid in cash.

21. STATUTORY RESERVE

As required by Companies Law and the Parent Company’s Articles of Association, 10% of the profit for the year attributable to shareholders of the Parent Company after deducting accumulated losses and before contribution to Kuwait Foundation for Advancement of

Sciences, Zakat and Board of Directors' remuneration is transferred to statutory reserve. Such transfers may be discontinued when the reserve exceeds 50% of share capital. No transfer to statutory reserve was made as the Group has accumulated losses as at 31 December.

22. VOLUNTARY RESERVE

As required by the Parent Company's Articles of Association, 10% of profit for the year attributable to shareholders of the Parent Company after deducting accumulated losses and before contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences, Zakat and Board of Directors' remuneration is transferred to voluntary reserve. No transfer to voluntary reserve was made as the Group has accumulated losses as at 31 December.

23. EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
At 1 January	972,285	1,260,203
Charge for the year	172,210	212,775
Provision no longer required for the year	(3,595)	(4,269)
Paid during the year	(126,566)	(496,424)
At 31 December	<u>1,014,334</u>	<u>972,285</u>

24. TERM LOANS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Non-current portion		
Due to local banks by the Parent Company	1,845,000	2,195,000
Due to local banks related to subsidiaries	9,443,000	10,193,000
	<u>11,288,000</u>	<u>12,388,000</u>
Current portion		
Due to local banks by the Parent Company	525,000	350,000
Due to local banks related to subsidiaries	900,000	625,000
	<u>1,425,000</u>	<u>975,000</u>

Term loans represent loans denominated in Kuwaiti Dinars obtained from local banks against corporate guarantee provided by the Parent Company and carry effective interest rate of 2.25% to 3.5% per annum as at 31 December 2023 (2022: 2.25% to 3.5% per annum) over the Central Bank of Kuwait discount rate.

25. TRADE AND OTHER PAYABLES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Trade payables	3,134,876	2,705,416
Advances from customers	379,109	464,472
Accrued project expenses	190,874	58,926
Accrued staff bonus	197,715	38,250
Retention payable	232,244	319,330
Refundable deposits	222,885	222,885
Accrued staff leave salary	244,907	221,114
Zakat payable	21,500	-
Accrued expenses and other payables	<u>1,872,240</u>	<u>1,809,971</u>
	<u>6,496,350</u>	<u>5,840,364</u>

26. BANK OVERDRAFTS

The Group has obtained overdraft facilities from local banks denominated in Kuwaiti Dinars (Note 19). These facilities carry an effective interest rate of 2.5% per annum as at 31 December 2023 (2022: 2.5% per annum) over the Central Bank of Kuwait discount rate.

27. OPERATING REVENUES

Disaggregated revenue information

Set out below is the disaggregation of the Group's operating revenues:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Revenue Type		
Material supply	370,538	131,422
Supply and installation	846,554	1,014,160
Inspection services	10,223	23,776
Trading	10,623,723	7,800,934
Service	442,490	328,251
Fabrication	992,066	1,157,474
Revenue from maintenance services	1,650,321	3,250,018
Total revenue from contracts with customers	<u>14,935,915</u>	<u>13,706,035</u>
<u>Timing of revenue recognition</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
At a point in time	11,478,371	11,610,646
Over time	3,457,544	2,095,389
Total revenue from contracts with customers	<u>14,935,915</u>	<u>13,706,035</u>
<u>Geographical markets</u>		
Revenue from external customers	349,441	114,338
Revenue from local customers	14,586,474	13,591,697
Total revenue from contracts with customers	<u>14,935,915</u>	<u>13,706,035</u>
<u>Type of customer</u>		
Government customers	11,339,206	10,544,893
Non-government customers	3,596,709	3,161,142
Total revenue from contracts with customers	<u>14,935,915</u>	<u>13,706,035</u>
<u>Contract duration</u>		
Short-term	6,743,261	5,601,445
Long-term contracts	8,192,654	8,104,590
Total revenue from contracts with customers	<u>14,935,915</u>	<u>13,706,035</u>
Contract balances		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Work in progress	7,007,353	6,841,968
Trade receivables – net (Note 16)	6,100,942	5,226,210
Retention receivables – net (Note 16)	1,389,669	1,388,195
Contract assets – net	3,662,831	3,794,192

Contract liabilities

Advances from customers (Note 25)	379,109	464,472
Retention payable (Note 25)	232,244	319,330

28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Staff costs	1,449,630	1,289,827
Depreciation (Note 8)	146,527	123,742
Selling and distribution expenses	13,512	9,674
Rent	65,717	57,509
Other expenses	442,839	372,480
	<u>2,118,225</u>	<u>1,853,232</u>

29. OTHER INCOME

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Commission income	52,039	46,213
Rent income	129,000	93,480
Gain on disposal of property, plant and equipment	198,918	34,000
Other miscellaneous income	553,614	451,206
	<u>933,571</u>	<u>624,899</u>

30. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group's activities expose it to variety of financial risks: e.g. market risk (i.e. interest rate risk, foreign currency risk and equity price risk), credit risk and liquidity risk. The Group's management policies for reducing each of the risks are mentioned below. The Group does not use derivative financial instruments based on future speculations.

30.1 Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises of interest rate risk, foreign currency risk and equity price risk.

a) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. Financial instruments, which potentially subject the Group to interest rate risk, consist primarily of term loans and bank overdrafts. The Group has no other interest rate bearing financial assets and financial liabilities. The Group is not exposed to interest rate risk on its short term deposits since they carry fixed interest rates.

The following table demonstrates the sensitivity of the consolidated statement of profit or loss and equity for the year ended 31 December to reasonably possible changes in interest rates, with all other variables held constant. The sensitivity of the consolidated statement of profit or loss is the effect of the assumed changes in interest rates on the Group's profit / (loss) for the year and equity.

	<u>2023</u>	<u>Increase in</u> <u>basis points</u>	<u>Effect on profit for the</u> <u>year and equity</u>
	KD		KD
Term loans	12,713,000	50	63,565
Bank overdrafts	670,921	50	3,355

	<u>2022</u>	<u>Increase in</u> <u>basis points</u>	<u>Effect on loss for the</u> <u>year and equity</u>
	KD		KD
Term loans	13,363,000	50	66,815
Bank overdrafts	392,055	50	1,960

The effect of decrease in basis points is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown above.

b) Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the value of the financial instrument will fluctuate due to changes in the foreign exchange rate. The Group bears foreign currency risk on transactions that are denominated in a currency other than the Kuwaiti Dinars. The Group may reduce its exposure to fluctuations in foreign exchange rates through the use of derivative financial instruments. The Group ensures that the net exposure is kept to an acceptable level, by dealing in currencies that do not fluctuate significantly against the Kuwaiti Dinars.

The Group had the following material net exposures denominated in foreign currencies:

	<u>Net assets / (liabilities)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
	(Equivalent)	(Equivalent)
SAR	1,012,647	1,512,647
US Dollars	60,198	(66,187)
Euro	(229,234)	(289,726)
Japanese Yen	647,401	136,512
GBP	(1,773)	(3,490)

The table below indicates the Group's foreign exchange exposure as at 31 December, as a result of its financial assets and liabilities. The analysis calculates the effect of a reasonably possible movement of the KD currency rate against the foreign currencies, with all other variables held constant, on the profit / (loss) for the year and equity (due to the fair value of currency sensitive financial assets and financial liabilities).

	Changes in currency rate %	Effect on consolidated profit / (loss) for the year and equity	
		Net assets / (liabilities)	
		2023	2022
		KD	KD
SAR	+5%	50,632	75,632
US Dollars	+5%	3,010	(3,309)
Euro	+5%	(11,462)	(14,486)
Japanese Yen	+5%	32,370	6,826
GBP	+5%	(89)	(175)

The effect of decrease in currency rate is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown above.

c) Equity price risk

Equity price risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate as a result of changes in equity prices. Financial instruments, which potentially subject the Group to equity price risk, consist of financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"). The Group manages this risk by diversifying its investments on the basis of the pre-determined asset allocations across various categories, continuous appraisal of market conditions and trends and management estimate of long and short term changes in fair value.

The following table demonstrates the sensitivity of the changes in fair value to reasonably possible changes in equity prices, with all other variables held constant.

	2023		2022	
	Change in equity price	Effect on equity KD	Change in equity price	Effect on equity KD
Unquoted equities	+5%	50,632	+5%	75,632

The effect of decreases in equity prices is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown above.

30.2 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation causing the other party to incur a financial loss. Financial assets which potentially subject the Group to credit risk consist principally of work in progress, trade and other receivables (excluding advance to suppliers and subcontractors, and prepaid expenses), contract assets, due from related parties, short term deposits and bank balances. Work in progress, trade and other receivables, contract assets and due from related parties are presented net of provision of expected credit losses. Credit risk with respect to trade receivables is limited due to the large number of customers and their dispersion across different industries.

Trade receivables, contract assets and work in progress

The Group applies the IFRS 9 simplified model of recognizing lifetime expected credit losses for all trade receivables, contract assets and work in progress as these items do not have a significant financing component. In measuring the expected credit losses, trade receivables, contract assets and work in progress have been assessed on a collective basis respectively and grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

The contract assets and work in progress relate to unbilled amounts that have substantially the same risk characteristics as the trade receivables for the same type of contracts. The Group has therefore concluded that the expected loss rates for trade receivables are a reasonable approximation of the loss rates for the contract assets and work in progress.

The Group measures the loss allowance on contract assets and work in progress at an amount equal to lifetime ECL, taking into account the historical default experience and the future prospects of the industry.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current year in assessing the expected credit losses for contract assets and work in progress.

The expected loss rates are based on the ageing profile of customers as well as the corresponding historical credit losses during that period. The historical rates are adjusted to reflect current and forwarding looking macroeconomic factors affecting the customer's ability to settle the amount outstanding. However given the short period exposed to credit risk, the impact of these macroeconomic factors has not been considered significant within the reporting period.

Trade receivables are written off (i.e. derecognized) when there is no reasonable expectation of recovery. Failure to make payments within 730 days for receivables from government

entities and 365 days for receivable from individual customers and corporate customers from the invoice date and failure to engage with the Group on alternative payment arrangement amongst other is considered indicators of no reasonable expectation of recovery and therefore is considered as credit impaired.

The following table details the risk profile of trade receivables based on the Group's provision matrix. As the Group's historical credit loss experience does not show significantly different loss patterns for different customer segments, the provision for expected credit loss are based on past due status is not further distinguished between the Group's different customer base.

2023

	Gross carrying amount – trade receivables	Gross carrying amount – contract assets	Gross carrying amount – other receivables	Gross carrying amount – due from related parties	Gross carrying amount – work in progress	Gross carrying amount-Total	Average expected loss rate	Loss allowance
	KD	KD	KD	KD	KD	KD		KD
0 – 30 days	2,285,208	195,642	29,407	30	16,832	2,527,119	0.14%	3,604
31– 60 days	347,872	181,120	25,614	-	18,512	573,118	0.25%	1,448
61 – 90 days	211,826	189,710	49,142	35	40,111	490,824	0.41%	2,002
91 – 180 days	419,363	607,605	41,899	13,150	64,609	1,146,626	0.50%	5,751
181 – 365 days	438,964	233,220	157,887	19,537	188,054	1,037,662	1.32%	13,667
Above 365 Days	3,049,410	3,372,318	3,740,951	1,591,492	7,657,974	19,412,145	23.80%	4,620,930
	6,752,643	4,779,615	4,044,900	1,624,244	7,986,092	25,187,494		4,647,402

2022

	Gross carrying amount – trade receivables	Gross carrying amount – contract assets	Gross carrying amount – other receivables	Gross carrying amount – due from related parties	Gross carrying amount – work in progress	Gross carrying amount-Total	Average expected loss rate	Loss allowance
	KD	KD	KD	KD	KD	KD		KD
0 – 30 days	1,499,863	675,403	389,107	102	15,099	2,579,574	0.25%	6,325
31– 60 days	544,107	322,888	27,989	-	223,869	1,118,853	0.50%	5,626
61 – 90 days	345,844	224,008	17,022	-	141,396	728,270	0.54%	3,914
91 – 180 days	446,532	528,410	47,850	15,351	3,595	1,041,738	0.50%	5,259
181 – 365 days	350,219	313,513	5,723	22,430	190,726	882,611	1.69%	14,939
Above 365 Days	2,648,215	2,792,355	3,301,547	1,608,790	7,088,789	17,439,696	24.67%	4,302,791
	5,834,780	4,856,577	3,789,238	1,646,673	7,663,474	23,790,742		4,338,854

Credit risk exposure

The carrying amounts of financial assets represent the maximum exposure to credit risk. The maximum net exposure to credit risk by class of assets at the consolidated financial position date is as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
Work in progress	7,007,353	6,841,968
Trade and other receivables (excluding advance to suppliers and subcontractors, and prepaid expenses)	8,601,609	7,525,129
Contract assets	3,662,831	3,794,192
Due from related parties	1,268,170	1,290,599
Short term deposits	802,930	1,200,000
Bank balances	1,361,653	556,795
	<u>22,704,546</u>	<u>21,208,683</u>

The Group's credit risk bearing assets can be analysed by the industry wise sector as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>KD</u>	<u>KD</u>
Industry sector:		
Trading and contracting	20,539,963	19,451,888
Banks and financial institutions	2,164,583	1,756,795
	<u>22,704,546</u>	<u>21,208,683</u>

30.3 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting commitments associated with financial liabilities, arises because of the possibility (which may often be remote) that the Group could be required to pay its liabilities earlier than expected.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash, the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities and the ability to close out market positions. Due to the dynamic nature of the underlying businesses, the Group aims to maintain flexibility in funding by keeping committed credit lines available as well as the support from the shareholders.

