

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع.
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع.
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

صفحة	المحتوى
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
43 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2024، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لسنة المنتهية كما في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2024، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية لسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا باعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أنها مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية وال المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة لسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة بكل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأتنا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي أمر التدقيق الهام الذي قمنا بتحديده وكيفية معالجتنا له في إطار تدقيقنا.

الاعتراف بالإيرادات وقياسها

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في نقطة زمنية معينة التي تنتقل خاللها السيطرة على البضاعة إلى العميل. وفي حالة الإيرادات من تقييم الخدمات، يتم الاعتراف بها على مدار الوقت عند تقديم الخدمات. يتم قياس الإيرادات للمهام الفردية استناداً إلى الشروط التعاقدية والاتفاقيات الرئيسية المنفذة عليها مع العملاء فيما يتعلق بخدمات قطاع النفط وخدمات القطاعات غير النفطية.

يتم تسجيل الإيرادات عند الوفاء بالإلتزامات التعاقدية.

ونظراً للطبيعة متعددة العوامل لمثل هذه المهام التي تشمل توريد البضاعة ذات الطبيعة الخاصة وتقديم الخدمات التي تشمل توريد العمالة ومصروفات إستغلال المعدات، هناك مخاطر جوهرية بوجود أحاطة خالل الاعتراف بالإيرادات وقياسها. في رأينا أن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تأكيد | ضرائب | استشارات

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، عدة إجراءات من بينها، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة والإلتزام بذلك السياسات، بالإضافة إلى ذلك، قمنا بفحص تفاصيل بند الإيرادات المعترض بها للعقود ذات الصلة والاتفاقيات الرئيسية والسجلات المؤيدة لتسليم البضاعة وتقييم الخدمات بما في ذلك تحديد الإلتزامات التعاقدية المرتبطة بكل عقد، ومراجعة توقيت الاعتراف بالإيرادات واختيار مقاييس الإنجاز في الأداء لغرض الاعتراف بالإيرادات، وإجراءات إيقاف الحسابات. كما أجرينا مراجعة تحليلية موضوعية تضمنت مقارنة تفصيلية للإيرادات وإجمالي هامش الربح مع السنة السابقة والموازنات وكذلك أجرينا تحليلًا تفصيلياً على مستوى المنتجات.

تم عرض السياسة المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات ضمن إيضاحات أرقام (2 - ص، 2 - ص 19) بالبيانات المالية المجمعة المرفقة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2024، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم للسنة المنتهية في 2024، ولم نحصل على التقرير السنوي. تتوافق الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى كما أننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرتها على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية الشركة الأم أو أحد الشركات التابعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك. إن المسؤولين عن الحكومة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يتضمن توافقاً، أو تزويراً، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.

- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستثمارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، فإن علينا أن تشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجموعة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجموعة من ناحية العرض والتنظيم والفوبي، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجموعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- تنظيم وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء الرأي حول البيانات المالية المجموعة للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، المراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عمليات التدقيق للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوفيتها ونتائج التدقيق الهامة متضمنة أية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفت انتباها أثناء عملية التدقيق.

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجموعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متقدمة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجموعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليها وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليها، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليها أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليها على وجه يوثر مادياً في المركز المالي المجمع للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

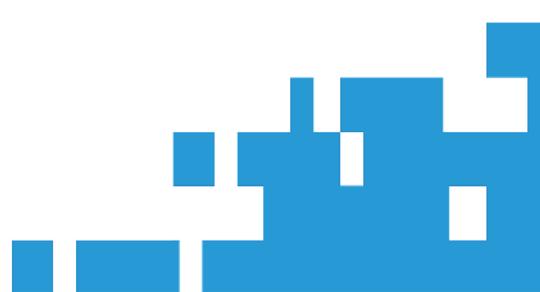
برأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لقانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، على وجه يوثر مادياً في المركز المالي المجمع للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

نایف مساعد البرزیع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البرزیع وشركاه

دولة الكويت
25 مارس 2025

نایف مساعد البرزیع
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 91
RSM البرزیع وشركاه



الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2024
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2023	2024	إيضاحات	الموجودات
13,958,715	15,929,009	3	الموجودات غير المتداولة:
16,615,128	18,388,539	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,601,491	-	5	استثمار في شركات زميلة
1,172,720	605,467	6	استثمار في شركة محاصلة
17,579	-	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
277,018	63,520		مستحق من طرف ذي صلة
33,642,651	34,986,535		موجودات حق الاستخدام
			مجموع الموجودات غير المتداولة
4,531,445	6,438,266	7	الموجودات المتداولة:
12,655,113	11,275,938	8	مخزون
2,248,937	2,565,109	9	مدينون تجاريين وموجودات عقود
613,823	792		مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
260,572	-	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,069,746	19,116,683	11	مستحق من طرف ذي صلة
2,660,961	5,241,567	12	ودائع محددة الأجل
37,040,597	44,638,355		أرصدة لدى البنوك ونقد
70,683,248	79,624,890		مجموع الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
10,000,000	10,000,000	13	حقوق الملكية والمطلوبات
3,310,705	3,310,705		حقوق الملكية:
(6,002,371)	(6,002,371)	14	رأس المال
33,825	33,825		علاوة إصدار أسهم
5,858,895	5,858,895	15	أسهم خزينة
5,858,895	5,858,895	16	احتياطي أسهم خزينة
-	(289,923)		احتياطي إيجاري
-	33,952		احتياطي اختياري
(15,259)	(16,453)		التغيرات التراكيمية في القيمة العادلة
22,639,857	30,569,022		أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
41,684,547	49,356,547		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
14,281,592	16,104,793		أرباح مرحلة
55,966,139	65,461,340		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
2,779,532	3,271,822	17	المطلوبات غير المتداولة:
53,867	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,833,399	3,271,822		مطلوبات التأجير
			مجموع المطلوبات غير المتداولة
11,650,349	10,813,494	18	المطلوبات المتداولة:
-	14,093	10	دائنون ومصروفات مستحقة
233,361	64,141		مستحق إلى طرف ذي صلة
11,883,710	10,891,728		مطلوبات التأجير
14,717,109	14,163,550		مجموع المطلوبات المتداولة
70,683,248	79,624,890		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

السيد / مهيمن علي سيد ناصر البهبهاني
نائب الرئيس والرئيس التنفيذي

الشيخ / صباح محمد عبدالعزيز الصباح
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. وشراكتها التابعة
 بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2023	2024	إيضاحات	
39,522,799 (28,650,618)	41,028,898 (27,846,584)	19	إيرادات المبيعات والخدمات تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة مجمل الربح
10,872,181	13,182,314		
870,811	567,028		إيرادات فوائد
60,881	44,958	20	إيرادات استثمارات
236,379	261,665		إيرادات أخرى
-	2,606,240	ب - 2	ربح إقتناء شركة تابعة
-	2,436,388	4	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	2,159,378	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
75,656	(243,200)	ب - 8	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (المحمل) لم يعد له ضرورة
(2,992,530)	(3,502,498)	21	مصاريف عمومية وإدارية
9,123,378	17,512,273		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(91,234)	(107,270)	22	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(214,130)	(390,296)	ش - 2	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(85,652)	(119,070)	ت - 2	حصة الزكاة
(136,851)	(169,381)	24	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,595,511	16,726,256		ربح السنة
8,595,516	13,424,081		المتعلق بـ:
(5)	3,302,175		مساهمي الشركة الأم
8,595,511	16,726,256		الحصص غير المسيطرة
88.66	148.59	23	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

		إيضاحات		ربح السنة
2023	2024			
8,595,511	16,726,256			
				(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر: بنود ممكн أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
436	(1,194)			تعديلات ترجمة عملات أجنبية
-	(212)	4		حصة المجموعه من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
				بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
-	64,369	4		حصة المجموعه من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
-	(547,143)	6		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
436	(484,180)			مجموع (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
8,595,947	16,242,076			مجموع الدخل الشامل للسنة
				المتعلق به:
8,595,952	13,167,291			مساهمي الشركة الأم
(5)	3,074,785			الحصص غير المسيطرة
8,595,947	16,242,076			

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم														كما في 1 يناير 2024 ربع السنة (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة عدالت أجنبية	أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر	التغيرات التركية في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي أجباري	احتياطي أسهم خزينة	أرباح مرحلة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	رأس المال	
55,966,139	14,281,592	41,684,547	22,639,857	(15,259)	-	-	5,858,895	5,858,895	33,825	(6,002,371)	3,310,705	-	10,000,000	كما في 1 يناير 2024 ربع السنة (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
16,726,256	3,302,175	13,424,081	13,424,081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
(484,180)	(227,390)	(256,790)	-	(1,194)	33,952	(289,548)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية للحصص غير المسيطرة المحول إلى الأرباح المرحلة عن بيع موجودات مالية درجة القافية العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
16,242,076	3,074,785	13,167,291	13,424,081	(1,194)	33,952	(289,548)	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصص ملكية إضافية في شركة تابعة
(5,420,405)	-	(5,420,405)	(5,420,405)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2024
(706,166)	(706,166)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير 2023 ربع (خسارة) السنة الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	375	-	-	(375)	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
(620,304)	(545,418)	(74,886)	(74,886)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر إقتناء شركة تابعة توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
65,461,340	16,104,793	49,356,547	30,569,022	(16,453)	33,952	(289,923)	5,858,895	5,858,895	33,825	(6,002,371)	3,310,705	-	10,000,000	كما في 31 ديسمبر 2023
42,263,300	10	42,263,290	17,871,126	(15,695)	-	-	5,858,895	5,858,895	33,825	(654,461)	3,310,705	10,000,000	2023	
8,595,511	(5)	8,595,516	8,595,516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير 2023 ربع (خسارة) السنة الدخل الشامل الآخر للسنة
436	-	436	-	436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
8,595,947	(5)	8,595,952	8,595,516	436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر إقتناء شركة تابعة توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
9,956,892	14,281,587	(4,324,695)	1,023,215	-	-	-	-	-	-	(5,347,910)	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2023
(4,850,000)	-	(4,850,000)	(4,850,000)	-	-	-	5,858,895	5,858,895	33,825	(6,002,371)	3,310,705	-	-	كما في 31 ديسمبر 2023
55,966,139	14,281,592	41,684,547	22,639,857	(15,259)	-	-	5,858,895	5,858,895	33,825	(6,002,371)	3,310,705	-	10,000,000	2023

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
 بيان التدفقات النقدية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2023	2024	إيضاحات
8,986,527	17,342,892	
تدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: ربح السنة قبل الضرائب وبعد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
2,535,625	2,844,830	3
311,752	206,000	
-	(537)	
(63,783)	(115,081)	
59,548	47	3
-	(2,436,388)	4
-	(2,159,378)	5
(44,161)	25,260	أ - 7
(75,656)	243,200	ب - 8
(60,099)	(41,989)	20
-	(2,500)	20
(782)	(469)	20
26,600	22,372	
(870,811)	(567,028)	
21,140	9,726	21
610,253	801,611	17
-	(2,606,240)	ب - 2
11,436,153	13,566,328	
التدفقات في رأس المال العامل:		
1,546,902	(938,833)	
1,264,341	3,777,532	
746,253	(269,220)	
-	1,597,250	
(374,204)	(131,580)	
14,619,445	17,601,477	
(1,698,784)	(365,161)	17
(355,582)	(432,427)	
12,565,079	16,803,889	
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية:		
(3,774,990)	(3,014,637)	3
-	(620,304)	
(11,500,000)	(3,683,722)	
-	(675,371)	4
63,783	115,336	
-	616,000	
-	20,110	6
60,099	41,989	20
-	1,402,505	4
-	159,038	5
848,183	520,076	
1,357,272	2,180,229	
6,000,000	(5,046,937)	
(6,945,653)	(7,985,688)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(4,804,960)	(5,350,353)	
-	(663,008)	
(334,933)	(223,040)	
(5,139,893)	(6,236,401)	
436	(1,194)	
479,969	2,580,606	
2,180,992	2,660,961	
2,660,961	5,241,567	12
(202,491)	-	
202,491	-	
بنود غير نقدية مستبعة من بيان التدفقات النقدية المجمع:		
إضافات على موجودات حق الاستخدام		
إضافات على مطلوبات التأجير		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

- 1 التأسيس والنشاط

إن الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة، تم تأسيسها بتاريخ 3 يناير 1993، ويتم تداول أسهمها في بورصة الكويت، إن الشركة الأم مسجلة بالسجل التجاري تحت رقم 49911 بتاريخ 28 مارس 1993.