The maturity profile of financial liabilities is as follows:

2023	On Demand KD	Less than one year KD	More than one year KD	Total KD
Term loans	-	1,425,000	11,288,000	12,713,000
Trade and other payables (excluding advances from customers)	-	6,117,241	-	6,117,241
Due to related parties	63,305	-	-	63,305
Bank overdrafts	-	670,921	-	670,921
	<u>63,305</u>	<u>8,213,162</u>	<u>11,288,000</u>	<u>19,564,467</u>
2022	On Demand KD	Less than one year KD	More than one year KD	Total KD
Term loans	-	975,000	12,388,000	13,363,000
Trade and other payables (excluding advances from customers)	-	5,375,892	-	5,375,892
Due to related parties	65,851	-	-	65,851
Bank overdrafts	-	392,055	-	392,055
	<u>65,851</u>	<u>6,742,947</u>	<u>12,388,000</u>	<u>19,196,798</u>

31. FAIR VALUE MEASUREMENT

The Group measures its financial assets such as financial assets at FVOCI and non – financial assets such as right of utilization at their fair value at the end of the financial period.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

All financial or non-financial instruments for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

Level 1: Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or

liabilities.

Level 2: Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.

Level 3: Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

The following table shows an analysis of financial instruments and non-financial instruments recorded at fair value by level of the fair value hierarchy as follows:

	Level 2		Level 3	
	2023 KD	2022 KD	2023 KD	2022 KD
Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")				
Investment in unquoted securities			1,012,647	1,512,647
Right of utilization	6,805,000	4,641,000		

Movement on level 3 during the year is as follows:

	2023 KD	2022 KD
At 1 January	1,512,647	1,512,647
Net change in fair value	(500,000)	-
At 31 December	1,012,647	1,512,647

During the year, no transfers were made between levels 1, 2, and 3.

32. CAPITAL RISK MANAGEMENT

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to provide an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.

The Group sets the amount of capital in proportion to risk. The Group manages the capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

The Group monitors capital on the basis of gearing ratio, which is calculated by net debt value divided by total invested capital. Net debt is calculated as the total of term loans and

bank overdrafts less cash and cash equivalents. The total capital resources are calculated as equity that appears in the consolidated statement of financial position in addition to net debt.

For the purpose of capital risk management, the total capital resources consist of the following components:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Term loans	12,713,000	13,363,000
Bank overdrafts	670,921	392,055
Less: cash and cash equivalents	<u>(2,176,150)</u>	<u>(1,768,578)</u>
Net debt	11,207,771	11,986,477
Equity attributable to the shareholders of Parent Company	<u>19,969,548</u>	<u>17,634,088</u>
Total capital resources	<u>31,177,319</u>	<u>29,620,565</u>
Gearing ratio	<u>35.95%</u>	<u>40.47%</u>

33. CONTINGENCIES

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	KD	KD
Letters of credit	1,173,879	304,916
Letters of guarantees	<u>11,379,615</u>	<u>10,923,442</u>
	<u>12,553,494</u>	<u>11,228,358</u>

There are certain other legal cases in which the Group is a party and are still in progress. Management assesses the legal provision at the end of each reporting period and does not anticipate any other major legal or financial impact on the Group as a result of these cases.

35. BOARD OF DIRECTORS' MEETING AND GENERAL ASSEMBLY

The Parent Company's Ordinary Annual General Assembly meeting ("AGM"), held on 30 April 2023, approved the annual consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2022. Furthermore, no dividends were declared or distributed for the financial year ended 31 December 2022.

36. COMPARATIVE FIGURES

Certain comparative information has been reclassified to conform to the current year's presentation. Such reclassification did not affect previously reported profit or loss, equity or opening balances of the earliest comparative period presented and accordingly a third consolidated statement of financial position is not presented.

32. إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

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

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,363,000	12,713,000	قروض لأجل
392,055	670,921	سحب على المكشوف لدى البنوك
(1,768,578)	(2,176,150)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
11,986,477	11,207,771	صافي الدين
17,634,088	19,969,548	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
29,620,565	31,177,319	إجمالي موارد رأس المال
40.47%	35.95%	معدل المديونية

33. الأحداث الطارئة

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
304,916	1,173,879	اعتمادات مستندية
10,923,442	11,379,615	خطابات ضمان
11,228,358	12,553,494	

هناك بعض القضايا القانونية الأخرى التي تكون المجموعة طرفاً فيها ولا تزال جارية. تقوم الإدارة بتقييم المخصص القانوني في نهاية كل فترة بيانات مالية ولا تتوقع أي تأثير قانوني أو مالي رئيسي آخر على المجموعة نتيجة لهذه القضايا.

34. اجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة

اعتمد اجتماع الجمعية العامة السنوية العادية للشركة الأم التي عقدت في 30 أبريل 2023 البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022. كما لم يتم الإعلان عن أو توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

35. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض معلومات المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الأرباح أو الخسائر المفصح عنها سابقاً، أو حقوق الملكية أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجموع.

المستوى 3		المستوى 2	
2022	2023	2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,512,647	1,012,647	4,641,000	6,805,000

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر
استثمار في أوراق مالية غير مسعرة
حق انتفاع

كانت الحركة على المستوى 3 خلال السنة كما يلي:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
1,512,647	1,512,647
-	(500,000)
1,512,647	1,012,647

في 1 يناير
صافي التغير في القيمة العادلة
في 31 ديسمبر

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3.

إدارة مخاطر رأس المال

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

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية والتي تم احتسابها بقيمة صافي المديونية إلى مجموع رأس المال المستثمر. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض لأجل وسحب على المكشوف لدى البنوك ناقصاً النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي موارد رأس المال كحقوق الملكية، التي تظهر في بيان المركز المالي المجموع بالإضافة إلى صافي الدين.

الإجمالي	أكثر من سنة	أقل من سنة	عند الطلب	2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,363,000	12,388,000	975,000	-	قروض لأجل
5,375,892	-	5,375,892	-	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة من عملاء)
65,851	-	-	65,851	مستحق إلى أطراف ذات صلة
392,055	-	392,055	-	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>19,196,798</u>	<u>12,388,000</u>	<u>6,742,947</u>	<u>65,851</u>	

31. قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس موجوداتها المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وموجودات غير مالية مثل حق الانتفاع بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة مالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

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

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى ٢: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية وغير المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2022	2023	
دينار كويتي 6,841,968	دينار كويتي 7,007,353	أعمال قيد التنفيذ
7,525,129	8,601,609	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء دفعة مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن ومصروفات مدفوعة مقدماً)
3,794,192	3,662,831	موجودات عقود
1,290,599	1,268,170	مستحق من أطراف ذات صلة
1,200,000	802,930	ودائع قصيرة الأجل
556,795	1,361,653	أرصدة لدى البنوك
<u>21,208,683</u>	<u>22,704,546</u>	

يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تحمل مخاطر أثمان حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2022	2023	
دينار كويتي 19,451,888	دينار كويتي 20,539,963	قطاع الصناعة:
1,756,795	2,164,583	التجارة والمقاولات
<u>21,208,683</u>	<u>22,704,546</u>	البنوك والمؤسسات المالية

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

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية:

الإجمالي	أكثر من سنة	أقل من سنة	عند الطلب	2023
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,713,000	11,288,000	1,425,000	-	قروض لأجل
6,117,241	-	6,117,241	-	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة من عملاء)
63,305	-	-	63,305	مستحق إلى أطراف ذات صلة
670,921	-	670,921	-	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>19,564,467</u>	<u>11,288,000</u>	<u>8,213,162</u>	<u>63,305</u>	

عملاء المجموعة المختلفة.

2023

مخصص خسارة	متوسط معدل الخسارة المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية - الإجمالي	إجمالي القيمة الدفترية - أعمال قيد التنفيذ	إجمالي القيمة الدفترية - مستحق من أطراف ذات صلة	إجمالي القيمة الدفترية - ذمم مدينة أخرى	إجمالي القيمة الدفترية - موجودات العقود	إجمالي القيمة الدفترية - ذمم تجارية مدينة	
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,604	0.14%	2,527,119	16,832	30	29,407	195,642	2,285,208	0 - 30 يوما
1,448	0.25%	573,118	18,512	-	25,614	181,120	347,872	31 - 60 يومًا
2,002	0.41%	490,824	40,111	35	49,142	189,710	211,826	61 - 90 يومًا
5,751	0.50%	1,146,626	64,609	13,150	41,899	607,605	419,363	91 - 180 يومًا
13,667	1.32%	1,037,662	188,054	19,537	157,887	233,220	438,964	181 - 365 يومًا
4,620,930	23.80%	19,412,145	7,657,974	1,591,492	3,740,951	3,372,318	3,049,410	أكثر من 365 يومًا
4,647,402		25,187,494	7,986,092	1,624,244	4,044,900	4,779,615	6,752,643	

2022

مخصص خسارة	متوسط معدل الخسارة المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية - الإجمالي	إجمالي القيمة الدفترية - أعمال قيد التنفيذ	إجمالي القيمة الدفترية - مستحق من أطراف ذات صلة	إجمالي القيمة الدفترية - ذمم مدينة أخرى	إجمالي القيمة الدفترية - موجودات العقود	إجمالي القيمة الدفترية - ذمم تجارية مدينة	
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,325	0.25%	2,579,574	15,099	102	389,107	675,403	1,499,863	0 - 30 يوما
5,626	0.50%	1,118,853	223,869	-	27,989	322,888	544,107	31 - 60 يومًا
3,914	0.54%	728,270	141,396	-	17,022	224,008	345,844	61 - 90 يومًا
5,259	0.50%	1,041,738	3,595	15,351	47,850	528,410	446,532	91 - 180 يومًا
14,939	1.69%	882,611	190,726	22,430	5,723	313,513	350,219	181 - 365 يومًا
4,302,791	24.67%	17,439,696	7,088,789	1,608,790	3,301,547	2,792,355	2,648,215	أكثر من 365 يومًا
4,338,854		23,790,742	7,663,474	1,646,673	3,789,238	4,856,577	5,834,780	

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ المركز المالي المجموع كما يلي:

وموجودات عقود ومستحق من أطراف ذي صلة وودائع قصيرة الأجل وأرصدة لدى البنوك. يتم عرض أعمال قيد التنفيذ والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى وموجودات عقود ومستحق من أطراف ذي صلة بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. إن المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم التجارية المدينة محدودة بسبب العدد الكبير لعملاء المجموعة وتوزيعها في قطاعات مختلفة.

ذمم تجارية مدينة وموجودات عقود وأعمال قيد التنفيذ

تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الذمم التجارية المدينة وموجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ حيث إن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم الذمم التجارية المدينة وموجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ على أساس جمعي على التوالي وتم تبويبها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

تتعلق موجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ بمبالغ لم يصدر بها فواتير لها نفس خصائص المخاطر بشكل جوهري مثل الذمم التجارية المدينة لنفس نوع العقود. لذلك توصلت المجموعة إلى أن معدلات الخسارة المتوقعة للذمم التجارية المدينة هي تقريبا معقول لمعدلات الخسارة بموجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ.

تقيس المجموعة مخصص الخسائر من موجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة مع الأخذ في الاعتبار السجل التاريخي للتعرض والتوقعات المستقبلية للقطاع.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات الجوهرية التي تمت خلال السنة الحالية عند تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات العقود وأعمال قيد التنفيذ.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى تقادم نموذج العملاء والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة خلال تلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي إلغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. إن التعثر في السداد خلال 730 يوماً فيما يتعلق بالذمم المدينة من جهات حكومية و 365 يوماً فيما يتعلق بالمستحق من العملاء الأفراد وعملاء الشركات اعتباراً من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع المجموعة يعد مؤشراً على عدم وجود توقع معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كإنخفاض في القيمة الائتمانية.

يوضح الجدول التالي تفاصيل مخاطر الذمم التجارية المدينة بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظراً لأن الخبرة السابقة لدى المجموعة في الخسائر الائتمانية لا تظهر أنماطاً مختلفة للخسائر بشكل كبير بالنسبة لقطاعات العملاء المختلفة، فإنه لا يمكن التمييز بين مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة القائم على أساس انقضاء الاستحقاق وبين قاعدة

والمطلوبات المالية الحساسة للعملة).

التأثير على ربح / (خسارة) السنة المجمع وحقوق الملكية		نسبة التغير في سعر صرف العملة %	
صافي الموجودات / (المطلوبات)			
2022	2023		
دينار كويتي	دينار كويتي		
75,632	50,632	5%+	ريال سعودي
(3,309)	3,010	5%+	دولار أمريكي
(14,486)	(11,462)	5%+	يورو
6,826	32,370	5%+	ين ياباني
(175)	(89)	5%+	جنيه إسترليني

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في معدل تحويل العملة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادات الموضحة أعلاه.

ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار حقوق الملكية تتألف من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تدير المجموعة المخاطر بتنويع استثماراتها على أساس القرار المسبق بتوزيع الاصول على فئات مختلفة والمتابعة المستمرة لأحوال السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات قصيرة وطويلة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى.

2022		2023		
التأثير على حقوق الملكية	التغير في سعر حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	التغير في سعر حقوق الملكية	
دينار كويتي		دينار كويتي		
75,632	%+5	50,632	%+5	حقوق ملكية غير مسعرة

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في أسعار حقوق الملكية مساويا ومقابل لتأثير الزيادات الموضحة أعلاه.

30.2. المخاطر الائتمانية

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية تكمن بصورة أساسية في أعمال قيد التنفيذ وذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء دفعة مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن ومصروفات مدفوعة مقدما)

معدلات الفائدة على ربح/(خسارة) المجموعة للسنة وحقوق الملكية.

التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية	الزيادة في نقاط الأساس	2023	
دينار كويتي		دينار كويتي	
63,565	50	12,713,000	قروض لأجل
3,355	50	670,921	سحب على المكشوف لدى البنوك
التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية	الزيادة في نقاط الأساس	2022	
دينار كويتي		دينار كويتي	
66,815	50	13,363,000	قروض لأجل
1,960	50	392,055	سحب على المكشوف لدى البنوك

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في نقاط الأساس مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادات الموضحة أعلاه.

ب) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر تحويل العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والنتيجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضه لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامه لمشترقات الأدوات المالية. تحتفظ المجموعة بصافي المخاطر عند حد مقبول عن طريق التعامل بالعملات التي لا تتأثر بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي.

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية الرئيسية كما في تاريخ المركز المالي المجموع:

صافي الموجودات / (المطلوبات)		
2022	2023	
دينار كويتي (يعادل)	دينار كويتي (يعادل)	
1,512,647 (66,187) (289,726)	1,012,647 60,198 (229,234)	ريال سعودي
136,512 (3,490)	647,401 (1,773)	دولار أمريكي
		يورو
		ين ياباني
		جنيه إسترليني

يشير الجدول أدناه إلى تعرض المجموعة لمخاطر صرف العملة الأجنبية كما في 31 ديسمبر، نتيجة لموجوداتها ومطلوباتها المالية. يقوم التحليل التالي باحتساب تأثير الحركة المحتملة بقدر معقول لمعدل عملة الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، على ربح/(خسارة) السنة وحقوق الملكية (نتيجة للقيمة العادلة للموجودات المالية

28. مصاريف عمومية وإدارية

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,289,827	1,449,630	تكاليف موظفين
123,742	146,527	استهلاك (إيضاح 8)
9,674	13,512	مصاريف بيع وتوزيع
57,509	65,717	إيجار
372,480	442,839	مصاريف أخرى
<u>1,853,232</u>	<u>2,118,225</u>	

29. إيرادات أخرى

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
46,213	52,039	إيرادات عمولة
93,480	129,000	إيرادات تأجير
34,000	198,918	ربح من بيع ممتلكات، منشآت ومعدات
451,206	553,614	إيرادات متنوعة أخرى
<u>624,899</u>	<u>933,571</u>	

30. إدارة المخاطر المالية

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (مثل مخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. سياسات إدارة المجموعة لتخفيف المخاطر مذكورة أدناه. لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

30.1 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية.

أ) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة تتألف بشكل رئيسي من قروض لأجل وسحب على المكشوف لدى البنوك. ليس لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية أخرى تحمل فائدة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة بالنسبة للودائع قصيرة الأجل حيث إن هذه الودائع تحمل معدلات فائدة ثابتة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الربح أو الخسارة وحقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر للتغيرات المحتملة بشكل معقول في معدلات الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن حساسية بيان الربح أو الخسارة المجمع تتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في

توقيت تحقق الإيرادات

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
11,610,646	11,478,371
2,095,389	3,457,544
13,706,035	14,935,915

عند نقطة زمنية محددة
على مدى فترة من الوقت
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء

الأسواق الجغرافية

114,338	349,441
13,591,697	14,586,474
13,706,035	14,935,915

إيرادات من عملاء خارجيين
إيرادات من عملاء محليين
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء

نوع العميل

10,544,893	11,339,206
3,161,142	3,596,709
13,706,035	14,935,915

عميل حكومي
عميل غير حكومي
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء

مدة العقد

5,601,445	6,743,261
8,104,590	8,192,654
13,706,035	14,935,915

قصيرة الأجل
عقود طويلة الأجل
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء

أرصدة عقود

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
6,841,968	7,007,353
5,226,210	6,100,942
1,388,195	1,389,669
3,794,192	3,662,831

أعمال قيد التنفيذ
ذمم تجارية مدينة - بالصافي (إيضاح 16)
ذمم مدينة محتجزة - بالصافي (إيضاح 16)
موجودات عقود - بالصافي

أرصدة عقود (تتمة)

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
464,472	379,109
319,330	232,244

التزامات عقود
دفعات مقدمة من العملاء (إيضاح 52)
مبالغ محتجزة دائنة (إيضاح 52)

25. ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,705,416	3,134,876	ذمم تجارية دائنة
464,472	379,109	دفعات مقدمة من العملاء
58,926	190,874	مصروفات مشاريع مستحقة
38,250	197,715	مكافآت موظفين مستحقة
319,330	232,244	مبالغ محتجزة دائنة
222,885	222,885	تأمينات مستردة
221,114	244,907	راتب أجازات مستحقة
-	21,500	الزكاة المستحقة
1,809,971	1,872,240	مصارييف مستحقة وذمم دائنة أخرى
5,840,364	6,496,350	

26. سحب على المكشوف لدى البنوك

حصلت المجموعة على تسهيلات سحب على المكشوف من بنوك محلية بالدينار الكويتي (إيضاح 19). تحمل هذه التسهيلات معدل فائدة فعلي بنسبة 2.5% سنويا كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 2.5% سنويا) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

27. إيرادات التشغيل

معلومات مفصلة حول الإيرادات

فيما يلي بيان الإيرادات التشغيلية للمجموعة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
131,422	370,538	نوع الإيرادات
1,014,160	846,554	توريد المواد
23,776	10,223	توريد وتركيب
7,800,934	10,623,723	خدمات الفحص
328,251	442,490	التجارة
1,157,474	992,066	خدمية
1,014,160	1,650,321	تصنيع
13,706,035	14,935,915	إيرادات من خدمات صيانة
		إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 100% من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم بعد استقطاع الخسائر المتراكمة وقبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. لم يتم أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري نظراً لأن المجموعة تكبدت خسائر متراكمة كما في 31 ديسمبر.

23. مكافأة نهاية خدمة الموظفين

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,260,203	972,285	في 1 يناير
212,775	172,210	المحمل للسنة
(4,269)	(3,595)	مخصص انتفت الحاجة إليه للسنة
(496,424)	(126,566)	المدفوع خلال السنة
972,285	1,014,334	في 31 ديسمبر

24. قروض لأجل

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,195,000	1,845,000	الجزء غير المتداول
10,193,000	9,443,000	مستحق لبنوك محلية من قبل الشركة الأم
12,388,000	11,288,000	مستحق لبنوك محلية تابعة لشركات تابعة
350,000	525,000	الجزء المتداول
625,000	900,000	مستحق لبنوك محلية من قبل الشركة الأم
975,000	1,425,000	مستحق لبنوك محلية تابعة لشركات تابعة

تمثل القروض لأجل القروض المقومة بالدينار الكويتي التي تم الحصول عليها من بنوك محلية مقابل ضمان مؤسسي من الشركة الأم بمعدل فائدة فعلية بنسبة 2.25% إلى 3.5% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: 2.25% إلى 3.5% سنوياً) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
373,870	356,074
(17,796)	-
356,074	356,074

في 1 يناير
لم يعد له ضرورة
في 31 ديسمبر

خلال عام 2012، دخلت المجموعة في اتفاقية مشروع مشترك مع سمكريت - مهندسون ومقاولون ش.م.م (شريك المشروع المشترك) لاستكمال عقد أعمال البناء والإنجاز والصيانة لمركز المدينة الخدمي - مشروع إسكان مدينة صباح الأحمد 2012/2011/897 من قبل الهيئة العامة لرعاية الإسكان ("المشروع") وخلال عام 2013، انسحب شريك المشروع المشترك من إكمال المشروع وأكملت المجموعة المشروع. حالياً، قامت المجموعة برفع دعوى قضائية ضد الشريك في المشروع المشترك بمبلغ 2.32.850 دينار كويتي. فازت المجموعة بالدعوى القضائية وهي بصدد التنفيذ وتحصيل المبلغ.

19. النقد والنقد المعادل

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
1,200,000	802,930
556,795	1,361,653
11,783	11,567
1,768,578	2,176,150
(392,055)	(670,921)
1,376,523	1,505,229

ودائع قصيرة الأجل*
أرصدة لدى البنوك
نقد في الصندوق
النقد والنقد المعادل
ناقصاً: سحب على المكشوف لدى البنوك (إيضاح 26)
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

* يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل بين 3.75 % إلى 4 % (2022: 3.25 % إلى 4 %) سنوياً.

20. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2023، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 26,384,194 سهم (2022: 26,384,194 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم، وجميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

21. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم بعد استقطاع الخسائر المتراكمة وقبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز إيقاف مثل هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال. لم يتم أي تحويل إلى الاحتياطي الإجباري نظراً لأن المجموعة تكبدت خسائر متراكمة كما في 31 ديسمبر.

22. احتياطي اختياري

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
677,649	1,062,385
384,736	54,399
1,062,385	1,116,784

في 1 يناير
المحمل للسنة
في 31 ديسمبر

18. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والمسؤولين التنفيذيين للمجموعة وعائلاتهم والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. تمت كل معاملات المجموعة مع الأطراف ذات الصلة وفقاً لشروط معتمدة من إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2022	2023	منشآت تخضع لسيطرة مشتركة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,514,524	1,495,592	1,495,592
3,497	-	-
128,652	128,652	128,652
1,646,673	1,624,244	1,624,244
(356,074)	(356,074)	(356,074)
1,290,599	1,268,170	1,268,170

بيان المركز المالي المجموع

مستحق من أطراف ذات صلة:

سمكريت - مهندسون ومقاولون ش.م.م.
شركة وربة الدولية لتصنيع مواد الطلاب ذ.م.م.
شركة بينتا العالمية للهندسة ذ.م.م.
ناقضاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

46,153	60,651	60,651
19,698	2,654	2,654
65,851	63,305	63,305

مستحق إلى أطراف ذات صلة:

شركة بينتا العالمية للهندسة ذ.م.م.
أطراف ذات صلة أخرى

بيان الربح أو الخسارة المجموع

إيرادات تأجير

84,480	120,000
--------	---------

مكافآت موظفي الإدارة العليا

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة

266,847	291,849
14,427	15,513
281,274	307,362

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات العقود خلال السنة:

16. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,834,780	6,752,643	ذمم تجارية مدينة
(608,570)	(651,701)	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
5,226,210	6,100,942	
3,168,651	3,427,537	مقدم للموردين والمقاولين من الباطن
(294,011)	(294,011)	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
2,874,640	3,133,526	
117,260	107,370	مصرفات مدفوعة مقدمًا
209,317	209,317	عمولة مدينة
96,647	95,620	ذمم موظفين
1,388,195	1,389,669	ذمم مدينة محتجزة
49,860	53,055	تأمينات مستردة
2,045,219	2,297,239	أخرى
(1,490,319)	(1,544,233)	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
2,416,179	2,608,037	
10,517,029	11,842,505	

لا تحمل الذمم التجارية المدينة أي فائدة وتستحق بشكل عام خلال 180 يومًا.