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم:

- القيام بكافة الخدمات المساعدة لعمليات حفر الآبار وعمليات إصلاح الآبار وتجهيزها للإنتاج وكذلك الخدمات المتعلقة بصيانة الآبار.
- إقامة المنشآت الصناعية بغرض تصنيع وإنتاج المعدات والمواد الازمة لتحقيق هذه الأغراض بعد الحصول على موافقة الجهات المعنية.
- استيراد وتملك الماكينات والأدوات والمواد الازمة لتنفيذ أغراضها.
- تملك الأرضي والعقارات الازمة لإقامة المنشآت والمعدات.
- استيراد وتصدير المواد الكيماوية الضرورية لتنفيذ الأعمال المذكورة أعلاه.
- إبرام الاتفاقيات والحصول على الامتيازات التي تراها لازمة لتحقيق أغراضها.
- تملك براءات الاختراع والعلامات التجارية المطلوبة.
- الحصول على الوكالات ومنحها فيما يتعلق بالعمليات التجارية للشركة الأم.
- القيام بالدراسات وطرح الاستفسارات وإعداد البحوث المتعلقة بالأغراض الرئيسية للشركة الأم.

يجوز للشركة الأم ممارسة كافة الأنشطة المذكورة أعلاه داخل دولة الكويت أو خارجها، كما يجوز للشركة الأم أن يكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها داخل دولة الكويت أو خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلتحق بها.

يقع مقر الشركة الأم في منطقة الشعيبة الصناعية، الأحمدية، قسيمة رقم 3، وعنوانها البريدي المسجل ص.ب. 9801، 61008 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 25 مارس 2025.

- 2 معلومات السياسات المحاسبية المادية

أ- أسس الإعداد:

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

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكالفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وال الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكالفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للنوع المدفوع في مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادلة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الأراء والتقديرات والإفتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الأراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم (2 - ض). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2024 وبيانها كالتالي:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة التأجير إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تتطلب من البائع - المستأجر عند قياس التزامات فقد التأجير الناشئة عن معاملة بيع وإعادة تأجير، عدم الاعتراف بأي مبالغ تمثل أرباح أو خسائر متعلقة بمحفظات حقوق الاستخدام المحفظ بها.

يجب تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي على معاملات البيع وإعادة التأجير التي أبرمت بعد تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (1) عرض البيانات المالية - المطلوبات غير المتدولة مع التعهادات تنص التعديلات على أن التعهادات التي يتعين على المنشأة الالتزام بها في أو قبل نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة فقط هي التي تؤثر على حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (وبالتالي يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام على أنه متدوال أو غير متدوال). تؤثر هذه التعهادات على ما إذا كان الحق موجوداً في نهاية تاريخ البيانات المالية المجمعة، حتى لو تم تقييم الالتزام بالتعهادات فقط بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (على سبيل المثال، تعهد يعتمد على المركز المالي المجمع للمنشأة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والذي تم تقييم الالتزام به فقط بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة).

كما حدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الحق في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة لن يتأثر إذا كان على المنشأة فقط الالتزام بالتعهد بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، إذا كان حق المنشأة في تأجيل تسوية الالتزام خاصاً لامثال المنشأة للتعهادات خلال اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، فيجب على المنشأة الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من فهم مخاطر الالتزامات التي تصبح واجبة السداد خلال اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. وقد يتضمن ذلك معلومات حول التعهادات (بما في ذلك طبيعة التعهادات ومتي يتعين على المنشأة الالتزام بها)، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى أن المنشأة قد تواجه صعوبات في الامتنال للتعهادات.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتدولة أو غير متدولة"

تحدد التعديلات التي تمت على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متدولة أو غير متدولة. توضح التعديلات ما يلي:

- المقصود بالحق في تأجيل التسوية.
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية.
- أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كانت المشتقات المتضمنة في الالتزام القابل للتحويل هي نفسها أداة الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تضمينها.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.

ترتيبات تمويل الموردين - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي للقارير المالية رقم (7)

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية" والمعيار الدولي للقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية" هي عبارة عن إفصاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتشترط إدراج إفصاح إضافي حول هذه الترتيبات. يتمثل الهدف من متطلبات الإفصاح الواردة في التعديلات في المساعدة مستخدمي البيانات المالية المجمعة على فهم آثار ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية ومدى تعرضها لمخاطر السيولة.

لم يكن لتطبيق التعديلات والتفسيرات المذكورة أعلاه تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

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

المعيار الدولي للقارير المالية رقم (18) - العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

- يقوم المعيار الدولي للقارير المالية رقم (18) متطلبات جديد فيما يتعلق بـ:
- عرض فنات ومجاميع فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة،
 - تقديم إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارية في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة،
 - تحسين عملية التجميع والتصنيف.

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

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

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية الجديد رقم (19) متطلبات الإفصاح التي يمكن للشركة التابعة المؤهلة تطبيقها بدلاً من متطلبات الإفصاح الوارد في المعايير المحاسبية الأخرى المتعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب على المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (19) على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027.

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

- يتعين على المنشأة تطبيق هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. تشمل التعديلات:
- توضيح بأنه تم إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية في "تاريخ التسوية" وإدخال خيار السياسة المحاسبية (في حالة استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
 - إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية العاقدية للموجودات المالية مع الحكومة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المماثلة.
 - توضيحات حول ما تمثل "ميزات عدم حق الرجوع" وما هي خصائص الأدوات المرتبطة تعاوينياً.
 - إدخال إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المختلطة وإفصاحات إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

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

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. ويتم السماح بالتطبيق المبكر.

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

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

بـ- أسس التجميع:

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية %	2023	2024	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
%100	%100	حفر وصيانة آبار النفط وإدارة النفاثات الكيميائية	دولة الكويت	محفظ بها مباشرة	شركة نابسكو الدولية للخدمات البترولية - ش.ب.و. ("نابسكو الدولية")
%52.92	%55.59	أنشطة نفطية	دولة الكويت	محفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال نابسكو الدولية	الشركة المتحدة للمشروعات النفطية - ش.م.ك. (مقلة)
%99.99	%99.99	تقديم أنشطة الدعم للتنقيب عن البترول والغاز الطبيعي المتعلقة بخدمات استخراج النفط والغاز داخل وخارج البلاد	الهند	محفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال نابسكو الهندية - ذ.م.م. ("نابسكو الهندية")	شركة نابسكو الهندية - ذ.م.م. ("نابسكو الهندية")
* %51	%100	أنشطة نفطية	دولة الكويت	محفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال الشركة المتحدة للمشروعات النفطية - ش.م.ك. (مقلة) الشركة المتحدة كيماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م.	الشركة المتحدة كيماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م.

بموجب إتفاقيات شراء أسهم مبرمة بتاريخ 30 يناير 2024 و 25 أغسطس 2024، بين إدارة المجموعة وشركة كيماكس سوليوشن إنك، تم من خلالها إقتناء المجموعة لنسبة الملكية المتبقية البالغة 49% من أسهم الشركة المتحدة كيماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م. (*) شركة معاصرة مملوكة سابقاً بنسبة 51% للمجموعة، مقابل مبلغ بقيمة 688,860 دينار كويتي، منها مبلغ نقدى بقيمة 153,802 دينار كويتي تم سداده خلال السنة الحالية و مبلغ بقيمة 535,058 دينار كويتي يتمثل في إلتزامات ضريبية على الشركة البائعة وستتحملها المجموعة.

قامت إدارة المجموعة بالمعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) – دمج الأعمال – الإستحواذ التدريجي، وبتاريخ 19 ديسمبر 2024، قامت المجموعة بإستيفاء جميع الإلتزامات والشروط التعاقدية لاتفاقيات الشراء، والحصول على السيطرة على الشركة التابعة اعتباراً من 19 ديسمبر 2024 (تاريخ الحصول على السيطرة على الشركة التابعة)، وقامت بتجميع المعلومات المالية للشركة التابعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) – البيانات المالية المجمعة.

كما في تاريخ الحصول على السيطرة، قدرت إدارة المجموعة القيمة العادلة المؤقتة لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة التابعة بمبلغ 6,896,931 دينار كويتي، استناداً إلى القيمة الدفترية لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة التابعة كما في تاريخ الحصول على السيطرة، وما زالت إدارة المجموعة في عملية قياس القيمة العادلة النهائية لصافي الموجودات المستحوذ عليها.

أدت عملية الإقتناة إلى الإعتراف بربح بمبلغ 2,606,240 دينار كويتي وبيانه كما يلي:

2024 ديسمبر 19

688,860

3,601,831

4,290,691

6,896,931

2,606,240

مقابل الإقتناة

يضاف: القيمة العادلة المؤقتة لحصة المجموعة بشركة المحاصة (إيضاح 5)

الإجمالي

يخصم: القيمة العادلة المؤقتة لصافي الموجودات المحددة للشركة التابعة

ربح الإقتناة

إن ملخص بيان المركز المالي للشركة التابعة المستحوذ عليها في تاريخ الإقتناة هو كما يلي:

2024 ديسمبر 19

2,180,229

2,641,557

993,248

1,800,789

1,434,591

9,050,414

الموجودات

أرصدة لدى البنوك ونقد

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

مخزون

ممتلكات ومنتشرات ومعدات

موجودات أخرى

مجموع الموجودات

1,997,982

155,501

2,153,483

6,896,931

6,896,931

المطلوبات

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

مطلوبات أخرى

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

القيمة العادلة المؤقتة لصافي الموجودات المحددة للشركة التابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.

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

عند تملك الشركة الأم نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ الشركة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كافية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. وتحديداً، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراءها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتباينة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتباينة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية الشركة الأم وال Hutchinson غير المسيطرة لتعكس التغيرات لل Hutchinson المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أي فروقات بين الرصيد المعدل لل Hutchinson غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة مساهمي الشركة الأم. إذا فقدت الشركة الأم السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

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

ج - تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول:

تعرض المجموعة الموجودة والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تتحققها أو تنوى المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية، أو
- كانت محفظتها لغرض المتاجرة، أو
- كان من المتوقع تتحققها خلال اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، أو
- كانت نقد أو نقد متعادل مالم يكن نقد محتجز أو يستخدم لتسوية التزام لفترة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية، أو
- كانت محفظتها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة، أو
- كان من المتوقع تسويتها خلال اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، أو
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثنى عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

د - الأدوات المالية:

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية أو مطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لثلك الأدوات. يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإتفاقيات التعاقدية.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع أرصدة لدى البنوك ونقد، ودائع محددة الأجل، مستحقة من / إلى أطراف ذات صلة، المدينين، موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، موجودات ومطلوبات عقود، موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مطلوبات التأجير والدائنين.

1) الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

الاعتراف المبدئي

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

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بال الموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) 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 الحالات التاليين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحافظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

فئات قياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الإعتراف المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات الدين بالتكلفة المطافأة.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الإعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- أدوات مالية بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالتكلفة المطافأة

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

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية، و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تاريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقى.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقادس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي الطريقة لاحتساب التكفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة.

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

إن الأرصدة لدى البنوك ونقد، ودائع محددة الأجل، المدينين التجاريين، مستحقة من طرف ذي صلة، وموجودات العقود تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

دائع محددة الأجل

إن دائع محددة الأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

مدينون متاجرون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينون بالقيمة العادلة وتقادس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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 لكل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقادس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغيرات المترادمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المترادمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تضديفها 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 تكفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر.

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. على وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في الأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاعتراف المبدئي (كما هو موضح أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغى أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق المحاسبى") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الأرباح أو الخسائر عليهم على أساس مختلفة.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح البيع والناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما ثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية وأدوات الدين المسورة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريرية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الأدوات المالية التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة لموجودات العقود، المدينين التجاريين والمدينين الآخرين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقتصر المجموعة بتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة تقرير.

أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، 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.

بالنسبة لأرصدة الأطراف ذات الصلة والقروض بين شركات المجموعة، تطبق المجموعة 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، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاثة مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقررة.

عند تقييم ما إذا كانت جودة الائتمان للأداة المالية قد تدهورت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ التقرير بمخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ الإعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية المتاحة دون تكلفة أو جهد مفرط. تشمل المعلومات التطلعية التي تم النظر فيها للإمكانية المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينيو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحاسبين الماليين والهيئات الحكومية ومؤسسات الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

يتم الاعتراف بـ"الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ"الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية لمدة 12 شهراً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث تعثر على الأدوات المالية لمدة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمّل على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، أما بالنسبة لأدوات الدين المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فيتم الاعتراف بالمخصص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعرّضاً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 60 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للمجموعة أن تعتبر الأصل المالي متعرّضاً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتنافى كاملاً بالبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يتوقع استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوبات المالية (2)

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة على النحو المبين أعلاه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الدائون

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

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إنتهاء، إلغاء أو تقادم الالتزام مقابل تلك المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبديل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل التزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الإعتراف بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كأرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر آخر.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (3)

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج 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.

هـ - موجودات عقود:

إن موجودات العقود تمثل حق المجموعة في المقابل الذي تم على أساسه تحويل البضائع وتأدية الخدمات للعميل، إذا قامت المجموعة بتحويل البضائع أو تأدية الخدمات للعميل قبل أن يقوم العميل بدفع المقابل أو قبل تاريخ استحقاق المبلغ، فيتم الإعتراف بموجودات العقود في حدود المبلغ المكتسب وفقاً للشروط التعاقدية.

يتم تقييم موجودات العقود لانخفاض في القيمة وفقاً للطريقة المبسطة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 9: الأدوات المالية.

و - المخزون:

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة والمصاريف غير المباشرة المتکبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصوماً منه تكاليف الإنجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقدمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

ز - الاستثمار في شركات زميلة:

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتغطية للشركة الزميلة، ولكن ليست سيطرة أو مشاركة على تلك القرارات. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع لها.

توقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس للانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ح - الترتيبات المشتركة:

تقوم المجموعة بتصنيف حصتها في الترتيبات المشتركة كمشاريع مشتركة كمشاريع مشتركة اعتماداً على المجموعة في الموجودات والتزاماتها تجاه المطلوبات المتعلقة بهذه الترتيبات المشتركة.

أ. المشاريع المشتركة:

المشروع المشترك هو ترتيب، حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. السيطرة المشتركة تعني مشاركة السيطرة على هذا الترتيب كما هو متفق عليه تعاقدياً، والذي يوجد فقط عندما تكون القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة تتطلب موافقة إجماعية من أطراف السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في مشاريع مشتركة بناءً على طريقة حقوق الملكية مثل الشركات الزميلة المبينة في إيضاح رقم (2 - ز).

ط - دمج الأعمال:

دمج الأعمال هو جمع كيانات أو أعمال منفصلة في منشأة واحدة ونتيجة لذلك تكتسب تلك المنشأة (المشتري) السيطرة على واحدة أو أكثر من الأعمال. يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء، تقاس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسطرة في الشركة المشتراء، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسطرة في الشركة المشتراء والتي تمثل حصتهم الحالية التي تعطي لمالكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية، إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذة عليها. تدرج تكاليف الاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

تقوم المجموعة عند الاقتناء بقياس الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء، بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشتراء.

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة على تاريخ الاقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويدرج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر المجمع، حسبما يكون ملائماً.

تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالطلوبات المحتملة المتعهد بها في دمج الأعمال إذا كان التزام حالي ناتج عن أحداث سابقة ويمكن قياسه العادلة بشكل موثوق.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قل المشتري يتم إدراجها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل والتي قد تكون أصل أو التزام وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية". عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا يتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

عند عدم استكمال دمج الأعمال في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل هذه المخصصات خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الاقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الاقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

تقوم إدارة المجموعة بالمحاسبة عن دمج الأعمال للشركات التابعة الخاضعة للسيطرة المشتركة للشركة الأم الرئيسية وشركاتها التابعة باستخدام القيم الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها، وإدراج الفرق بين صافي الموجودات المستحوذ عليها ومقابل الاستحواذ كأرباح أو خسائر بالأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

ي - ممتلكات ومنتشرات ومعدات:

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

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

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

سنوات	المباني
20	تحسينات موقع
10	آلات ومكان
10	أثاث وتركيبات
3	سيارات
3	

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريًا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم إلغاء الإعتراف ببنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند إستبعادها أو عند إنفقاء وجود منفعة إقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

ك - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

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

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

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقررة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقديرها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة الانخفاض قيمة الأصل كإدخال إعادة تقدير.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقا، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بحسب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقديرها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ل - مطلوبات العقود:

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 الإعتراف بمطلوبات العقود كإيراد عند تأدية المجموعة إلزاماتها بموجب العقد.

م - مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

يتم إحتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

ن - توزيعات الأرباح للمساهمين:

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

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

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

س - رأس المال:

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

ع - علاوة الإصدار:

تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

ف - أسهم الخزينة:

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

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

ص - إيرادات العقود المبرمة مع العملاء:

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في مجال تقديم خدمات حقول النفط المختلفة (أي خدمات التدريم والمحاكاة) والخدمات غير النفطية (أي الخدمات الصحية وخدمات السالمة البيئية). يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات. انتهت المجموعة بصفة عامة إلى أنها تعلم كمنشأة أساسية تمثل نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على البضاعة أو الخدمات قبل نقلها إلى العميل.

تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:

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

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

- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.

- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدى، ستقسم المجموعة بتنحصص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدى في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدى.

- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفني المجموعة بالالتزامات التعاقدية.

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

تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتنمية التزامات الأداء 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 حالما قامت المجموعة بالأداء، أو أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشديد الأصل أو تحسينه، أو
- أداء المجموعة لا ينشئ 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 الالزامية لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:

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

تعترف المجموعة بمتطلبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالالتزامات التعاقدية التي لم يتم تلبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينيين في بيان المركز المالي المجمع 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 تكبده تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتکبده من قبل المجموعة كمصاروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

• المبيعات

نمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تتحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل السيطرة على البضاعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلمه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد، والتي تم شراؤها سابقاً من قبل العميل، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافة شروط القبول.

عند تعديل تلك البنود أو بيعها مع خدمات متكاملة جوهرية، فإن البضاعة والخدمات تمثل التزام أداء وحيد ومجمع وعليه يجب تحويل السيطرة عليه على مدى فترة من الوقت. وذلك بسبب أن المنتج المجمع فريد من نوعه للعميل (لا يوجد استخدام بديل) ولدى المجموعة حق واجب النفاذ للحصول على الدفعات مقابل الأعمال التي تمت حتى تاريخه. يتم الاعتراف بالالتزامات الأداء على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكامل.

• تقديم الخدمات

يتم تتحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء. تدخل المجموعة في عقود خدمات بأسعار ثابتة مع عملاء، ويتبع على العملاء الدفع مقدماً ويتم تحديد تاريخ الدفعات المستحقة في كل عقد. يتم الاعتراف بالإيراد على مدى الوقت استناداً إلى النسبة بين عدد ساعات الخدمات المقدمة في الفترة الحالية وإجمالي عدد تلك الساعات المتوقعة تقديمها بموجب كل عقد.

• الإيرادات الأخرى

يتم تتحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

ق - المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الالتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجع معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إجراء تقييم موثق لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها لإظهار أفضل تقييم ممكن. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة المستقبلية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام.

الالتزامات المحتملة المعترف بها في اندماج الأعمال

تقاس المطلوبات المحتملة المستحوذ عليها في دمج الأعمال عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. في نهاية كل فترة مالية لاحقة، يتم قياس المطلوبات المحتملة بالمبلغ الذي سيتم الاعتراف به وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (37) أو المبلغ المعترف به عند الاعتراف المبدئي ناقصاً المبلغ المترافق للإيرادات المعترف بها وفقاً لسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، أيهما أعلى.

العقود المتقد بالالتزامات

إن العقد المتقد بالالتزامات هو عقد تتجاوز فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة تجنبها بسبب امتلاكها العقد) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد، المنافع الاقتصادية المتوقعة إسلامتها بموجبه. وتعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل صافي تكالفة للخارج من العقد، وهي إما تكالفة الوفاء بالعقد وأي تعويض أو غرامات الناشئة عن الفشل في الوفاء به، أيهما أقل.

إذا كان لدى المجموعة عقد متصل بالإلتزامات، يتم الاعتراف بالإلتزام الحالي بموجب العقد وقياسه على إنه مخصص. لكن قبل إحتساب مخصص متصل عقد متصل بالإلتزامات، تعرف المجموعة بخسارة إنخفاض القيمة التي قد تكون وجدت في قيمة الموجودات الخاصة بالعقد.

لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

**ر - عقود الإيجار:
المجموعة كمستأجر**

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

موجودات حق الإستخدام

تعرف المجموعة بموجودات حق الإستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحةً للإستخدام). وتقيس موجودات حق الإستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر إنخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الإستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتکدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حواجز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الإستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الإستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقد التأجير

تعرف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات عقد التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير سدادها خلال فترة عقد التأجير. وتتضمن دفعات عقد التأجير الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حواجز التأجير مستحقة ودفعات عقد التأجير المتغيرة تعتمد على مؤشر أو نسبة وكذلك المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متاكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنها عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

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

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

ش - ضريبة دعم العمالة الوطنية:

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة والشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

ت - حصة الزكاة:

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة 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.

ث - العملات الأجنبية:

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

ندرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البند غير النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البند غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فندرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البند غير النقدية كأدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم إدراجها ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" في الدخل الشامل الآخر المجمع.

خ - الأحداث المحتملة:

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

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

ذ - معلومات القطاع:

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة ي العمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متند القرارات التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقدير الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ض - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الأراء والتقديرات والإفتراضات تتعلق بأسباب مستقلة. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وإفتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

1 - الآراء:

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

• تحقق الإيرادات

يتم تتحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثقة بها. إن تحديد ما إذا كان ثلية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة إيرادات العقود المبرمة مع العملاء المبنية في إيضاح رقم (2 - ص) يتطلب آراء هامة.

• تحديد تكاليف العقود

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تتحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقق الإيرادات.

• مخصص الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبالغ المستحقة من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" 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 الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداء. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم (2 - د).