فيما يلي الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى خلال السنة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,600,056	2,392,900	في 1 يناير
792,844	97,045	المحمل للسنة
2,392,900	2,489,945	في 31 ديسمبر

إن الإفصاحات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان والتحليل المتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة في إيضاح 30.2.

17. موجودات عقود

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
81,579,445	72,385,849	تكاليف عقود متكبدة زائد أرباح معترف بها ناقصًا خسائر معترف بها حتى تاريخه
(76,722,868)	(67,606,234)	ناقصًا: الفوائير الصادرة حتى تاريخه
4,856,577	4,779,615	
(1,062,385)	(1,116,784)	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,794,192	3,662,831	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لموجودات العقود خلال السنة:

14. المخزون

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,311,722	1,792,299	بضاعة جاهزة
2,200,109	974,613	مواد أولية
3,511,831	2,766,912	
(512,982)	(261,489)	ناقصًا: مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
2,998,849	2,505,423	

فيما يلي الحركة على المخصص للبضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة خلال السنة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
466,061	512,982	في 1 يناير
46,921	50,782	المحمل للسنة
-	(302,275)	المستخدم خلال السنة*
512,982	261,489	في 31 ديسمبر

* خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة باستخدام المخصص المرتبط بالبضاعة بقيمة 302,275 دينار كويتي بناء على موافقة الإدارة.

15. أعمال قيد التنفيذ

تمثل الأعمال قيد التنفيذ مختلف التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة فيما يتعلق بإكمال المشاريع، ولكنها لم تكتمل في نهاية العام.

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,663,474	7,986,092	أعمال قيد التنفيذ - إجمالي
(821,506)	(978,739)	ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
6,841,968	7,007,353	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأعمال قيد التنفيذ خلال السنة:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	821,506	في 1 يناير
821,506	157,233	المحمل للسنة
821,506	978,739	في 31 ديسمبر

إن الإفصاحات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان والتحليل المتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبينة في إيضاح 30.2.

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
779,735	625,586	صافي موجودات الشركة الزميلة
(84,480)	(84,480)	معاملة تنازلية
695,255	541,106	صافي الموجودات المعدلة للشركة الزميلة
51%	51%	نسبة الملكية
354,580	275,964	القيمة الدفترية كما في . ديسمبر

12. استثمار في مشروع مشترك

لدى المجموعة حصة بنسبة 51% في شركة بيسن سابلاي ذ.م.م. (المشروع المشترك)، التي تضطلع بخدمات النقل. إن الوضع القانوني للمشروع المشترك هو أنه شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الكويت. حددت المجموعة المحاسبة عن حصتها في المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية؛ حيث إنها ليس لها سيطرة على هذه الشركة المستثمر فيها. بناءً على ذلك، تم تصنيف الشركة المستثمر فيها على أنها مشروع مشترك.

كانت الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة المحاصة كما يلي:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	بيان المركز المالي:
22,674	21,920	في 1 يناير
(754)	-	الحصة من نتائج السنة
-	(21,920)	الإنخفاض بالقيمة خلال السنة
21,920	-	في 31 ديسمبر

13. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	استثمار في أوراق مالية غير مسعرة
1,512,647	1,012,647	

إن الحركة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة على النحو التالي:

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	في 1 يناير
1,512,647	1,512,647	التغير في القيمة العادلة للسنة
-	(500,000)	في 31 ديسمبر
1,512,647	1,012,647	

يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في إيضاح 31.

كانت الحركة في القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما يلي:

كما في 31 ديسمبر	
2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
601,882	354,580
(94,302)	(78,616)
(153,000)	-
354,580	275,964

في 1 يناير
حصة في النتائج
توزيعات أرباح مستلمة
في 31 ديسمبر

لدى المجموعة حصة بنسبة 51% في شركة وربة الدولية لتصنيع مواد الطلاء ذ.م.م. ("الشركة الزميلة")، التي تضطلع بتصنيع وبيع الدهانات. إن الوضع القانوني للشركة الزميلة هو أنها شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الكويت. حددت المجموعة المحاسبية عن حصتها في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية؛ حيث إنها ليس لها سيطرة على هذه الشركة المستثمر فيها وليس لها سوى تأثير جوهري. بناءً على ذلك تم تصنيف تلك الشركة المستثمر فيها على أنها شركة زميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ البيانات المالية للمجموعة. تتطلب الشركة الزميلة موافقة الشركاء لتوزيع أرباحهم ولا يتوقع الشركاء إعطاء هذه الموافقة في 31 ديسمبر 2023.

ليس لدى الشركة الزميلة مطلوبات طارئة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر. احتسبت المجموعة حصتها من نتائج الشركة الزميلة بناءً على حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2023 يقدم الجدول أدناه معلومات مالية ملخصة للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ):

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
190,242	361,746
1,293,250	967,404
(156,530)	(314,326)
(547,227)	(389,238)
779,735	625,586
1,567,245	1,487,020
(1,752,151)	(1,641,169)
(184,906)	(154,149)

بيان المركز المالي:
كما في 31 ديسمبر
موجودات غير متداولة
موجودات متداولة
مطلوبات غير متداولة
مطلوبات متداولة
صافي الموجودات
بيان الأرباح أو الخسائر:
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
الإيرادات
المصاريف
صافي خسارة السنة

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة أعلاه مع القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة المعترف بها في البيانات المالية المجمعة:

تدرج تكاليف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع تحت الفئات التالية:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
160,569	136,075
123,742	146,527
284,311	282,602

تكاليف عمليات تشغيلية
 مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 28)

9. حق انتفاع

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
4,641,000	4,641,000
-	2,164,000
4,641,000	6,805,000

إجمالي القيمة الدفترية:
 في 1 يناير
 فائض إعادة تقييم
 في 31 ديسمبر

تمثل حقوق الإيجار حق المجموعة في استخدام الأراضي المستأجرة من شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع.. يتم تقييم حقوق الإيجار عن طريق مقيم معتمد حسن السمعة محلي بتاريخ التقارير المالية.

10. موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة اتفاقيات وكالة غير محددة العمر بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. كما في 31 ديسمبر، تعتقد إدارة المجموعة أنه لا توجد مؤشرات على الانخفاض في القيمة؛ حيث إن القيمة الدفترية لاتفاقيات الوكالة تقارب قيمها القابلة للاسترداد.

11. استثمار في شركة زميلة

القيمة الدفترية		حصة حقوق الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	إسم الشركة الزميلة
2022	2023	2022	2023			
354,580	275,964	51%	51%	تصنيع مواد الطلاء وبيعها	دولة الكويت	شركة وربة الدولية لتصنيع مواد الطلاء ذ.م.م

8. ممتلكات، منشآت ومعدات

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتراكيبات	معدات مكتبية	سيارات	أدوات ومعدات ثقيلة	مباني	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,331,201	23,201	985,445	586,140	1,537,914	4,402,300	1,796,201	في 1 يناير 2022
399,295	-	5,706	18,662	3,000	23,927	348,000	إضافات
(66,750)	-	(13,150)	-	(53,600)	-	-	استبعادات
9,663,746	23,201	978,001	604,802	1,487,314	4,426,227	2,144,201	في 31 ديسمبر 2022
621,500	-	10,627	62,595	199,019	8,066	341,193	إضافات
(4,171,050)	-	(565,237)	(74,426)	(874,965)	(1,974,459)	(681,963)	استبعادات
6,114,196	23,201	423,391	592,971	811,368	2,459,834	1,803,431	في 31 ديسمبر 2023
8,243,016	-	951,557	573,225	1,439,477	3,827,933	1,450,824	الإستهلاك المتراكم
284,311	-	9,595	17,651	40,242	140,902	75,921	في 1 يناير 2022
(66,750)	-	(13,150)	-	(53,600)	-	-	المحمل للسنة
8,460,577	-	948,002	590,876	1,426,119	3,968,835	1,526,745	متعلق بالاستبعادات
282,602	-	8,002	23,019	42,226	102,635	106,720	في 31 ديسمبر 2022
(3,843,130)	-	(564,323)	(74,426)	(864,113)	(1,846,282)	(493,986)	المحمل للسنة
4,900,049	-	391,681	539,469	604,232	2,225,188	1,139,479	متعلق بالاستبعادات
1,214,147	23,201	31,710	53,502	207,136	234,646	663,952	في 31 ديسمبر 2023
1,203,169	23,201	29,999	13,926	61,195	457,392	617,456	في 31 ديسمبر 2022

إن المباني مقامة على أرض مستأجرة من شركة أجيالتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثّر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثّر الفعلي للعميل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة وموجودات العقود للمجموعة في إيضاح 30.2.

عقود طويلة الأجل

يتم تحقق إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم احتسابها بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتكبدة حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد. إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة وتطبيق أسلوب المدخلات يتضمن تقديرات. علاوة على ذلك، إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بكل عقد.

7. الشهرة

يتم إثبات شهرة المجموعة لوحدات توليد النقد الثلاثة والتي تمثل شركة أو أند جي الهندسية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بقيمة 196,765 دينار كويتي، وشركة الموزع الكويتي للمواد الكيماوية ذ.م.م. بمبلغ 499,949 دينار كويتي، وشركة وربة الوطنية للمقاولات ذ.م.م. بمبلغ 2,976,516 دينار كويتي.

في 31 ديسمبر 2023، قيمت المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للشهرة وحددت أنه لم يكن هناك انخفاض في قيمتها. تم تقييم القيمة القابلة للاسترداد بالرجوع إلى القيمة التشغيلية لوحدات توليد النقد.

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
196,765	196,765
499,949	499,949
2,976,516	2,976,516
3,673,230	3,673,230

شركة أو أند جي الهندسية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
شركة الموزع الكويتي للمواد الكيماوية ذ.م.م.
شركة وربة الوطنية للمقاولات ذ.م.م.

كانت الحركة على الشهرة خلال السنة كما يلي:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
3,829,409	3,673,230
(156,179)	-
3,673,230	3,673,230

في ١ يناير
انخفاض القيمة
في ٣١ ديسمبر

التي لا تعتبر كبيرة بشكل إفرادي، لكنها تعتبر بطيئة الحركة أو متقادمة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع المخزون وطول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات البيع التاريخية.

بتاريخ المركز المالي المجمع، بلغ إجمالي المخزون 2,766,912 دينار كويتي (2022): 3,511,831 دينار كويتي) وبلغ مخصص البضاعة المتحركة 261,489 دينار كويتي (2022: 512,982 دينار كويتي). سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحققة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة تحصيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود

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

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

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

يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وعلى الأخص فإن هناك ضرورة لعمل مدى كبيراً من الأحكام من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوي المخصص المطلوب.

انخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إثبات القيمة "كانخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

قياس القيمة العادلة وأساليب التقييم

يتم قياس بعض موجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. تحدد إدارة المجموعة أساليب التقييم المناسبة والمدخلات لقياس القيمة العادلة. عند تقييم القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الإدارة بيانات سوق ملحوظة بقدر ما هو متاح. في حالة عدم وجود بيانات سوق ملحوظة، يتعين على المجموعة تعيين مقيم مؤهل خارجي لتنفيذ عملة التقييم.

انخفاض قيمة المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم تقدير قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة الفردية يتم التقدير بشكل فردي. أما القيمة

التزامات التأجير التشغيلي - المجموعة بصفاتها الطرف المؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير عقارات تجارية مع أطراف أخرى. حددت المجموعة، بناءً على تقييم شروط وأحكام تلك الترتيبات، أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية العقارات المؤجرة مثل فترة التأجير التي لا تمثل جزءاً رئيسياً للعمر الاقتصادي للعقار والقيمة العادلة للأصل. بناءً على ذلك، تحتسب المجموعة عقود الإيجار هذه كعقود تأجير تشغيلي.

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أصل مالي، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداتها المالية والموضح في إيضاح 5.

القيمة العادلة لأوراق مالية غير مسعرة

إذا كان سوق الأصل المالي غير نشط أو غير متاح، تقوم المجموعة بوضع قيمة عادلة باستخدام طرق التقييم التي تتضمن استخدام المعاملات الحالية على أسس تجارية بحتة، والرجوع إلى أدوات أخرى تعتبر مثيلة بشكل كبير، وتطيل التدفقات النقدية المخصومة، وصافي الموجودات المعدلة، ونماذج تسعير الخيارات المعدلة لتعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير

مؤكدة.

اعتبارات الموكل مقابل الوكيل

تبرم المجموعة عقوداً لبيع بضائع أو تقديم خدمات لعملائها بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم بضائع أو تأدية خدمات. حددت المجموعة كونها الموكل في جميع عقودها المبرمة مع العملاء. تسيطر المجموعة على البضائع أو الخدمات المتفق عليها قبل نقل المجموعة البضائع والخدمات إلى العميل.

تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء بنفسها ولا تقوم بإسنادها لطرف آخر للقيام باستيفاء التزامات الأداء الخاصة بها في عقودها المبرمة مع العملاء.

تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كانت ضوابط تحقق الإيرادات على النحو الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالي 15 والسياسة المحاسبية للإيرادات الواردة في إيضاح 5 قد تمت تليتها أم لا يتطلب أحكاماً مهمة.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات بالبيانات المالية للسنة التالية قد تم شرحها فيما يلي:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان

6. الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير المؤكدة

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والإفتراسات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية يتطلب من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراسات يمكن أن تؤثر على المبالغ المفصَح عنها للموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المفصَح عنها للإيرادات والمصروفات خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الأحكام المحاسبية المادية

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

العمر الإنتاجي للموجودات غير المتداولة

تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه إستهلاك الموجودات غير المالية. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائم.

في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

5.20 الضرائب

حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

إن المجموعة مطالبة قانوناً بالمساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي. تدرج حصّة المجموعة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصروف في الفترة التي يطلب فيها مساهمة المجموعة قانوناً. تفرض حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح قبل حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

5.21 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

5.19 العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي في نهاية كل سنة يصدر بها بيانات مالية حسب سعر التحويل السائد بذلك التاريخ. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة. يتم تسجيل فروقات تحويل البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية، التي تصنف كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل، كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. يتم تسجيل فروقات ترجمة البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية التي تصنف كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن "احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الشركة التابعة إلى الدينار الكويتي بأسعار تقارب أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إثبات فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة مباشرة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج فروقات الترجمة هذه

عقود عند تكبدها. يتم إدراج الخسائر المتوقعة الناتجة عن العقود على الفور في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الخدمات عند تقديم تلك الخدمات.

بيع البضائع

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند قيام المجموعة بتحويل السيطرة على البضاعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي لم تُعدل من قبل المجموعة ولم تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع.

الإيرادات الأخرى

يتم إثبات الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

5.18 تكاليف تمويل

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تحتاج وقتاً طويلاً لتجهيزها لتصبح صالحة لاستخدامها للغرض المحدد لها، إلى تكلفة هذه الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة تماماً لاستخدامها للغرض المحدد لها أو بيعها. وتطرح إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للاقتراضات المحددة ريثما يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تعترف المجموعة بالتزامات العقود للمقابل المستلم فيما يتعلق بالتزامات الأداء التي لم يتم تليبيتها في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بوجودات العقد أو مدينون في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

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

تنشأ إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

إيرادات عقود

تتحقق إيرادات عقود المقاولات على مدى فترة من الوقت بطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، أي نسبة تكاليف العقد المتكبدة للأعمال المنجزة حتى تاريخه إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة. تتحقق الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة. وتؤخذ المطالبات، الأوامر التغييرية ودفعات الحوافز للعقد في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند موافقة مالك العقد لها. كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تبين حدوثها.

عندما يمكن قياس إيرادات عقد إنشاء بموثوقية فإنه يتم الاعتراف بإيرادات العقد بالرجوع إلى نسبة مرحلة إنجاز العقد. يتم تقييم مرحلة الإنجاز بالرجوع إلى مخطط الأعمال المنجزة. وإلا يتم إثبات إيرادات العقود إلى المدى الذي يمكن عنده فقط استرداد تكاليف العقد المتكبدة. يتم إثبات مصاريف

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

- أن يتلقى العميل المنافع التي تقدمها أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت المجموعة بالأداء، أو
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه .
- ألا ينشئ الأداء أي أصل له استخدام بديل للمجموعة، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.
- تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان قد تم نقل السيطرة على الموجودات أم لم يتم:
- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الخدمة.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الخدمات.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للخدمة.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة ملكية الخدمات.
- أن يقبل العميل الخدمات.

خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود كما يلي:

الخطوة 1: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.

الخطوة 2: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدية هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو ذلك المبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات المتفق عليها للعميل باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقود - بالنسبة للعقود التي بها أكثر من التزام أداء واحد، سوف تخصص المجموعة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يحدد المبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة 5: إدراج الإيرادات عندما (أو حسبما) تلبى المنشأة التزامات الأداء.

تتحقق الإيرادات عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم تلك البضائع أو الخدمات. خلصت المجموعة بوجه عام إلى أنها الموكل في كافة ترتيباتها الخاصة بالإيرادات حيث إنها عادة ما تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل نقلها إلى العميل.

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

عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لأحكام قانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المكافآت طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

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

5.16 مخصصات

تثبت المخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية عالية أو التزامات متوقعة حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة المخصصات بنهاية كل فترة بيانات مالية 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. لا يتم الاعتراف بالمخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

5.17 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل.

تطبق المجموعة نموذجاً مكوناً من خمس

يتم تقييم ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة لموجودات العقود وفقاً للأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية.

تنشأ مطلوبات العقود إذا دفع العميل المقابل، أو كان للمجموعة حق غير مشروط في المقابل قبل قيام المنشأة بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل. يتم الاعتراف بالتزامات العقود كإيرادات عندما تنفذ المجموعة التزاماتها بموجب العقد.

5.13 المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل بعد أخذ مخصصات للبنود بطيئة الحركة أو المتقدمة. تتضمن التكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف غير المباشرة الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة المحققة هو سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصاً مصاريف الإنجاز والبيع. يتم إجراء مخصص شطب للبنود المتقدمة وبطيئة الحركة استناداً إلى استخدامها المتوقع في المستقبل وصافي القيمة الممكن تحقيقها.

5.14 رأس المال

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

5.15 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند

السداد يستحق خلال سنة واحدة أو أقل. وإن لم يكن، فيتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الاعتراف بالفرق بين (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كأرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

5.12 موجودات عقود / التزامات عقود

تتمثل موجودات العقود في الحق في استلام المبلغ المقابل للبضائع أو الخدمات المقدمة للعميل. إذا قامت المجموعة بنقل البضائع أو الخدمات إلى العميل قبل سداد العميل للمقابل أو قبل استحقاق السداد، يتم إثبات موجودات العقود للمقابل المكتسب وهذا بمثابة شرط.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مبدئياً بالقيمة العادلة، في حالة القروض والذمم الدائنة، ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة قروض لأجل، ومستحق إلى أطراف ذات صلة، وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة من عملاء)، وسحب على المكشوف لدى البنوك.

قروض لأجل وسحب على المكشوف لدى البنوك

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القروض لأجل التي تحمل فائدة والسحب على المكشوف لدى البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كإيرادات فائدة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ذمم دائنة

تتضمن الذمم الدائنة ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى. تمثل الذمم الدائنة الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من موردين ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال. يتم إدراج الذمم الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان

المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. بناءً عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في المخاطر الائتمانية غير أنها تقوم بالاعتراف بمخصص الخسارة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل تقرير مالي.

بالنسبة للمستحق من الأطراف ذات الصلة، طبقت المجموعة منهج الأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، والظروف الحالية، والتوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق للخسائر الائتمانية للمجموعة، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5.11.2 المطلوبات المالية

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية ضمن

من تاريخ الإيداع. يخضع النقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل لمخاطر غير جوهريّة من التغيرات في القيمة.

إلغاء الاعتراف

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل. تتضمن التدفقات النقدية المستقبلية تدفقات نقدية تعد جزءًا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (باستثناء دفعة مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن ومصرفات مدفوعة مقدّمًا) بدون عنصر تمويل جوهري، قامت

المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أعمال قيد التنفيذ، وذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء دفعة مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن ومصرفات مدفوعة مقدّمًا)، وموجودات عقود، ومستحق من أطراف ذات صلة، والنقد والنقد معادل.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

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

ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

تمثل الذمم التجارية المدينة مبالغ مستحقة من عملاء مقابل البضائع المباعة في سياق النشاط الاعتيادي للأعمال ويتم إثباتها مبدئيًا وفقًا لسعر المعاملة. لدى المجموعة ذمم تجارية مدينة بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة.

إن الذمم المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف على أنها "ذمم مدينة أخرى".

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع قصيرة الأجل لها تاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر.

لا تخضع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة، من احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

تصنف المجموعة الاستثمارات في استثمار حقوق الملكية غير المسعرة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أي أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و

- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر

والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغييرات في القيم العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع وتعرض ضمن احتياطات القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. عند الاستبعاد، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجمع إلى الأرباح المرحلة.

التعاقدية للأدوات.

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال ولتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية. بحيث تستهدف المجموعة نموذج الأعمال بصورة أساسية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثال: الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فيتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. باستثناء الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة، في حالة قياس الأصل المالي بخلاف القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف العملية

الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير، يتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر

المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5.11 الأدوات المالية

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

تتضمن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وأعمال قيد التنفيذ، وذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (باستثناء دفعة مقدمة لموردين والمقاولين من الباطن والمصروفات المدفوعة مقدماً)، وموجودات عقود، ومستحق من أطراف ذات صلة، والنقد والنقد المعادل، وقروض لأجل، ومستحق إلى أطراف ذات صلة، وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة من عملاء) وسحب على المكشوف لدى البنوك.

5.11.1 الموجودات المالية

التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية

والمصروفات وفقاً لحقوقها والتزاماتها الممنوحة تعاقدياً.

5.10 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل.

وعندما يمكن توفير أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن الموجودات يتم توزيعها أيضاً على الوحدات الفردية المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها

- كمشاريع مشتركة: اعتماداً على حق المجموعة المقتصر فقط على صافي موجودات الترتيب المشترك،

- أو كعمليات مشتركة: اعتماداً على حق المجموعة في الموجودات والتزاماتها تجاه المطلوبات المتعلقة بهذا الترتيب المشترك.

عند تقييم تصنيف الحصص في الترتيبات المشتركة، تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار:

- هيكل الترتيب المشترك،
- والشكل القانوني للترتيبات المشتركة المنظمة من خلال أداة منفصلة،

- والشروط التعاقدية لاتفاقية الترتيب المشترك،

- وأي حقائق وظروف أخرى (بما في ذلك أي ترتيبات تعاقدية أخرى).

تحاسب المجموعة عن حصصها في المشاريع المشتركة بنفس الطريقة المتبعة في استثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

أي علاوة مدفوعة لاستثمار في مشروع مشترك أعلى من القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة التي تم الحصول عليها تتم رسملتها وإدراجها في القيمة الدفترية للاستثمار في مشروع مشترك. عندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في مشروع مشترك، يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار لتحديد انخفاض القيمة بنفس الطريقة التي يتم بها اختبار الموجودات غير المالية الأخرى.

حددت المجموعة المحاسبة عن حصصها في العمليات المشتركة عن طريق الاعتراف بحصتها من الموجودات والمطلوبات والإيرادات

والقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية.

تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءا من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) وذلك بمقدار الزيادة اللائقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل المجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصص في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ المركز المالي للمجموعة أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ المركز المالي المجموع للمجموعة. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً، فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ المركز المالي للشركات الزميلة وتاريخ المركز المالي للمجموعة.

5.9 استثمار في مشروع مشترك

تكون المجموعة طرفاً في ترتيب مشترك عندما يكون هناك ترتيب تعاقدى يمنح سيطرة مشتركة على الأنشطة ذات الصلة بالترتيب إلى المجموعة وطرف واحد آخر على الأقل. يتم تقييم السيطرة المشتركة وفقاً لمبادئ السيطرة المطبقة على الشركات التابعة.

تقوم المجموعة بتصنيف حصصها في الترتيبات المشتركة إما:

باستثناء إذا كانت الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة".

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر العائد لمالكي حقوق ملكية الشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية فقط بحدود تكبد المجموعة للالتزامات قانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الشراء، يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجموع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: "انخفاض قيمة الموجودات" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية

5.6 حقوق انتفاع

يتم إدراج اتفاقيات الوكالة بالتكلفة ناقصًا الخسائر المتراكمة المتعلقة بانخفاض القيمة (إن وجدت).