دمج الأعمال

عند اقتناء شركات تابعة، تقوم الشركة الأم بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل اقتناء أعمال أم اقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم الشركة الأم بالمحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم اقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص ماهية العمليات الجوهرية المقتناء. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقتناء يتطلب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كاقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناء استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

الضرائب

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

تحقق السيطرة

تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام الشركة الأم باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

تقييم التأثير الجوهرى

عند تحديد التأثير الجوهرى على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.

عقود التأجير

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

2 - التقديرات والافتراضات:

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

• القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسورة

تقوم المجموعة بمحاسبة القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحويل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

• الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

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

• مخصص الانخفاض في القيمة ومخصص مخزون

إن عملية تحديد مخصص الانخفاض في القيمة ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مسبقاً. يتم شطب الديون المعودة عندما يتم تحديدها. إن التكفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجه بصفي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تختلف أو تصبح متقدمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تختفي أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقديرات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

• انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحثة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للاسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

• الضرائب

تقوم المجموعة بقيد التزامات عن الضرائب المترتبة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعلياً، فإن تلك الفروقات ستتعكس على ضريبة الدخل والضرائب الموجلة في الفترة التي يتبعن فيها هذا الاختلاف. إن آية تغيرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب الموجلة.

• عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لنقدرات عدم التأكيد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير.
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفو عات التأجير.
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمته.

المجموع	سيارات	أثاث وتركيبات	آلات ومكانن	تحسينات موقع	المبني	متطلبات ومتناهٍ ومعدات
41,857,039	642,189	860,525	35,479,293	-	4,875,032	التكلفة:
3,014,637	205,006	36,720	2,723,922	-	48,989	في 1 يناير 2024
(1,117,634)	(46,780)	(463,620)	(607,234)	-	-	إضافات
(38,898)	-	(36,424)	(2,474)	-	-	استبعادات
2,771,486	-	46,106	-	1,075,581	1,649,799	مشطوبات
46,486,630	800,415	443,307	37,593,507	1,075,581	6,573,820	المتعلق باقتناة شركة تابعة في 31 ديسمبر 2024
27,898,324	446,343	788,711	22,895,982	-	3,767,288	الإستهلاك المترافق:
2,844,830	189,893	37,821	2,483,654	-	133,462	في 1 يناير 2024
(1,117,379)	(46,780)	(463,365)	(607,234)	-	-	الإستهلاك المحمول على السنة
(38,851)	-	(36,379)	(2,472)	-	-	المتعلق بالاستبعادات
970,697	-	42,110	-	467,113	461,474	المتعلق بالمشطوبات
30,557,621	589,456	368,898	24,769,930	467,113	4,362,224	المتعلق باقتناة شركة تابعة في 31 ديسمبر 2024
15,929,009	210,959	74,409	12,823,577	608,468	2,211,596	صافي القيمة الدفترية:
13,958,715	195,846	71,814	12,583,311	-	1,107,744	في 31 ديسمبر 2024
						في 31 ديسمبر 2023

- إن المبني مقامة على أرضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة.

- تم توزيع الإستهلاك المحمول على السنة كما يلي:

2023	2024
2,504,842	2,785,805
30,783	59,025
2,535,625	2,844,830

تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 21)

المجموع	سيارات	أثاث وتركيبات	آلات ومكائن	المباني	التكلفة:
35,406,820	576,067	698,714	30,891,389	3,240,650	في 1 يناير 2023
3,774,990	96,600	55,777	3,538,909	83,704	إضافات
(565,202)	(123,795)	-	(441,407)	-	استبعادات
(216,357)	-	(53,297)	(27,831)	(135,229)	مشطوبات
3,456,788	93,317	159,331	1,518,233	1,685,907	المتعلق بإقتداء شركة تابعة
<u>41,857,039</u>	<u>642,189</u>	<u>860,525</u>	<u>35,479,293</u>	<u>4,875,032</u>	<u>في 31 ديسمبر 2023</u>
الإستهلاك المترافق:					
23,084,579	368,033	670,929	19,795,519	2,250,098	في 1 يناير 2023
2,535,625	108,800	23,964	2,264,556	138,305	الإستهلاك المحمل على السنة
(565,202)	(123,795)	-	(441,407)	-	المتعلق بالإستبعادات
(156,809)	-	(53,297)	(27,490)	(76,022)	المتعلق بالمشطوبات
3,000,131	93,305	147,115	1,304,804	1,454,907	المتعلق بإقتداء شركة تابعة
<u>27,898,324</u>	<u>446,343</u>	<u>788,711</u>	<u>22,895,982</u>	<u>3,767,288</u>	<u>في 31 ديسمبر 2023</u>
صافي القيمة الدفترية:					
<u>13,958,715</u>	<u>195,846</u>	<u>71,814</u>	<u>12,583,311</u>	<u>1,107,744</u>	<u>في 31 ديسمبر 2023</u>
<u>12,322,241</u>	<u>208,034</u>	<u>27,785</u>	<u>11,095,870</u>	<u>990,552</u>	<u>في 31 ديسمبر 2022</u>

4- استثمار في شركات زميلة

يتمثل الاستثمار في شركات زميلة بما يلي:

الشركة الزميلة	اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	القيمة الدفترية
الشركة المختصة بتنمية الحقول	د.م.م.	الكويت	بيع معدات نفطية تأجير المعدات و عمليات الشحن والتفريغ	%47.5	2024
شركة جي تي سي لوجستك للنقل	شركة جي تي سي لوجستك للنقل	دولة الكويت		%20	2024
والمناولة - ش.م.ك.ع.	والمناولة - ش.م.ك.ع.	دولة الكويت		%21.22	2023
					16,615,128
					18,388,539
					13,627,891
					3,261,323
					2,987,237

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024	الرصيد في بداية السنة
-	16,615,128	المنتقل بإقتناء شركة تابعة
16,615,128	-	إضافات
-	675,371	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	2,436,388	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
-	64,157	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
-	(1,402,505)	الرصيد في نهاية السنة
16,615,128	18,388,539	

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة هي كما يلي:

الشركة الزميلة	ملخص بيان المركز المالي:
شركة جي تي سي لوجستك للنقل	الموجودات:
والمناولة - ش.م.ك.ع.	الموجودات غير المتدالة
المجموع	الموجودات المتدالة
67,754,842	مجموع الموجودات
57,423,613	
48,680,589	المطلوبات:
17,908,723	المطلوبات غير المتدالة
116,435,431	المطلوبات المتدالة
75,332,336	مجموع المطلوبات
10,331,229	
30,771,866	صافي الموجودات
41,103,095	نسبة الملكية
	الحصة من صافي موجودات الشركات الزميلة
18,547,064	الشهرة
10,599,683	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة
36,027,295	القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
9,087,335	المدرجة
54,574,359	
19,687,018	
61,861,072	
55,645,318	
%21.22	
14,760,420	
11,807,937	
3,628,119	
3,319,279	
18,388,539	
15,127,216	
12,128,488	
12,128,488	
77,275,094	ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:
28,508,613	الإيرادات التشغيلية
(68,444,068)	النفقات التشغيلية
(21,817,788)	ربح السنة
8,831,026	الدخل الشامل الآخر للسنة
6,690,825	مجموع الدخل الشامل للسنة
302,342	
302,342	
9,133,368	
6,993,167	
48,766,481	
(46,626,280)	
2,140,201	
2,140,201	
2,436,388	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
64,157	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
2,500,545	
1,483,950	
1,016,595	
1,016,595	
1,402,505	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
54,480,422	الإلتزامات المحتملة للشركات الزميلة
660,000	
4,656,064	
742,505	
49,824,358	

2023			ملخص بيان المركز المالي:
المجموع	شركة جي تي سي لوجستك للتنقيبات والمناولة - ش.م.ب.ع.	الشركة المتحدة - بريسشن للحفريات - ذ.م.م.	
60,800,567	49,989,118	10,811,449	الموجودات:
49,203,446	25,707,094	23,496,352	الموجودات غير المتدولة
110,004,013	75,696,212	34,307,801	الموجودات المتدولة
			مجموع الموجودات
26,274,617	16,494,567	9,780,050	المطلوبات:
26,529,192	7,640,171	18,889,021	المطلوبات غير المتدولة
52,803,809	24,134,738	28,669,071	المطلوبات المتدولة
57,200,204	51,561,474	5,638,730	مجموع المطلوبات
-	%20	%47.5	صافي الموجودات
12,990,692	10,312,295	2,678,397	نسبة الملكية
3,624,436	3,315,596	308,840	الحصة من صافي موجودات الشركات الزميلة
16,615,128	13,627,891	2,987,237	الشهرة
9,720,000	9,720,000	-	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة
46,426,946	7,209,309	39,217,637	القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة
			الالتزامات المحتملة للشركات الزميلة

-5 استثمار في شركة محاصة
ينتمي الاستثمار في شركة محاصة مما يلي:

القيمة الدفترية	نسبة الملكية	الأنشطة	اسم شركة المحاصة
2023	2024	2023	2024
2023 1,601,491	2024 %51	2023 *%100	بلد التأسيس
1,601,491	-	-	الشركة المتحدة كيوماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م. دولة الكويت

* خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، استحوذت المجموعة على السيطرة على شركة محاصة، وزادت حصتها في الملكية في شركة محاصة إلى 100%， كما هو موضح في إيضاح 2 - ب.

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024	الرصيد في بداية السنة المتعلق بإقتناء شركة تابعة حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة المحاصة حتى تاريخ الحصول على السيطرة توزيعات أرباح نقدية مستلمة أثر الحصول على السيطرة على شركة المحاصة (إيضاح 2 - ب) الرصيد في نهاية السنة
-	1,601,491	
1,601,491	-	
-	2,159,378	
-	(159,038)	
-	(3,601,831)	
1,601,491	-	

إن ملخص المعلومات المالية لشركة المحاصة هي كما يلي:

الشركة المتحدة كيوماكس لسوائل الحفر - ذ.م.م.		ملخص بيان المركز المالي:
2023	2024	مجموع الموجودات
6,406,738	-	مجموع المطلوبات
3,266,559	-	صافي الموجودات
3,140,179	-	نسبة الملكية
%51	-	الحصة من صافي موجودات شركة المحاصة
1,601,491	-	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة المحاصة
1,601,491	-	

من 1 يناير 2024	حتى تاريخ السيطرة
13,061,470	
(8,827,396)	
4,234,074	
2,159,378	
159,038	

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

الإيرادات التشغيلية

التكاليف التشغيلية

ربح السنة

حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة المحاصة

توزيعات أرباح نقدية مسلمة

- 6 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2023	2024
19,401	-
1,153,319	605,467
1,172,720	605,467

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024
-	1,172,720
1,172,720	-
-	(20,110)
-	(547,143)
1,172,720	605,467

الرصيد في بداية السنة
المتعلق بإقتناء شركة تابعة
استبعادات
التغير في القيمة العادلة
الرصيد في نهاية السنة

تم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة كما هو مبين في إيضاح رقم (28).

- 7 - مخزون

2023	2024
3,821,343	5,760,640
1,499,732	1,532,049
212,326	195,374
5,533,401	7,488,063
(1,001,956)	(1,049,797)
4,531,445	6,438,266

(أ) مخصص مخزون بطيء الحركة:

إن الحركة على مخصص المخزون بطيء الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024
936,027	1,001,956
28,454	25,260
(72,615)	-
110,090	22,581
1,001,956	1,049,797

الرصيد في بداية السنة
المحمل خلال السنة (مدرج ضمن تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة)
مخصص لم يعد له ضرورة (مدرج ضمن تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة)
المتعلق بإقتناء شركة تابعة
الرصيد في نهاية السنة

- 8 - مدينون تجاريون وموارد عقود

2023	2024	
9,115,824	7,703,813	مدينون تجاريون (أ)
(182,453)	(426,588)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
8,933,371	7,277,225	صافي المدينون التجاريين
 	 	موارد عقود
3,721,742	3,998,713	
12,655,113	11,275,938	

(أ) مدينون تجاريون:

إن أرصدة المدينون التجاريين لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 60 يوم.