تري إدارة المجموعة أن اتفاقيات الوكالة ذات عمر إنتاجي غير محدد على أساس أن هذه الموجودات غير الملموسة تمثل حقوقًا قانونية قابلة للتجديد، ويوجد دليل قوي بأن التجديد مؤكدًا فعليًا. بالإضافة إلى ذلك، تتوقع الإدارة أن هذه الموجودات ستساهم في التدفقات النقدية على أساس مستمر. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد. في نهاية كل فترة مالية سنوية يتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم رسملة وإطفاء التكاليف المتعلقة بالتطبيقات ومواقع الويب على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر.

5.8 استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة

تمثل حقوق الانتفاع (أراضي مستأجرة) حق المجموعة في استغلال المنطقة الصناعية. تعتبر حقوق الانتفاع ذات عمر إنتاجي غير محدد نتيجة لاتجاهات السوق العادية التي تدعم تجديدها المستمر وعليه لا يتم إطفائها. يتم إدراج حقوق الانتفاع مبدئيًا بالتكلفة. سيتم إعادة تقييم حقوق الانتفاع في نهاية كل فترة تقرير من قبل مقيمين مستقلين بناءً على معايير التكرار المنصوص عليها في المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية.

يتم قيد الزيادات في القيمة الدفترية الناتجة عن إعادة تقييم حقوق الانتفاع في فائض إعادة التقييم في بيان الدخل الشامل المجمع. إن النقص الذي يقابل الزيادة السابقة لنفس الموجودات يتم تحميله مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع مقابل فائض إعادة تقييم ويتم تحميل كل النقص الآخر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. عند بيع حقوق الانتفاع المعاد تقييمها يتم تحويل القيم المدرجة في فائض إعادة التقييم إلى الأرباح المرحطة.

5.7 موجودات غير ملموسة

يتم تحديد الموجودات غير الملموسة التي تم امتلاكها عند دمج الأعمال وإثباتها بشكل منفصل عن الشهرة عندما تتفق مع تعريف الموجودات غير الملموسة وحيثما أمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. إن تكلفة هذه الموجودات غير الملموسة هي قيمتها العادلة بتاريخ الشراء.

لاحقًا للتحقق المبدئي، فإن الموجودات غير الملموسة يتم تسجيلها كالتالي:

اتفاقيات وكالة

تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ المتوقع القابل للاسترداد، يتم تم إدراج الموجودات بقيمتها القابلة للاسترداد، وهي القيمة الأعلى من قيمتها العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة التشغيلية لها.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والمنشآت والمعدات كما يلي:

20 سنة	مباني
3-10 سنوات	أدوات ومعدات ثقيلة
5-7 سنوات	سيارات
3-10 سنوات	معدات مكتبية
3-10 سنوات	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفتقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل.

يتم إدراج الأعمال قيد التنفيذ المعدة لأغراض الأعمال الإنتاجية أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وتكاليف القروض المرسمة على الموجودات التي تستوفي شروط رسملة تكاليف الاقتراض وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه الممتلكات ضمن الفئات المناسبة لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الانتهاء منها واعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام في الغرض المحدد لها بنفس الكيفية مثل البنود الأخرى للممتلكات والمنشآت والمعدات.

عندما توزع الشهرة على جزء من وحدة إنتاج النقد واستبعاد جزء من العمليات ضمن تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليّة المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليّة عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليّة. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالات على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة إنتاج النقد.

5.5 ممتلكات، منشآت ومعدات

تتألف تكلفة ممتلكات، منشآت ومعدات من سعر الشراء وكل التكاليف المباشرة لوضع الأصل في الحالة التشغيلية والمكان للغرض المعد له. يتم إدراج المصاريف المتكبدة عادةً بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات، مثل تكاليف التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الربح أو الخسارة المجموع في السنة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عند بيع الموجودات أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الربح أو الخسارة المجموع للسنة. تتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة إذا كانت هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد القيمة الدفترية. فإذا وجد هذا الدليل، وحيثما

بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح والخسارة المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح والخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

5.4 الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة وأي حصة تم الاحتفاظ بها سابقاً، تزيد عن صافي الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم شراؤها تزيد عن مجموع المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بشكل صحيح بتحديد كافة الموجودات المشتراة وكافة المطلوبات المفترضة وتراجع الإجراءات التي تم استخدامها لقياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الشراء. إذا نتج عن إعادة التقييم استمرار زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن مجموع المقابل المحول، عندها يتم إدراج الربح في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

بعد التحقق أو التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الشراء، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد الخاصة بالمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

كما في تاريخ الاقتران، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتران، باستثناء الموجودات أو المطلوبات المؤجلة الضريبة أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقاً للمعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتران. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح والخسارة المجمع كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير المحاسبية الأخرى للمعيار الدولي للتقارير المالية.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ

شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية:

يوضح الجدول أدناه تفاصيل الشركة التابعة غير المملوكة بالكامل للشركة الأم والتي لديها حصص غير مسيطرة مادية:

حصص غير مسيطرة متراكمة في 31 ديسمبر		الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة في 31 ديسمبر		نسبة حصص حقوق الملكية التي تحتفظ بها الحصص غير المسيطرة في 31 ديسمبر		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2022	2023	2022	2023	2022	2023		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	40%	40%	دولة الكويت	شركة الموزع الكويتي للمواد الكيماوية ذ.م.
1,192,190	1,374,985	306,289	382,795				

فيما يلي عرض المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق بكل شركة تابعة لديها حصص غير مسيطرة مادية قبل الاستبعادات التي تتم داخل المجموعة:

شركة الموزع الكويتي للمواد الكيماوية ذ.م.

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
580,737	723,715
2,247,456	2,688,293
(125,317)	(139,152)
(126,705)	(199,698)
2,576,171	3,073,158
3,150,869	4,898,239
(2,385,146)	(3,941,252)
765,723	956,987
-	40,000
765,723	996,987

بيان المركز المالي:

موجودات غير متداولة
موجودات متداولة
مطلوبات غير متداولة
مطلوبات متداولة
إجمالي حقوق الملكية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر:

الإيرادات
المصاريف
ربح السنة
دخل شامل آخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

5.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقنتاة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الربح والخسارة المجمع عند تكبدها.

5. السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

5.2 أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		اسم الشركة التابعة
		2022	2023	
توريد المعدات وتصنيع وبيع الحشوات.	دولة الكويت	99%	99%	شركة وربة الوطنية للمقاولات ذ.م.م.
وكيل محلي للموردين وبيع وتصنيع الأصباغ	دولة الكويت	99%	99%	شركة مجموعة وربة الوطنية للمقاولات ذ.م.م. (شركة تابعة لشركة وربة الوطنية للمقاولات)
توريد وتركيب معدات الأمن	دولة الكويت	99%	99%	شركة الخليج لخدمات السلامة ذ.م.م. (شركة تابعة لشركة وربة الوطنية للمقاولات)
التفتيش الصناعي والخدمات الإشعاعية	دولة الكويت	51%	51%	شركة سيتكو ميدل ايست للتفتيش الصناعي والخدمات الإشعاعية ذ.م.م. (شركة تابعة لشركة الخليج لخدمات السلامة)
تجارة عامة ومقاولات.	دولة الكويت	98%	98%	شركة أو أند جي الهندسية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
تصنيع وتوريد المنتجات الكاثودية	إنجلترا	100%	100%	شركة كمبرلاند كاثوديك بروتكشن ليمتد (CCPL-England)
تصنيع وتوريد المنتجات الكاثودية	دولة الكويت	99%	99%	شركة كمبرلاند كاثوديك بروتكشن ليمتد للخدمات البترولية ذ.م.م. ("CCPL"-Kuwait)
توريد المنتجات الكيماوية	دولة الكويت	60%	60%	شركة الموزع الكويتي للمواد الكيماوية ذ.م.م.
تجارة وخدمات.	دولة الكويت	100%	100%	شركة إدارة أعمال صناعات وربة للخدمات المتطورة ذ.م.م. (شركة تابعة لشركة وربة الوطنية للمقاولات)
تجارة عامة ومقاولات.	دولة الكويت	99%	99%	شركة وربة العالمية لتأجير وتأجير الآلات والمعدات العلمية التجارية والصناعية ذ.م.م. (المعروفة سابقًا باسم "أو أند جي لتأجير وتأجير المعدات من جميع الأنواع ذ.م.م.")

(بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للشركة الأم التي تم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة:

المشترأة أو المباعة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو الدخل الشامل الآخر اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم حتى تاريخ توقف تلك السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد.

وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة بالكامل.

المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة

5.2 أساس التجميع

الشركات التابعة تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تخضع لسيطرة الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم (أ) التحكم في الجهة المستثمر فيها و (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر فيها و (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في إحدى العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه. يبدأ تجميع شركة تابعة ما عندما تسيطر الشركة الأم على هذه الشركة التابعة ويتوقف ذلك عندما تفقد الشركة الأم تلك السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة

تصنيف مطلوباتها، حيث إن خاصية التحويل في أدوات الدين القابلة للتحويل الخاصة بها تصنف كأداة حقوق ملكية وبالتالي لا تؤثر على تصنيف دينها القابل للتحويل كالتزام غير متداول. لا تتوقع المجموعة أن يكون لأي معايير أخرى صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد، أي تأثير مادي على المجموعة.

5. السياسات المحاسبية المادية

5.1 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع على أساس تصنيفها إلى متداولة أو غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- « يتوقع تحقيقه أو أن تكون النية بيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية العادية.
 - « يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به.
 - « يتوقع أن يتم تحقيقه خلال اثني عشرة شهراً بعد تاريخ التقارير المالية أو،
 - « يكون نقد أو نقداً معادلاً، ما لم يكن تداوله أو استخدامه مقيداً لتسديد التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية.
- يكون الالتزام متداولاً عندما:
- « يتوقع تسديده ضمن الدورة التشغيلية العادية
 - « يحتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
 - « يُستحق سداده خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير
 - « لا يوجد حق مشروط لتأجيل التسديد للالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات الأخرى كغير متداولة.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للتقارير المالية ("المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية") (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية بعد

هناك عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تسري في الفترات المحاسبية المستقبلية والتي قررت المجموعة عدم تطبيقها مبكرًا.

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2024:

التزامات البيع وإيجار البيع (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار)؛

تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية)؛

المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية)؛ و

ترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) بيان التدفقات النقدية والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) الأدوات المالية: الإفصاحات)

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2025:

عدم قابلية الصرف (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثير التغير في معدلات تحويل العملة الأجنبية)

تقوم المجموعة حاليا بتقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات المحاسبية الجديدة. لا تعتقد المجموعة أن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) سيكون لها تأثير كبير على

لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين)، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. سيتم تطبيق بعض الاستثناءات القليلة بشأن النطاق. إن الهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو تقديم نموذج محاسبي شامل لعقود التأمين يكون أكثر إفادة وتوافقًا للأطراف المؤمنة، ويغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. يستند المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على نموذج عام، مضافًا إليه:

■ تطبيق خاص للعقود ذات خصائص المشاركة المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).

■ أسلوب مبسط (طريقة تخصيص الأقساط) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة

لم يكن للمعيار الجديد أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 الفرق بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب ومدخلات القياس لوضع تقديرات محاسبية.

لم يكن للتعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

هناك تعديلات أخرى تتعلق بمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" والتي ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

1. معلومات عامة

المؤكدة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للتقارير المالية ("المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية")

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2023

طبقت المجموعة لأول مرة بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم صدوره ولم يسر مفعوله بعد.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

توفر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 إصدار الأحكام حول المادية، إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المادية على الإفصاحات عن السياسات المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت عند تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية الأكثر جدوى عن طريق استبدال شرط إفصاح المنشآت عن سياساتها المحاسبية "المهمة" بشرط الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "المادية" وإضافة إرشاد حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المادية عند اتخاذ قرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية. لم يكن للتعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين عبارة عن معيار محاسبي جديد شامل

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وفقاً للقرار الصادر عن مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 4 مارس 2024، وهي خاضعة لموافقة اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين. كما يحق للجمعية العامة السنوية للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للمجموعة. تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء حق الانتفاع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إدراجها بقيمتها العادلة.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية") ولجنة تفسيرات المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية والمتطلبات المعمول بها لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما ("قانون الشركات").

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 6 الأحكام المحاسبية المادية والتقديرات غير

حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

1. معلومات عامة

النفطية وخطوط النقل وناقلات النفط والغاز والمصافي والمصانع والملاحق المرتبطة بها وتوريد وتركيب معدات السلامة وأنظمة الأمن والتحكم بالمنافذ النفطية من (كاميرات مراقبة - أنظمة إنذار ضد السرقات - مكافحة الحريق - معدات كشف المعادن والمتفجرات وخلافه).

3. القيام كوسطاء لكافة العمليات الأخرى التي تستلزمها الشركات المختلفة من أعمال ومصالح وأغراض متنوعة في كافة المجالات النفطية الرئيسية للقطاع النفطي (وذلك بعد موافقة وزارة الطاقة).

4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة الشركة الأم لنشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشتري و/أو تشترك في تأسيس هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26583، الصفاة 13126 الكويت.

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهما مجتمعين باسم "المجموعة") (إيضاح (5.2).

تأسست شركة ايه كيو الشرق الأوسط ذ.م.م. ("الشركة الأم") في 20 مايو 2002 كشركة ذات مسؤولية محدودة في دولة الكويت. غيرت الشركة الأم كيانها القانوني إلى شركة مساهمة كويتية في 10 إبريل 2006 وتغير اسم الشركة الأم إلى "شركة الذرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مفقلة)" في 8 أغسطس 2010.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:

1. القيام بكافة الأعمال النفطية والمدنية اللازمة للقطاع النفطي.
2. القيام بأعمال الصيانة والخدمات العامة المختلفة لجميع الأعمال النفطية وذلك على النحو الآتي:
(أ) الصيانة والخدمات العامة:
صيانة وإصلاح الآبار النفطية وتحسين إنتاجيتها - الصيانة الكهربائية والميكانيكية - صيانة الأجهزة الدقيقة وأجهزة التحكم - صيانة معامل إزالة الغاز الحامض - تصليح وطلاء خزانات النفط - صيانة أماكن ومواقع إرساء السفن والأعمال المتعلقة بها - صيانة معدلات التبريد بالحقول والمعدات الثقيلة - صيانة وخدمات مصانع الأسمدة البولي بروبيلين - إسالة الغاز وخط الزيوت - أي مصانع أخرى تخص القطاع النفطي.

(ب) البيئة النفطية:

تزويد وتركيب أجهزة متنقلة في المواقع النفطية لرصد وقياس الملوثات بالهواء بشكل دوري - توريد عمالة فنية متخصصة في أعمال مكافحة التلوث بالبيئة البحرية المحيطة بالمواقع النفطية - صيانة وسلامة المنشآت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022	2023	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
دينار كويتي	دينار كويتي		ربح / (خسارة) السنة
(1,057,574)	1,037,304		تعديلات ل: انخفاض قيمة الشهرة
156,179	-	7	استهلاك
284,311	282,602	8	الحصة من نتائج شركة زميلة
94,302	78,616	11	الحصة من نتائج مشروع مشترك
754	-	12	انخفاض قيمة استثمارات في مشروع مشترك
-	21,920	12	مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
46,921	50,782	14	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
1,999,086	308,677	15,16,17	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة انتفت الحاجة إليه
(17,796)	-	18	تكاليف تمويل
669,391	904,454		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
212,775	172,210	23	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين انتفت الحاجة إليه
(4,269)	(3,595)	23	ربح من بيع ممتلكات، منشآت ومعدات
(34,000)	(198,918)	29	
2,350,080	2,654,052		التغيرات في رأس المال العامل: المخزون
(348,079)	442,644		أعمال قيد التنفيذ
(493,201)	(322,618)		ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
(374,235)	(1,422,521)		موجودات عقود
(1,115,140)	76,962		ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
(194,041)	617,157		مستحق من أطراف ذات صلة
15,872	22,429		مستحق إلى أطراف ذات صلة
10,867	(2,546)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) العمليات
(147,877)	2,065,559	23	مزاييا نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(496,424)	(126,566)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(644,301)	1,938,993		الأنشطة الاستثمارية
(399,295)	(621,500)	8	شراء ممتلكات، منشآت ومعدات
34,000	526,838		المحصل من بيع ممتلكات، منشآت ومعدات
153,000	-	11	توزيعات أرباح من شركة زميلة
(212,295)	(94,662)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
300,003	(650,000)		صافي الحركة على فروض لأجل
(637,561)	(865,625)		تكاليف تمويل مدفوعة
(120,000)	(200,000)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصة غير المسيطرة للشركات التابعة
(457,558)	(1,715,625)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(1,314,154)	128,706		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
2,690,677	1,376,523		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,376,523	1,505,229	19	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			كان لدى المجموعة المعاملات غير النقدية التالية خلال السنة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المجمعة:
			معاملات غير نقدية:
-	500,000		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
-	1,033,530		المحول من فائض إعادة تقييم إلى الأرباح المرحلة عند بيع حق انتفاع
-	2,164,000	9	إعادة تقييم حق انتفاع

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 46 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

إجمالي حقوق الملكية	دينار كويتي	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		حسابات متراكمة	احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		فائض إعادة تقييم	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	رأس المال
		حصص غير مسيطرة	مساهمة الشركة الأم		دينار كويتي	دينار كويتي				
20,149,876	1,200,419	18,949,457	(7,579,712)	(1,312,271)	1,396,510	30,368	30,368	30,368	26,384,194	دينار كويتي
(1,057,574)	257,795	(1,315,369)	(1,315,369)	-	-	-	-	-	-	-
(1,057,574)	257,795	(1,315,369)	(1,315,369)	-	-	-	-	-	-	-
(120,000)	(120,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,972,302	1,338,214	17,634,088	(8,895,081)	(1,312,271)	1,396,510	30,368	30,368	30,368	26,384,194	دينار كويتي
18,972,302	1,338,214	17,634,088	(8,895,081)	(1,312,271)	1,396,510	30,368	30,368	30,368	26,384,194	دينار كويتي
1,037,304	349,844	687,460	687,460	-	-	-	-	-	-	-
1,664,000	16,000	1,648,000	-	(500,000)	2,148,000	-	-	-	-	-
2,701,304	365,844	2,335,460	687,460	(500,000)	2,148,000	-	-	-	-	-
-200,000	(200,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21,473,606	1,504,058	19,969,548	(8,207,621)	(1,812,271)	3,544,510	30,368	30,368	30,368	26,384,194	دينار كويتي

في 1 يناير 2022

(فسارة) / ربح السنة

مجموع (الفسارة) / الدخل الشامل للسنة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة للشركات التابعة

في 31 ديسمبر 2022

في 1 يناير 2023

ربح السنة

دخل / (فسارة) شاملة أخرى للسنة

إجمالي الدخل / (الفسارة) الشاملة للسنة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة للشركات التابعة

في 31 ديسمبر 2023

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة. بيان التدفقات النقدية المجموع

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022	2023	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(1,057,574)	1,037,304		صافي ربح/(خسارة) السنة
			بنود دخل/(خسارة) شاملة أخرى:
-	2,164,000	9	ربح إعادة تقييم حق انتفاع
-	(500,000)	13	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,664,000		دخل شامل آخر للسنة
(1,057,574)	2,701,304		إجمالي الدخل/(الخسارة) الشامل للسنة
			العائد إلى:
(1,315,369)	2,335,460		مساهمي الشركة الأم
257,795	365,844		حصص غير مسيطرة
(1,057,574)	2,701,304		

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

2022	2023	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
13,706,035	14,935,915	27	إيرادات التشغيل
(10,586,439)	(11,328,008)		تكاليف عمليات تشغيلية
3,119,596	3,607,907		مجمّل الربح
(156,179)	-	7	خسائر انخفاض قيمة الشهرة
(94,302)	(78,616)	11	الحصة من نتائج شركة زميلة
(754)	-	12	الحصة من نتائج مشروع مشترك
-	(21,920)	12	خسائر انخفاض قيمة استثمارات في مشروع مشترك
(46,921)	(50,782)	14	مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
17,796	-	18	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لم يعد لها ضرورة
(1,999,086)	(308,677)	15,16,17	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(1,853,232)	(2,118,225)	28	مصاريف عمومية وإدارية
624,899	933,571	29	الإيرادات الأخرى
(669,391)	(904,454)		تكاليف تمويل
(1,057,574)	1,058,804		الربح / (الخسارة) قبل الزكاة
-	(21,500)		الزكاة
(1,057,574)	1,037,304		ربح / (خسارة) السنة
العائد إلى:			
(1,315,369)	687,460		مساهمي الشركة الأم
257,795	349,844		حصص غير مسيطرة
(1,057,574)	1,037,304		

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 46 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الدرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة - دولة الكويت
بيان المركز المالي المجمع - كما في 31 ديسمبر 2023

2022	2023	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
			الشهرة
3,673,230	3,673,230	7	ممتلكات، منشآت ومعدات
1,203,169	1,214,147	8	حق انتفاع
4,641,000	6,805,000	9	موجودات غير ملموسة
988,096	988,096	10	استثمار في شركة زميلة
354,580	275,964	11	استثمار في مشروع مشترك
21,920	-	12	
1,512,647	1,012,647	13	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>12,394,642</u>	<u>13,969,084</u>		
			موجودات متداولة
			المخزون
2,998,849	2,505,423	14	أعمال قيد التنفيذ
6,841,968	7,007,353	15	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
10,517,029	11,842,505	16	موجودات عقود
3,794,192	3,662,831	17	مستحق من أطراف ذات صلة
1,290,599	1,268,170	18	النقد والنقد المعادل
1,768,578	2,176,150	19	
<u>27,211,215</u>	<u>28,462,432</u>		
<u>39,605,857</u>	<u>42,431,516</u>		
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
26,384,194	26,384,194	20	احتياطي إجباري
30,368	30,368	21	احتياطي اختياري
30,368	30,368	22	فائض إعادة تقييم
1,396,510	3,544,510		احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,312,271)	(1,812,271)		ذمم متراكمة
<u>(8,895,081)</u>	<u>(8,207,621)</u>		
17,634,088	19,969,548		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,338,214	1,504,058		حصص غير مسيطرة
<u>18,972,302</u>	<u>21,473,606</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
			مكافأة نهاية خدمة الموظفين
972,285	1,014,334	23	قروض لأجل
<u>12,388,000</u>	<u>11,288,000</u>	24	
<u>13,360,285</u>	<u>12,302,334</u>		
			مطلوبات متداولة
			مستحق إلى أطراف ذات صلة
65,851	63,305	18	قروض لأجل
975,000	1,425,000	24	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
5,840,364	6,496,350	25	سحب على المكشوف لدى البنوك
392,055	670,921	19,26	
<u>7,273,270</u>	<u>8,655,576</u>		
<u>20,633,555</u>	<u>20,957,910</u>		
<u>39,605,857</u>	<u>42,431,516</u>		


 وليد عبدالله إبراهيم الحوطني
 رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأموال التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها **تقرير** ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.

■ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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



قيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة «أ»
BDO النصف وشركاه

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة الدررة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية المجمعة (تتمة)

ولإعداد البيانات المالية المجمعة، 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 إدارة الشركة الأم تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل واقعية أخرى لتحقيق ذلك.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيُظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. إن الأخطاء وسواء كانت منفردة أو مجمعة والتي يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناءً على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواءً كانت ناتجة عن

الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية. فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل إدارة الشركة الأم.

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام إدارة الشركة الأم لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. تقييم العروض الشاملة للبيانات المالية

مسؤوليات الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاءً مادية. إذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير المدقق هذا، وجود خطأ مادي في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نفصح عنه في هذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدررة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة - دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات، إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك البيانات المالية المجمعة المؤرخة في 13 مارس 2023.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة لكنها لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة،

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الدررة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2023 وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع، وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية المادية.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023 وأداءها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية").

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة المدرج بهذا التقرير. إننا مستقلون عن

شركة الذرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة - دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

المحتويات
تقرير مراقب الحسابات المستقل
بيان المركز المالي المجمع
بيان الربح أو الخسارة المجمع
بيان الدخل الشامل المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

شركة الذرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت



AL DORRA
PETROLEUM SERVICES K.S.C. (CLOSED)
الذرة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
المنتهية في 31 ديسمبر 2023

تأسست شركة الموزع الكويتي للكيماويات (KDC) في عام 2006 كموزع لعدد من المواد الكيميائية التي تتراوح بين المواد الكيميائية المتخصصة عالية التخصص والمواد الكيميائية. كما تقدم شركة الموزع الكويتي للكيماويات محفظة واسعة من المواد الكيميائية المتخصصة المصممة لدعم وتعزيز عمليات الحفر والإسمنت والإكمال والتحفيز.

تهدف شركة الموزع الكويتي للكيماويات إلى الاستمرار في تقديم حلول محددة لصناعات العملاء المحددة والتي تشمل البلاستيك والسيارات والمصافي وحقول النفط والتعدين، بالإضافة إلى معالجة المياه.



هندسة النفط والغاز (O & G) هي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة تأسست في عام 1976 ولديها أكثر من 42 عامًا من الخبرة في قطاع الإنشاءات في الكويت.