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

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى تقادم العماء على مدى 3 إلى 5 سنوات قبل 31 ديسمبر 2024 و 1 يناير 2024 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك 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 المجمعة.

يتم شطب المدينون التجاريين عندما لا يتوقع إستردادها. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في إتفاقيات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع إسترداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم اعتباره إئتمان قد إنخفضت قيمته.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المخاطر المتعلقة بين المدينون التجاريين وموارد عقود، والذي تم بناءاً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظراً لأن تجربة الخسائر الائتمانية التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماطاً مخالفة بشكل كبير للخسائر بالنسبة لقطاعات العماء المختلفة، فإن مخصص الخسائر على أساس تاريخ الاستحقاق السابقة لا يتم تمييزه بين قاعدة عماء المجموعة المختلفة.

المجموع	الأرصدة التجارية المدينة					معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مجمل القيمة الفترية خسائر الائتمان المقدرة صافي المدينون التجاريين موارد عقود	31 ديسمبر 2024
	أكبر من 180 يوماً	180 - 91 يوماً	أقل من 90 يوماً	متداولة	موارد عقود *		
11,702,526 (426,588)	774,579 (369,764)	443,069 (19,714)	2,006,246 (24,534)	4,479,919 (12,576)	3,998,713 -	معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مجمل القيمة الفترية خسائر الائتمان المقدرة صافي المدينون التجاريين موارد عقود	
11,275,938	404,815	423,355	1,981,712	4,467,343	3,998,713		
المجموع	الأرصدة التجارية المدينة					معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مجمل القيمة الفترية خسائر الائتمان المقدرة صافي المدينون التجاريين موارد عقود	31 ديسمبر 2023
	أكبر من 180 يوماً	180 - 91 يوماً	أقل من 90 يوماً	متداولة	موارد عقود *		
12,837,566 (182,453)	517,521 (121,334)	1,787,344 (37,438)	3,313,993 (20,197)	3,496,966 (3,484)	3,721,742 -	معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مجمل القيمة الفترية خسائر الائتمان المقدرة صافي المدينون التجاريين موارد عقود	
12,655,113	396,187	1,749,906	3,293,796	3,493,482	3,721,742		

* لقد قدرت إدارة المجموعة أن خسائر الائتمان المتوقعة لا تؤثر بشكل جوهري على موارد عقود، حيث أن هذه الأرصدة مستحقة من شركة نفط الكويت، وهي شركة حكومية تتمتع بجودة ائتمانية عالية، ويتم إصدار الفواتير بانتظام، وليس لها تاريخ سابق لعدم السداد.

(ب) **مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:**

إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024	الرصيد في بداية السنة المحمل خلال السنة مخصص لم يعد له ضرورة المتعلق باقتناء شركة تابعة المستخدم خلال السنة الرصيد في نهاية السنة
420,129	182,453	
-	243,200	
(75,656)	-	
63,463	935	
(225,483)	-	
182,453	426,588	

9- **مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى**

2023	2024	دفعات مقدمة إلى موردين نجم موظفين مدينة تأمينات وأرصدة مدينة أخرى
1,068,310	1,260,347	
411,718	519,088	
768,909	785,674	
2,248,937	2,565,109	

10- **الإيضاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة**

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متعددة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الإعتيادي كالمساهمين وشركات تحت سلطة مشركة وأطراف ذات صلة أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات قد تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

المجموع 2023	2024	أطراف ذات صلة أخرى مساهمين	شركات تحت سيطرة مشتركة	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع:
319	792	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
19,401	-	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,002,346	8,505,037	-	8,505,037	ودائع محددة الأجل
1,370,494	3,778,212	-	3,778,212	أرصدة لدى البنوك
278,151	-	-	-	مستحق من طرف ذي صلة (١)
(3,673,387)	-	-	-	دائنون ومصروفات مستحقة
(383,249)	(453,301)	(453,301)	-	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 18)
-	(14,093)	-	(14,093)	مستحق إلى طرف ذي صلة
				المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
-	352,054	-	352,054	إيرادات فوائد
101,693	9,886	-	9,886	مصاريف عمومية وإدارية
28,051	-	-	-	تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة
-	30,000	30,000	-	إيرادات أخرى
6,457,426	7,837,577	-	7,837,577	الالتزامات المحتملة: خطابات ضمان

(أ) تم تصنيف المستحق من طرف ذي صلة في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

2023	2024	الجزء غير المتداول الجزء المتداول
17,579	-	
260,572	-	
278,151	-	

مزايا أفراد الإدارة العليا:

الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر 2023	قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر 2023	قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
56,800	168,000	685,353	524,632
15,412	32,221	33,157	16,809
136,851	169,381	136,851	169,381
209,063	369,602	855,361	710,822

11- ودائع محددة الأجل

تكتسب الودائع محددة الأجل فائدة بمعدل يترواح من 3.875% إلى 4.55% سنويًا (2023: 4.46% إلى 4.55%)، وتستحق هذه الودائع تعديلاً بمعدل يترواح من 3 إلى 12 شهراً (2023: من 3 إلى 12 شهراً)، وهي مقومة بالدينار الكويتي، ومودعة لدى بنوك محلية.

12- أرصدة لدى البنوك ونقد

2023	2024	نقد في الصندوق
5,404	5,563	نقد لدى محافظ استثمارية
-	407,162	نقد لدى البنوك
2,655,557	4,828,842	
2,660,961	5,241,567	

13- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 100,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد (2023: يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 100,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد)، وجميع الأسماء نقدية.

14- أسهم خزينة

2023	2024	عدد أسهم الخزينة
9,659,912	9,659,912	النسبة إلى الأسهم المصدرة
%9.66	%9.66	القيمة السوقية (دينار كويتي)
7,756,909	8,693,921	التكلفة (دينار كويتي)
(6,002,371)	(6,002,371)	

إن الاحتياطيات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة محتفظ بها وغير متحركة للتوزيع خلال فترة ملكية المجموعة لهذه الأسهم، وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

15- احتياطي إيجاري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإيجاري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. وافق مساهمين الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 28 مارس 2019، على إيقاف التحويل إلى الاحتياطي الإيجاري نظراً لتجاوز رصيد الاحتياطي الإيجاري لـ 50% من رأس مال الشركة الأم.

16- احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي اختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. وافق مساهمين الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 28 مارس 2019، على إيقاف التحويل إلى الاحتياطي اختياري.

17- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2023	2024	
3,452,533	2,779,532	الرصيد في بداية السنة
610,253	801,611	المحمل خلال السنة
(1,698,784)	(365,161)	المدفوع خلال السنة
415,530	55,840	المتعلق بإقتناص شركة تابعة
2,779,532	3,271,822	الرصيد في نهاية السنة

18- دائنون ومصروفات مستحقة

2023	2024	
2,024,869	3,877,777	دائنون تجاريون (أ)
383,249	453,301	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 10)
260,181	303,339	توزيعات أرباح مستحقة أخرى
1,681,370	1,786,694	تكاليف موظفين مستحقة
357,868	378,009	دفعتات مستلمة مقدماً
444,330	722,737	ضرائب مستحقة
136,851	169,381	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح 10)
485,288	440,447	مطلوبات عقود
3,544,017	-	مستحق إلى طرف ذي صلة عن إقتناص شركة تابعة (ج)
2,332,326	2,681,809	مصروفات مستحقة ومخصصات أخرى
11,650,349	10,813,494	

(أ) إن أرصدة الدائنين التجاريين لا تتحمل فائدة وينتمي سدادها خلال متوسط فترة 90 يوماً.

(ب) إن القيمة الدفترية لأرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب بحد كبير لقيمة العادلة.

(ج) إن المبلغ المستحق إلى طرف ذي صلة البالغ 3,544,017 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2023، يتضمن مبلغ بقيمة 3,529,920 دينار كويتي مستحق لطرف ذي صلة مقابل إقتناص شركة تابعة - الشركة المتحدة للمشروعات النفطية - ش.م.ك. (مقلة) والتي تم الاستحواذ عليها خلال السنة السابقة، وتم سداد هذا المبلغ خلال السنة الحالية.

19- إيرادات المبيعات والخدمات

فيما يلي توزيع إيرادات المبيعات والخدمات لدى المجموعة:

2023	2024	<u>نوع البضاعة أو الخدمات</u>
32,007,512	33,085,604	<u>عقود نفطية</u>
6,499,158	4,421,850	الخدمات الصحية وخدمات السلامة البيئية وتوريد العمالة
1,016,129	892,855	خدمات أخرى
-	2,628,589	بيع مواد كيميائية ومواد أخرى
39,522,799	41,028,898	<u>إجمالي إيرادات المبيعات والخدمات</u>
		<u>توقيع الاعتراف بالإيرادات</u>
57,627	2,916,419	البضاعة والخدمات المحولة في نقطة زمنية معينة
39,465,172	38,112,479	البضاعة والخدمات المحولة على مدار الوقت
39,522,799	41,028,898	<u>إجمالي إيرادات المبيعات والخدمات</u>
		<u>الأسواق الجغرافية</u>
39,430,887	40,129,914	دولة الكويت
91,912	898,984	أخرى
39,522,799	41,028,898	

20- إيرادات استثمارات

2023	2024
60,099	41,989
-	2,500
782	469
60,881	44,958

إيرادات توزيعات أرباح
أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الإيراح أو الخسائر
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الإيراح أو الخسائر

21- مصاريف عمومية وإدارية

2023	2024
1,957,220	2,077,892
30,783	59,025
50,660	30,072
21,140	9,726
101,072	201,060
188,288	69,495
85,985	172,555
557,382	882,673
2,992,530	3,502,498

تكليف موظفين
مصرروف إستهلاك (إيضاخ 3)
إطفاء موجودات حق الإستخدام
مصاريف فوائد على مطلوبات التأجير
أتعاب مهنية
مصاريف تسويق وتطوير أعمال
نفقات خيرية
مصاريف أخرى

22- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرائب أخرى

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

إن الحركة على المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي هي كما يلي:

2023	2024
72,871	91,234
91,234	107,270
(72,871)	(91,234)
91,234	107,270

الرصيد المستحق في بداية السنة
المستقطع من صافي ربح السنة لحساب المؤسسة
المدفوع خلال السنة
الرصيد المستحق السداد في نهاية السنة

ضرائب أخرى
الركيزة الثانية - ضرائب الدخل

في عام 2021، اعتمد الإطار الشامل الذي وضعته منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن تأكيل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح وضع حل مكون من ركيزتين بهدف معالجة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد. وبموجب الركيزة الثانية، تكون الكيانات متعددة الجنسيات (مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات) التي تتجاوز 750 مليون يورو ملزمة بسداد ضريبة دخل الشركات وفق الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% في كل الدول التي تعمل بها. وقد انضمت الدول التي تعمل فيها المجموعة إلى الإطار الشامل.

إن إيرادات المجموع في الوقت الحالي لم تتجاوز 750 مليون يورو، ولكنها قد تخضع للحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة إذا وصلت مجموع إيراداتها إلى الحد المذكور. وبتاريخ 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 ("القانون") الذي يفرض ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بدءً من سنة 2025 على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعات الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أنه يجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل دولة الكويت. يتم حساب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً لائحة التنفيذية التي ستصدر في غضون ستة أشهر من تاريخ صدور القانون

في غياب اللوائح التنفيذية في الكويت، لا يمكن تقييم التأثير المتوقع في عام 2025 بشكل معقول في الوقت الحالي.

23- **ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم**
 ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقعة بإصدارها. إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

2023	2024	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,595,516	13,424,081	
		عدد الأسهم القائمة:
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(3,054,739)	(9,659,912)	نافساً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
96,945,261	90,340,088	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
88.66	148.59	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

24- **الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم**
 أوصى مجلس الإدارة بجولته المنعقدة بتاريخ 25 مارس 2025، بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 70 فلس للسهم (أي بإجمالي مبلغ 6,323,806 دينار كويتي) ومنح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 169,381 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. إن هذه التوصيات خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 20 مايو 2024، على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما وافقت على توصيات مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 60 فلس للسهم (أي بإجمالي مبلغ 5,420,405 دينار كويتي)، ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 136,851 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 1 مايو 2023، على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، كما وافقت على توصيات مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 50 فلس للسهم (أي بإجمالي مبلغ 4,850,000 دينار كويتي)، ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 109,307 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

25- الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

الالتزامات المحتملة

قامت المجموعة بتقديم ضمانات مقابل أداء بعض العقود وبيانها كما يلي:

2023	2024	خطابات ضمان واعتمادات مستندية
32,464,543	34,800,575	خطابات ضمان واعتمادات مستندية – متعلقة بشركات تابعة
4,429,590	4,620,726	
36,894,133	39,421,301	

الارتباطات الرأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2024، يوجد لدى المجموعة إرتباطات رأسمالية تتعلق بشراء ممتلكات ومباني وآلات بمبلغ 1,896,268 دينار كويتي (2023: 1,724,483 دينار كويتي).

26- معلومات القطاعات

لأغراض الإدارية، تم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات، ولديها قطاعين تشغيليين، وهما خدمات القطاعات النفطية وخدمات القطاعات غير النفطية. تتعامل الإدارية مع عمليات هذين القطاعين بشكل منفصل لأغراض اتخاذ القرارات وتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء كل قطاع على أساس الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

◀ **خدمات القطاعات النفطية** : تشمل خدمات قطاعات النفط التركيبات الأساسية والمحفزات لمختلف التطبيقات والبيانات التشغيلية لحفارات النفط. وتشمل بصفة أساسية خدمات صب الآبار بالأسمدة وخدمات الحفر.

◀ **خدمات القطاعات غير النفطية** : تشمل خدمات القطاعات غير النفطية عدداً من الأنشطة المتنوعة التي تتعلق بخدمات الصحة والسلامة والبيئة والخدمات الهندسية والاستشارية.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والأرباح فيما يتعلق بقطاعات التشغيل لدى المجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 و2023 وبيانها كما يلي:

الإجمالي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023				السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024				يرادات المبيعات والخدمات تكلفة المبيعات والخدمات (1) مصرف إستهلاك إطفاء موجودات حق الإستخدام مصاريف عمومية وإدارية (1) مصاريف ضرائب مكافأة أعضاء مجلس الإدارة يرادات غير موزعة (2) ربح (خسارة) السنة
	بنود غير موزعة	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	الإجمالي	بنود غير موزعة	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	الإجمالي	
39,522,799	-	7,515,287	32,007,512	41,028,898	-	7,943,294	33,085,604		
(25,884,684)	-	(7,013,931)	(18,870,753)	(24,884,851)	-	(6,873,798)	(18,011,053)		
(2,535,625)	(30,783)	(227,364)	(2,277,478)	(2,844,830)	(59,025)	(330,471)	(2,455,334)		
(311,752)	(50,660)	(60,610)	(200,482)	(206,000)	(30,072)	(64,180)	(111,748)		
(2,911,087)	(2,911,087)	-	-	(3,413,401)	(3,413,401)	-	-		
(391,016)	(391,016)	-	-	(616,636)	(616,636)	-	-		
(136,851)	(136,851)	-	-	(169,381)	(169,381)	-	-		
1,243,727	1,243,727	-	-	7,832,457	7,832,457	-	-		
8,595,511	(2,276,670)	213,382	10,658,799	16,726,256	3,543,942	674,845	12,507,469		

(1) لا تتضمن هذه المبالغ مصرف إستهلاك وإطفاء موجودات حق الإستخدام.

(2) تتضمن الإيرادات غير الموزعة إيرادات الفوائد، إيرادات الاستثمار، إيرادات أخرى، ربح إقتناء شركة تابعة، حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة ومحاصة ومخصص خسائر الائتمان المتنوعة (المحمل) لم يعد له ضرورة.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 و2023 وبيانها كما يلي:

2023			2024			موجودات القطاعات موجودات غير موزعة مجموع الموجودات
الإجمالي	خدمات القطاعات	خدمات القطاعات النفطية	الإجمالي	خدمات القطاعات	خدمات القطاعات النفطية	
	غير النفطية	القطاعات النفطية		غير النفطية	القطاعات النفطية	
50,680,086	919,096	49,760,990	60,630,092	15,571,063	45,059,029	
20,003,162			18,994,798			
70,683,248			79,624,890			
11,187,189	575,113	10,612,076	14,163,550	3,620,304	10,543,246	
3,529,920			-			
14,717,109			14,163,550			

27- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل أرصدة لدى البنوك ونقد، ودائع محددة الأجل، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة، المدينين، موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، موجودات ومطلوبات عقود، موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مطلوبات التأجير والدائنن. ونتيجة لذلك، فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

مخاطر سعر الفائدة:

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربع المجموعة من خلال أثر تغيير معدل الفائدة:

2024

التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	ودائع محددة الأجل
95,583 ±	19,116,683	% 0.5 ±	

2023

التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	ودائع محددة الأجل
70,349 ±	14,069,746	% 0.5 ±	

مخاطر الائتمان:

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في أرصدة لدى البنوك، الودائع محددة الأجل، المستحق من طرف ذي صلة، موجودات العقود والمدينين. كما يتم إثبات رصيد المدينين وموجودات العقود بالصافي بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

نقد لدى البنوك وودائع محددة الأجل

إن النقد لدى البنوك والودائع محددة الأجل الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. كما أن النقد والودائع لأجل مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإداره، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

المدينون التجاريون وموجودات العقود

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

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة النمم المدينية للعملاء بشكل منتظم ويتم تعطية أي شحنات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندية المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الإسمية لأرصدة لدى البنوك، الودائع محددة الأجل، المستحق من طرف ذي صلة، موجودات العقود والمدينين.

مخاطر العملات الأجنبية:

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لنقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لنقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تنقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي:

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	دولار الأمريكي وعملات أخرى
2023	2024	
67,237 ±	60,015 ±	%5 ±

مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد إلتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتنشئ في الودائع البنكية أو الاستثمارات القابلة للتسبييل السريع، مع تحطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية

2024				
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	1 إلى 3 شهور	
10,813,494	-	6,972,874	3,840,620	دائعون ومصروفات مستحقة
14,093	-	-	14,093	مستحق إلى طرف ذي صلة
64,141	-	40,194	23,947	مطلوبات التأجير
10,891,728	-	7,013,068	3,878,660	المجموع

2023				
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	1 إلى 3 شهور	
11,650,349	-	3,811,287	7,839,062	دائعون ومصروفات مستحقة
287,228	53,867	166,225	67,136	مطلوبات التأجير
11,937,577	53,867	3,977,512	7,906,198	المجموع

مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا ت تعرض المجموعة حالياً بشكل جوهري لهذه المخاطر.

28- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحثة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

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

يتم تصنيف جميع الموجولات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس متسلسل استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلى:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
 - المستوى الثاني: ويشمل أساس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.

• المستوى الثالث: ويشمل أساس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرى نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2024		
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول
792	-	792
605,467	605,467	-
606,259	605,467	792

2023		
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول
613,823	613,504	319
1,172,720	1,153,319	19,401
1,786,543	1,766,823	19,720

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

Digitized by srujanika@gmail.com

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

لم تتم أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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

يتم تقيير القيمة العادلة للمطلوبات المالية بخصم فترات الإستحقاق التعاقدية المتبقية بسعر الفائدة الحالي في السوق المتاحة للمطلوبات المالية المتداولة.

إن القيم العادلة للنقد والودائع محددة الأجل، الـدـمـمـ الـتـجـارـيـةـ الـدـائـنـةـ، الـدـمـمـ الـتـجـارـيـةـ الـمـدـيـنـةـ، وـالـمـطـلـوـبـاتـ الـمـتـدـاـوـلـةـ الـأـخـرـىـ تـقـارـبـ قـيـمـهـمـ

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات غير المسورة والمطلوبات المالية الأخرى بالإضافة إلى المطلوبات المالية غير المتناولة الأخرى عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام المعدلات المتاحة حالياً ل الدين بشروط مماثلة، مخاطر الائتمان وأجل الاستحقاق المنتهي

إن الحركة التفصيلية للبنود المصنفة ضمن المستوى الثالث هي، كما يلى:

المجموع	2023	2024	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الرصيد في بداية السنة الاستردادات المتعلق بإيقناء شركة تابعة التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية السنة
612,604	1,766,823	1,153,319		613,504	
-	(613,500)	-		(613,500)	
1,153,319	-	-		-	
900	(547,856)	(547,852)		(4)	
1,766,823	605,467	605,467		-	

فيما يلي بيان بالمدخلات غير الملحوظة وتحليل حساسية للموجودات المقاسة كمستوى ثالث:

تحليل الحساسية	متوسط الأسعار	المدخلات غير الملحوظة	البيان
إن أي زيادة أو نقص في المدخلات غير الملحوظة ستؤدي بالتبعية إلى زيادة أو نقص في القيمة العادلة مع ثبات كافة العوامل الأخرى	معدل خصم بنسبة 30%	يتم تعديل صافي موجودات الشركة المستثمر فيها باستخدام معدلات خصم لتحديد قيمتها العادلة	أسهم ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

29- إدارة مخاطر الموارد المالية

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

والمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد ديون أو الحصول على قروض جديدة.

**NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P.
AND ITS SUBSIDIARIES
STATE OF KUWAIT
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
WITH
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
STATE OF KUWAIT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
WITH
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONTENTS

Independent auditor's report

	<u>Pages</u>
Consolidated statement of financial position	5
Consolidated statement of profit or loss	6
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	7
Consolidated statement of changes in equity	8
Consolidated statement of cash flows	9
Notes to consolidated financial statements	10 – 48

RSM Albazie & Co.

Arraya Tower 2, Floors 41 & 42
Abdulaziz Hamad Alsaqar St., Sharq
P.O Box 2115, Safat 13022, State of Kuwait

T: +965 22961000
F: +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of
National Petroleum Services Company - K.S.C.P. and its Subsidiaries
State of Kuwait

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of National Petroleum Services Company - K.S.C.P. (the "Parent Company") and its subsidiaries ("the Group") which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2024, and the consolidated statements of profit or loss, profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of material accounting policies information.

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards (IFRSs).

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 (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the State of Kuwait, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. Below is the key audit matter we identified and how our audit addressed the matter.

Recognition and measurement of revenue

Revenue from sale of goods is recognized at point in time when control of the goods is transferred to the customer and in case of revenue from services, over the time when the services are rendered. Revenue for individual jobs is measured based on the contractual terms and master agreements that are agreed with customers relating to oil field services and non-oil field services.

Revenue is recognized as performance obligations are satisfied.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



Due to the multi-element nature of such jobs involving supply of goods, which are of specialized nature, and rendering of services that comprise supply of manpower and equipment usage charges, there is a significant risk of misstatement in the recognition and measurement of revenue. We considered this as a key audit matter.

Our audit procedures, among others, included assessing the appropriateness of the Group's revenue recognition accounting policies and compliance with those policies. Further, we performed test of details by verifying the revenue recognized to the underlying contracts, master agreements and records supporting delivery of goods and services rendered, including identification of performance obligations within each contract, testing of timing and selection of progress measures for revenue recognition and cut-off procedures. We also performed substantive analytical review which included a detailed comparison of revenue and gross profit margin with the previous year and budgets as well as product wise detailed analysis.