تعتبر شركة هندسة النفط والغاز واحدة من الشركات المتميزة في قطاع النفط والغاز الكويتي في مجالات الأعمال الكهربائية والميكانيكية، وأنشطة الصيانة، وأعمال تركيب النسيج، وخدمة الموارد البشرية وتأجير معدات البناء الثقيلة رأس المال: 9.5 مليون د.ك (31.14 دولار أمريكي)

مجموع القوى العاملة: 1600

المعدات: أكثر من 450 من المعدات الثقيلة والثقيلة والثابتة.

الأرض والمرافق: حوالي 10000 متر مربع



تأسست شركة سيول للفحص والاختبار المحدودة - الشرق الأوسط (SITCO) في عام 2014 كمشروع مشترك بين شركة الخليج للسلامة (ملكية بنسبة 51%) وشركة سيول للفحص والاختبار المحدودة الكورية (ملكية بنسبة 49%) وهي شركة فحص تأسست عام 1991 وقد تطورت إلى مزود خدمات الفحص الكاملة في مختلف مجالات المصافي، ومرافق البتروكيماويات، ومحطات الطاقة، ومرافق الغاز، ومصانع تصنيع الهياكل والهياكل الفولاذية.

تقدم شركة سيول للفحص والاختبار المحدودة - الشرق الأوسط مجموعة واسعة من الخدمات عالية التخصص مثل الاختبار غير التدميري وفحص الطرف الثالث والإشراف والفحص على السفن والبحار وتشخيص المرافق والاستشارات الفنية. منذ أكثر من 25 عامًا، قدمت شركة سيول للفحص والاختبار المحدودة - الشرق الأوسط خدمات الفحص في العالم لمصانع النفط

والغاز والبتروكيماويات ومحطات توليد الطاقة، وحصلت على اعتراف عالمي بهدف أن تصبح رائدة على مستوى العالم في صناعة الفحص.

أصبحت شركة سيول للفحص والاختبار المحدودة - الشرق الأوسط منذ نشأتها قوة منافسة في قطاع المشاريع في الكويت.

SITCO

شركة الخليج للسلامة هي شركة كويتية تأسست عام 1979 ولديها أكثر من 39 عامًا من الخبرة في مجال تصميم أنظمة الحماية من الحريق والإنذار والتركيب والصيانة.



شركة الخليج للسلامة هي مقاول لإدارة إطفاء الكويت معتمدة من الفئة 2 مع شهادة ISO9001، وشاركت في العديد من منشآت الغاز لتصبح واحدة من الشركات الرائدة في السوق في هذا المجال. تمت الموافقة على الشركة كمزود خدمة لضغط باور و جهاز التنفس انترسييرو، وكمثبت لفاير إيتير (الدنمارك) ونهمي بوساي (اليابان) في سوق الكويت.

تأسست شركة وربة الدولية للدهانات في عام 1997 كمشروع مشترك بين مجموعة مجموعة وربة الوطنية (ملكية بنسبة 51%) و شركة كورتولدز (الدهانات الدولية)، والآن أكزو نوبل (ملكية بنسبة 49%).



شركة وربة الدولية للدهانات هي شركة رائدة على مستوى العالم في تصنيع الدهانات الواقية الداخلية والخارجية، والطلاء البحري، والطلاء الصناعي، ودهانات الحماية من الحرائق، ودهانات اليخوت والبناء، ولديها أكثر من 40 مصنعاً في جميع أنحاء العالم. تأسست شركة وربة الدولية للدهانات لتصنيع مجموعة كاملة من المنتجات وفقاً لأعلى معايير الجودة للشركة الأم.

لدى المصنع مجموعة من معدات الطحن والفصل تمكنه من تصنيع مجموعة متنوعة من المنتجات بأحجام دفعة مختلفة، بالإضافة إلى المنتج الأكثر إنتظاماً في منطقة صبحان الصناعية.

تقع شركة وربة الدولية للدهانات في موقع مثالي لتزويد العملاء بأمن علامة تجارية عالمية واستجابة الخدمة المحلية. تشتمل هذه الخدمة على مستوى عالٍ من الموارد التقنية للمساعدة في تقديم المشورة وضمان المواصفات وخدمة المنتج والدعم المصمم خصيصاً لتلبية احتياجات العملاء بأكثر الطرق فعالية من حيث التكلفة.

شركة كامبرلاند للحماية الكاثودية المحدودة (CCPL) التي تأسست في عام 1912 في المملكة المتحدة عندما طور القائد اليوت كامبرلاند نظاماً للوقاية من التحلل الكهربائي، والذي كان أول نظام حماية كاثودية حالي مثير للإعجاب متاجراً تجارياً.



قامت شركة كامبرلاند للحماية الكاثودية المحدودة بتوفير الحماية الكاثودية في جميع أنحاء العالم لأكثر من 80 عامًا. كانت الشركة رائدة في الابتكار في تصميم تقنية الحماية الكاثودية الحالية المحببة لمحطات الطاقة، والأرصفة، وخطوط الأنابيب، والهياكل الخرسانية وغيرها من الهياكل المعدنية المدفونة أو المغمورة. تهدف أعمال شركة كامبرلاند للحماية الكاثودية المحدودة المملكة المتحدة في الكويت إلى توفير خدمات الإمداد والتشغيل المستمرة من الحماية الكاثودية إلى السوق الكويتي.

الشركات التابعة

شركة وربة الوطنية للمقاولات (WNCC) هي شركة كويتية تأسست عام 1976، ولديها أكثر من 42 سنة من الخبرة كأحد الوكلاء الرئيسيين / الممثلين لمختلف جهات التصنيع في صناعة النفط والغاز. وتشمل الشركات المصنعة للمضخات والضواغط والأدوات والمبادلات الحرارية والمفاعلات والصمامات والتكنولوجيا والقوى العاملة. من خلال خبرة المبيعات والموظفين التجاريين، على دراية جيدة بسوق الكويت، تركز شركة وربة الوطنية للمقاولات على تطوير أعمال مبادئنا العديدة.



تهدف الشركة إلى السعي الدائم للتميز في خلق قيمة مضافة بعد خدمة المبيعات، مما يعزز جودة المنتجات التي نمثلها.

شركة وربة كلينجر لصناعة موانع التسريب (كلينجر) هي شركة كويتية تصنع موانع التسريب حيث تأسست عام 1997 ولديها أكثر من 21 عامًا من الخبرة في مجال ابتكار وتجربة موانع التسريب من خلال المعرفة المحلية والخبرة في مجال التسويق. باعتبارها الشركة الوحيدة المصنعة لموانع التسريب في الكويت، فإن شركة كلينجر لديها عقود طويلة الأجل مع جميع الصناعات الرئيسية في البلاد. تعتبر شركة كلينجر شركة معتمدة من قبل ISO 9001 في صبحان، الكويت، وتقوم بتصنيع جميع أنواع القطع الطرية، وموانع التسريب الحلزونية، والمبادلات الحرارية، وموانع التسريب Kcom الخاصة بالنفط والبتروكيماويات وتوليد الطاقة.



مركز وربة للخدمات الصناعية المتقدمة (WIASC) هو مركز خدمة معتمد من قبل ISO الكويتي تم تأسيسه كشعبة تابعة لمجموعة وربة الوطنية في عام 1976 لتوفير مركز خدمة للصمامات والمحركات، ويقوم بصيانة ومعايرة واختبار الصمامات سواء على الإنترنت أو في وضع عدم الاتصال وفقاً لإجراءات التصنيع وكذلك API، ASME وغيرها من المعايير الدولية. (BS، FCI، ISA، SHELL DEP، EN). منذ تأسيسها دعم مركز وربة للخدمات الصناعية المتقدمة العديد من مشاريع قطاع النفط والطاقة الكويتي وعمليات الإغلاق مع خدماتها المختلفة. بالإضافة إلى ذلك، يوفر مركز وربة للخدمات الصناعية المتقدمة خدمات اللحام والتصنيع لمقاولي قطاعات النفط والطاقة في الكويت.



هدف مركز وربة للخدمات الصناعية المتقدمة هو مساعدة عملائنا في تحقيق أعلى مستوى من الكفاءة والإنتاجية مع أحدث تقنيات العالم



شركة الدرّة للخدمات البترولية هي شركة مساهمة كويتية (مقفلّة) تأسست في عام 2006 برأسمال مدفوع قدره 28,144,000 مليون دينار كويتي وفي سنة 2020 خفض رأس المال إلى 26,384,194 تأسست الشركة بهدف تقديم خدمات متكاملة وموثوقة في قطاع الطاقة والبتروكيماويات ، من خلال شامل محفظة من الشركات التابعة وشبكتها من الشركاء الاستراتيجيين.

وقد تحقق نمو المحفظة من خلال سلسلة من الاستحواذات ، ومبادرات الأعمال الشعبية، ومشاريع مشتركة ، وتحالفات استراتيجية تركز على قطاعات مختلفة من قطاع الطاقة الكويتي.

وستستمر استراتيجية الدرّة في النمو ودعم محفظتها الحالية لتوسيع نطاق خدماتها وأسواقها ، ولتعزيز التآزر بين شركاتها التابعة الحالية ، من أجل توفير خدمات موثوقة متكاملة في قطاعي الطاقة والبتروكيماويات المستهدفين.

السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أخواني أعضاء مجلس الإدارة أن أرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠٢٣

واستهل اجتماعنا هذا بالشكر والعرفان للمساهمين الكرام انطلاقاً من دعمهم وثقتهم المستمرة وإيمانهم العميق بقدرتنا كفريق عمل على تكريس التطلعات ووضعها في حيز الواقع ، و يسرني أن أبلغكم أن سنة ٢٠٢٣ كانت سنة محورية في أداء الشركة من خلال عدة عناصر، أهمها أداء الشركات التابعة من حيث الربحية التشغيلية و تنفيذها لاستراتيجيتها المعتمدة والتي تركز بشكل أساسي على مبدأ التحفظ وقياس المخاطر والاستفادة المثلى من الموارد الموجودة ورفع مستوى التعاون المتبادل بين الشركات التابعة على صعيد العمليات وذلك لتحقيق أقصى درجات النمو والتي انعكست إيجابياً على الأداء المالي للشركة في سنة ٢٠٢٣ .

أبرز النقاط في سنة ٢٠٢٣ :

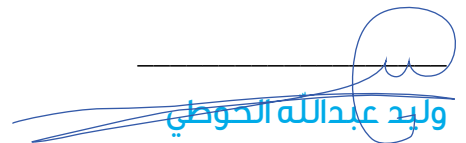
١. إجمالي الأرباح قبل احتساب ال (ECL) ١,٣٤٥,٩٨١ د.ك وإجمالي ارباح بعد احتساب ال (ECL) ١,٠٣٧,٣٠٤ د.ك.

٢. تم تسجيل مخصص ال (ECL) ٣٠٩ الف د.ك (أغلبها او اند جي) وتم اخذ مخصص مخزون ٥١ الف د.ك. وأما عن نظرة الشركة المستقبلية لسنة ٢٠٢٤ فهو الاستمرار بتعزيز و دعم مركز شركاتنا التابعة في المشاريع التنموية الخاصة بقطاع النفط والغاز من خلال الحصول على التأهيلات المطلوبة لدى شركات النفط والغاز و شركات المقاولات العالمية وذلك للمشاركة بأكبر عدد ممكن من المشاريع و من المتوقع أن يكون هناك زيادة في أرباح الشركة التشغيلية نظراً إلى العقود الجديدة التي تم ترسيبها على الشركات التابعة بما يعزز مكانة الشركة الحالية.

و في ختام هذه الكلمة وبالنيابة عن مجلس الإدارة أود أن أنتهز هذه الفرصة لكي أسجل خالص شكري وتقديري لدعمكم المستمر نحو تحقيق المزيد من النجاح والإنجازات لشركة الدرة.

آملين أن نكون عند حسن ظنكم.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير ،،،


وليد عبدالله الحوطي

رئيس مجلس الإدارة



تقرير مجلس الإدارة



AL DORRA

PETROLEUM SERVICES K.S.C. (CLOSED)
الدارة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)

وليد عبدالله الحوطي

رئيس مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	وليد عبدالله الحوطي
نائب رئيس مجلس الإدارة	محمد بدر الساير
عضو مجلس إدارة	فهد يعقوب الجوعان
عضو مجلس إدارة	خالد حمدان السيف
عضو مجلس إدارة	عبدالله ناصر الساير
عضو مجلس إدارة	منير ناصر بويابس
عضو مجلس إدارة	يعقوب عبدالله الكندري



سمو الشيخ / مشعل الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



AL DORRA

PETROLEUM SERVICES K.S.C. (CLOSED)
الدرجة للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة)



٢٠٢٣

www.aldorra.com

التقرير
السنوي