The accounting policy and the related disclosures for revenue recognition are set out in Notes (2 – r, 2 – z & 19) in the accompanying consolidated financial statements.

Other Information included in the Group's annual report for the year ended December 31, 2024

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2024 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We have obtained the Parent Company's Board of Directors report for the year ended 2024, but we have not obtained the annual report, and we expect to obtain these reports after the date of our auditor's report. In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, we 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, 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. Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance opinion thereon.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

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 management either intends to liquidate the Parent Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

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 skepticism 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 Group's management.
- Conclude on the appropriateness of 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 presentation, 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.
- Plan and perform the Group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes 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.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We disclose these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, 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 all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all 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, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of association, as amended, have occurred during the year ended December 31, 2024, that might have had a material effect on the business or consolidated financial position of the Parent Company.

Furthermore, we have not become aware of any material violations of the provisions of Law 7 of 2010 relating to the Capital Markets Authority and its related regulations, as amended, during the year ended December 31, 2024, that might have had a material effect on the Parent Company's consolidated financial position or results of its operations.



Nayef M. Al Bazie
License No. 91-A
RSM Albazie & Co.

State of Kuwait
March 25, 2025

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2024	2023
ASSETS			
Non-current assets:			
Property, plant and equipment	3	15,929,009	13,958,715
Investment in associates	4	18,388,539	16,615,128
Investment in joint venture	5	-	1,601,491
Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	6	605,467	1,172,720
Due from a related party	10	-	17,579
Right-of-use assets		63,520	277,018
Total non-current assets		34,986,535	33,642,651
Current assets:			
Inventories	7	6,438,266	4,531,445
Trade receivables and contract assets	8	11,275,938	12,655,113
Prepayments and other debit balances	9	2,565,109	2,248,937
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")		792	613,823
Due from a related party	10	-	260,572
Term deposits	11	19,116,683	14,069,746
Bank balances and cash	12	5,241,567	2,660,961
Total current assets		44,638,355	37,040,597
Total assets		79,624,890	70,683,248
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity:			
Share capital	13	10,000,000	10,000,000
Share premium		3,310,705	3,310,705
Treasury shares	14	(6,002,371)	(6,002,371)
Treasury shares reserve		33,825	33,825
Statutory reserve	15	5,858,895	5,858,895
Voluntary reserve	16	5,858,895	5,858,895
Cumulative changes in fair values		(289,923)	-
Effect of changes in other comprehensive income of associates		33,952	-
Foreign currency translation reserve		(16,453)	(15,259)
Retained earnings		30,569,022	22,639,857
Equity attributable to Shareholders of the Parent Company		49,356,547	41,684,547
Non-controlling interests		16,104,793	14,281,592
Total equity		65,461,340	55,966,139
Non-current liabilities:			
Provision for employees' end of service benefits	17	3,271,822	2,779,532
Lease liabilities		-	53,867
Total non-current liabilities		3,271,822	2,833,399
Current liabilities:			
Account payables and accrued expenses	18	10,813,494	11,650,349
Due to a related party	10	14,093	-
Lease liabilities		64,141	233,361
Total current liabilities		10,891,728	11,883,710
Total liabilities		14,163,550	14,717,109
Total equity and liabilities		79,624,890	70,683,248

The accompanying notes from (1) to (29) form an integral part of the consolidated financial statements.

Sheikh Sabah Mohammad Abdulaziz Al Sabah
Chairman

Mr. Muhamman Ali Sayed Naser Al-Bebehani
Vice Chairman & CEO

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2024	2023
Sales and services revenue	19	41,028,898	39,522,799
Cost of sales and services rendered		(27,846,584)	(28,650,618)
Gross profit		13,182,314	10,872,181
Interest income		567,028	870,811
Investment income	20	44,958	60,881
Other income		261,665	236,379
Gain on acquisition of a subsidiary	2 – b	2,606,240	-
Group's share of results from associates	4	2,436,388	-
Group's share of results from joint venture	5	2,159,378	-
Provision for expected credit losses (charged) no longer required	8 – b	(243,200)	75,656
General and administrative expenses	21	(3,502,498)	(2,992,530)
Profit for the year before taxes and Board of Directors' remuneration		17,512,273	9,123,378
Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)	22	(107,270)	(91,234)
National Labor Support Tax (NLST)	2 – u	(390,296)	(214,130)
Zakat	2 – v	(119,070)	(85,652)
Board of Directors' remuneration	24	(169,381)	(136,851)
Profit for the year		16,726,256	8,595,511
Attributable to:			
The Parent Company's Shareholders		13,424,081	8,595,516
Non-controlling interests		3,302,175	(5)
Basic and diluted earnings per share attributable to the Parent Company's Shareholders (Fils)	23	148.59	88.66

The accompanying notes from (1) to (29) form an integral part of consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2024	2023
Profit for the year		16,726,256	8,595,511
Other comprehensive (loss) income for the year:			
Items that may be reclassified subsequently to the consolidated statement profit or loss:			
Foreign currency translation adjustments		(1,194)	436
Group's share of other comprehensive loss of associates	4	(212)	-
Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated statement of profit or loss:			
Group's share of other comprehensive income of associates	4	64,369	-
Change in fair value of financial assets at FVOCI	6	(547,143)	-
Total other comprehensive (loss) income for the year		(484,180)	436
Total comprehensive income for the year		16,242,076	8,595,947
Attributable to:			
The Parent Company's Shareholders		13,167,291	8,595,952
Non-controlling interests		3,074,785	(5)
Total comprehensive income for the year		16,242,076	8,595,947

The accompanying notes from (1) to (29) form an integral part of consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Equity attributable to Shareholders of the Parent Company											Non-controlling interests	Total equity	
	Share capital	Share premium	Treasury shares	Treasury shares reserve	Statutory reserve	Voluntary reserve	Cumulative changes in fair values	Effect of changes in other comprehensive income of associates	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Subtotal			
As at January 1, 2024	10,000,000	3,310,705	(6,002,371)	33,825	5,858,895	5,858,895	-	-	(15,259)	22,639,857	41,684,547	14,281,592	55,966,139	
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,424,081	13,424,081	3,302,175	16,726,256	
Other comprehensive (loss) income for the year	-	-	-	-	-	-	(289,548)	33,952	(1,194)	-	(256,790)	(227,390)	(484,180)	
Total comprehensive (loss) income for the year	-	-	-	-	-	-	(289,548)	33,952	(1,194)	13,424,081	13,167,291	3,074,785	16,242,076	
Cash dividends (Note 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,420,405)	(5,420,405)	-	(5,420,405)	
Cash dividends to non- controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(706,166)	(706,166)	
Transfer to retained earnings on sale of financial assets at FVOCI	-	-	-	-	-	-	(375)	-	-	375	-	-	-	
Purchase of additional ownership interest in a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,886)	(74,886)	(545,418)	(620,304)	
As at December 31, 2024	10,000,000	3,310,705	(6,002,371)	33,825	5,858,895	5,858,895	(289,923)	33,952	(16,453)	30,569,022	49,356,547	16,104,793	65,461,340	
As at January 1, 2023	10,000,000	3,310,705	(654,461)	33,825	5,858,895	5,858,895	-	-	(15,695)	17,871,126	42,263,290	10	42,263,300	
Profit (loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,595,516	8,595,516	(5)	8,595,511	
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	436	-	436	-	436	
Total comprehensive income (loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	436	8,595,516	8,595,952	(5)	8,595,947	
Effect of acquisition of a subsidiary	-	-	(5,347,910)	-	-	-	-	-	-	1,023,215	(4,324,695)	14,281,587	9,956,892	
Cash dividends (Note 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,850,000)	(4,850,000)	-	(4,850,000)	
As at December 31, 2023	10,000,000	3,310,705	(6,002,371)	33,825	5,858,895	5,858,895	-	-	(15,259)	22,639,857	41,684,547	14,281,592	55,966,139	

The accompanying notes from (1) to (29) form an integral part of the consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2024	2023
Cash flows from operating activities:			
Profit for the year before tax and after Board of Directors' remuneration		17,342,892	8,986,527
Adjustments to reconcile profit before tax and after Board of Directors' remuneration:			
Depreciation expense	3	2,844,830	2,535,625
Amortization of right-of-use assets		206,000	311,752
Profit on lease cancellation		(537)	-
Gain on sale of property, plant and equipment		(115,081)	(63,783)
Retirement of property, plant and equipment	3	47	59,548
Group's share of results from associates	4	(2,436,388)	-
Group's share of results from joint venture	5	(2,159,378)	-
Net provision for slow moving inventories charged (no longer required)	7 – a	25,260	(44,161)
Provision for expected credit losses charged (no longer required)	8 – b	243,200	(75,656)
Dividends income	20	(41,989)	(60,099)
Realized gain on sale of financial assets at FVTPL	20	(2,500)	-
Change in fair value of financial assets at FVTPL	20	(469)	(782)
Net foreign exchange differences		22,372	26,600
Interest income		(567,028)	(870,811)
Interest expense on lease liabilities	21	9,726	21,140
Provision for employees' end of service benefits	17	801,611	610,253
Gain on acquisition of a subsidiary	2 – b	(2,606,240)	-
		13,566,328	11,436,153
Changes in working capital:			
Inventories		(938,833)	1,546,902
Trade receivables and contract assets		3,777,532	1,264,341
Prepayments and other debit balances		(269,220)	746,253
Net movement in due from / due to related parties		1,597,250	-
Account payables and accrued expenses		(131,580)	(374,204)
Cash flows generated from operations		17,601,477	14,619,445
Payment for employees' end of service benefits	17	(365,161)	(1,698,784)
Taxes paid		(432,427)	(355,582)
Net cash flows generated from operating activities		16,803,889	12,565,079
Cash flows from investing activities:			
Purchase of property, plant and equipment	3	(3,014,637)	(3,774,990)
Paid for purchase of additional ownership interest in a subsidiary		(620,304)	-
Paid for acquisition of subsidiaries		(3,683,722)	(11,500,000)
Paid for purchase of investments in associates	4	(675,371)	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment		115,336	63,783
Proceeds from recovery of financial assets at FVTPL		616,000	-
Proceeds from sale of financial assets at FVOCI	6	20,110	-
Dividends income received	20	41,989	60,099
Dividends income received from associates	4	1,402,505	-
Dividends income received from joint venture	5	159,038	-
Interest income received		520,076	848,183
Cash related to a consolidated subsidiary	2 – b	2,180,229	1,357,272
Net movement in term deposits		(5,046,937)	6,000,000
Net cash flows used in investing activities		(7,985,688)	(6,945,653)
Cash flows from financing activities:			
Cash dividends paid to the Parent Company's Shareholders		(5,350,353)	(4,804,960)
Cash dividends paid to non-controlling interests		(663,008)	-
Payment of lease liabilities		(223,040)	(334,933)
Net cash flows used in financing activities		(6,236,401)	(5,139,893)
Foreign currency translation adjustments		(1,194)	436
Net increase in bank balances and cash		2,580,606	479,969
Bank balances and cash at the beginning of the year		2,660,961	2,180,992
Bank balances and cash at the end of the year	12	5,241,567	2,660,961
Non-cash items excluded from the consolidated statement of cash flows:			
Additions to right of use assets		-	(202,491)
Additions to lease liabilities		-	202,491
		-	-

The accompanying notes from (1) to (29) form an integral part of the consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

1- Incorporation and activities

National Petroleum Services Company K.S.C.P. (the "Parent Company") is as a Kuwaiti Public Shareholding Company incorporated on January 3, 1993, and its shares are publicly traded in Boursa Kuwait. The Parent Company is registered in Commercial Register under No. 49911 dated March 28, 1993.

The main objectives of the Parent Company are as follows:

- Performing all support services for wells drilling, repairing and preparation for production as well as wells maintenance-related services.
- Establishing industrial firms for the purpose of manufacturing and producing the equipment and materials necessary for achieving such objectives after obtaining the approval of the competent authorities.
- Importing and owning machines, tools and materials necessary for achieving its objectives.
- Owning lands and real estate necessary for establishing its facilities and equipment.
- Importing and exporting chemicals necessary for the execution of the works stated above.
- Concluding agreements and obtaining privileges which it deems necessary for achieving its objectives.
- Possessing the required patents and trademarks.
- Obtaining and granting agencies in respect of the Parent Company's business operations.
- Conducting studies, queries and researches relevant to the Parent Company's main objectives.

The Parent Company may carry out all of the above-mentioned activities inside the State of Kuwait or abroad. The Parent Company may also have an interest or participate in any way with entities practicing activities similar to its own or which may assist it in achieving its objectives inside the State of Kuwait or abroad, or may acquire or affiliated those entities.

The Parent Company is located at Shuaiba Industrial Area, Al-Ahmadi, Plot 3 and its registered postal address is P.O. Box 9801, 61008, Kuwait.

The consolidated financial statements were authorized for issue by the Parent Company's Board of Directors on March 25, 2025.

2- Material accounting policies information

a) Basis of preparation:

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with the IFRS Accounting Standards ("IFRS") as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB"). Material accounting policies are summarized as follows:

The consolidated financial statements are presented in Kuwaiti Dinars ("KD") which is the functional currency of the Group and are prepared under the historical cost basis except for financial assets at FVOCI and financial assets at FVTPL that are stated at their fair value.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services. 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 preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS Accounting Standards requires management to make judgments, estimates and assumptions in the process of applying the Group's accounting policies. Significant accounting judgments, estimates and assumptions are disclosed in Note (2 – z). The key sources of estimation uncertainty are consistent with the annual audited consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2023.

Adoption of new and revised Standards

New and revised Standards that are effective for the current year

The accounting policies used in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in the previous year except for the changes due to implementation of the following new and revised IFRS Accounting Standards as of January 1, 2024:

Amendments to IFRS 16: Lease Liability in a Sale and Leaseback

The amendments to IFRS 16 require a seller-lessee, in measuring the lease liability arising in a sale and leaseback transaction, not to recognize any amount of the gain or loss that relates to the right of use it retains.

The amendments must be applied retrospectively to sale and leaseback transactions entered into after the date of initial application of IFRS 16.

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements—Non-current Liabilities with Covenants

The amendments specify that only covenants that an entity is required to comply with on or before the end of the reporting period affect the entity's right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date (and therefore must be considered in assessing the classification of the liability as current or non-current). Such covenants affect whether the right exists at the end of the reporting period, even if compliance with the covenant is assessed only after the reporting date (e.g. a covenant based on the entity's financial position at the reporting date that is assessed for compliance only after the reporting date).

The IASB also specifies that the right to defer settlement of a liability for at least twelve months after the reporting date is not affected if an entity only has to comply with a covenant after the reporting period. However, if the entity's right to defer settlement of a liability is subject to the entity complying with covenants within twelve months after the reporting period, an entity discloses information that enables users of the consolidated financial statements to understand the risk of the liabilities becoming repayable within twelve months after the reporting period. This would include information about the covenants (including the nature of the covenants and when the entity is required to comply with them), the carrying amount of related liabilities and facts and circumstances, if any, that indicate that the entity may have difficulties complying with the covenants.

The amendments must be applied retrospectively.

Amendments to IAS 1 – Classification of Liabilities as Current or Non-current

These amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify:

- What is meant by a right to defer settlement
- That a right to defer must exist at the end of the reporting period
- That classification is unaffected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right
- That only if an embedded derivative in a convertible liability is itself an equity instrument would the terms of a liability not impact its classification

The amendments must be applied retrospectively.

Supplier Finance Arrangements - Amendments to IAS 7 and IFRS 7

These amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures clarify the characteristics of supplier finance arrangements and require additional disclosure of such arrangements. The disclosure requirements in the amendments are intended to assist users of the consolidated financial statements in understanding the effects of supplier finance arrangements on an entity's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk.

The adoption of the above amendments and interpretations did not have material impact on the disclosures or on the amounts reported in these consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

New and revised Standards issued but not yet effective

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the Group has not applied the following new and revised Standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 18 Presentation and Disclosures in Financial Statements

The new standard, IFRS 18, replaces IAS 1 Presentation of Financial Statements while carrying forward many of the requirements in IAS 1.

IFRS 18 introduces new requirements to:

- present specified categories and defined subtotals in the consolidated statement of profit or loss,
- provide disclosures on management-defined performance measures (MPMs) in the notes to the consolidated financial statements,
- improve aggregation and disaggregation.

IFRS 18 requires retrospective application with specific transition provisions. An entity is required to apply IFRS 18 for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2027 with earlier application permitted.

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures

The new standard, IFRS 19 specifies the disclosure requirements an eligible subsidiary is permitted to apply instead of the disclosure requirements in other IFRS Accounting Standards. An entity is required to apply IFRS 19 for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2027.

Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 - Classification and Measurement of Financial Instruments

An entity is required to apply these amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2026. The amendments include:

- A clarification that a financial liability is derecognized on the 'settlement date' and introduce an accounting policy choice (if specific conditions are met) to derecognize financial liabilities settled using an electronic payment system before the settlement date.
- Additional guidance on how the contractual cash flows for financial assets with environmental, social and corporate governance (ESG) and similar features should be assessed
- Clarifications on what constitute 'non-recourse features' and what are the characteristics of contractually linked instruments
- The introduction of disclosures for financial instruments with contingent features and additional disclosure requirements for equity instruments classified at fair value through other comprehensive income (OCI)

Lack of Exchangeability (Amendments to IAS 21)

The amendments contain guidance to specify when a currency is exchangeable and how to determine the exchange rate when it is not.

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025. Earlier application is permitted.

An entity is required to recognize any effect of initially applying the amendments as an adjustment to the opening balance of retained earnings when the entity reports foreign currency transactions. When an entity uses a presentation currency other than its functional currency, it recognizes the cumulative amount of translation differences in equity.

These amendments are not expected to have any material impact on the consolidated financial statements.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

b) Basis of consolidation:

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Parent Company and the following subsidiaries:

Name of the subsidiary	Principal activities	Country of incorporation	Ownership interest %	
			2024	2023
Directly held :				
Napesco International Petroleum Services – S.P.C. ("Napesco International")	Drilling & maintenance of oil wells and chemical waste management	State of Kuwait	100%	100%
United Oil Projects Company K.S.C.C. ("UOP")	Petrochemical activities	State of Kuwait	55.59%	52.92%
Indirectly held through Napesco International :				
Napesco India – L.L.P. ("Napesco India")	Support activities for petroleum & natural gas mining incidental to onshore and offshore oil & gas extraction	India	99.99%	99.99%
Indirectly held through UOP :				
United Qmax Drilling Fluids Company - W.L.L.	Petroleum activities	State of Kuwait	100%	51% *

Under shares purchase agreements dated January 30, 2024, and August 25, 2024, between the Group's management and Qmax Solutions Inc., the Group acquired the remaining 49% ownership interest in United Qmax Drilling Fluids Company - W.L.L. (* formerly a 51%-owned joint venture of the Group) for a total consideration of KD 688,860, of which KD 153,802 was paid in cash during the current year, while KD 535,058 represents tax liabilities of the selling company, which the Group will assume.

The Group's management accounted for the transaction in accordance with IFRS 3, Business Combinations – Step Acquisition. On December 19, 2024, the Group satisfied all contractual obligations and conditions of the purchase agreements and obtained control over the subsidiary, effective December 19, 2024 (date of obtaining control over the subsidiary). Therefore, the financial statements of the subsidiary were then consolidated in accordance with IFRS 10 – Consolidated Financial Statements.

At the date of obtaining control, the Group's management assessed the provisional fair values of the net identifiable assets and liabilities of the subsidiary at KD 6,896,931 based on the carrying amounts of the net identifiable assets and liabilities of the subsidiary at the date of obtaining control. The management is still in the process of finalizing the fair value measurement of the net assets acquired.

As a result of the acquisition, a gain amounting to KD 2,606,240 was recognized, and its breakdown is as follows:

	December 19, 2024
Acquisition consideration	688,860
Add: Provisional fair values of the previously held interest in the joint venture (Note 5)	3,601,831
Total	4,290,691
Less: Provisional fair values of the net identifiable assets of the subsidiary	6,896,931
Gain on acquisition	2,606,240

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS****DECEMBER 31, 2024**

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Summarized statement of financial position of the acquired subsidiary as at the acquisition date as follows:

	December 19, 2024
Assets	
Bank balances and cash	2,180,229
Accounts receivable and other debit balances	2,641,557
Inventories	993,248
Property, plant and equipment	1,800,789
Other assets	1,434,591
Total assets	9,050,414
Liabilities	
Accounts payable and other credit balances	1,997,982
Other liabilities	155,501
Total Liabilities	2,153,483
Net assets	6,896,931
Provisional fair values of net identifiable assets of the subsidiary	6,896,931

Subsidiaries are those companies controlled by the Parent Company. Control is achieved when the Parent Company:

- has power over the investee.
- is exposed, or has rights to variable returns from its involvement with the investee.
- has the ability to use its power to affect investee's returns.

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 elements of control listed above.

When the Parent Company has less than a majority of voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Group's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Parent Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders.
- Potential voting rights held by the Parent Company, other vote holders or other parties.
- rights arising from other contractual arrangements.
- any additional facts and circumstances that indicate that the Parent Company has the financial ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date of acquisition of control until the date of loss of control. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Parent Company acquires control until the date when the Parent Company loses control over the subsidiary. All inter-company balances and transactions, including inter-company profits and unrealized profits and losses are eliminated in consolidation. Consolidated financial statements are prepared using consistent accounting policies for transactions and other events in similar circumstances.

Non-controlling interests in the net assets of consolidated subsidiaries are identified separately from the Parent Company's equity therein. The consolidated statement of profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the Parent Company's Shareholders and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS****DECEMBER 31, 2024**

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a change of control, is accounted for as an equity transaction. The carrying amounts of the Parent Company's ownership interests and non-controlling interests are adjusted to reflect changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which non-controlling interests are adjusted and fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributable to the Parent Company's shareholders. If the Parent Company loses control over a subsidiary, it:

- Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary.
- Derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests.
- Derecognizes the cumulative translation differences recorded in equity.
- Recognizes the fair value of the consideration received.
- Recognizes the fair value of any investment retained.
- Recognizes any surplus or deficit in the consolidated statement of profit or loss.
- Reclassifies the Parent Company's share of components previously recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income to the consolidated profit or loss or retained earnings as appropriate.

c) Current vs 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 realized or intended by the Group to be sold or consumed in the normal operating cycle.
- Held primarily for the purpose of trading.
- Expected to be realized within twelve months after the date of consolidated financial statements.
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the date of consolidated financial statements.

The Group classifies all other assets as non-current.

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.
- Expected to be settled within twelve months after the date of the consolidated financial statements.
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the date of consolidated financial statements.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

d) 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 instruments are classified as liabilities or equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

Financial assets and financial liabilities carried on the consolidated statement of financial position include bank balances and cash, term deposits, due from / to related parties, receivables, financial assets at FVOCI, contract assets and liabilities, financial assets at FVTPL, lease liabilities and payables.

1) Financial assets

Classification of financial assets

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 Group's business model for managing the Group's assets and the instruments' contractual cash flow characteristics.

Business model assessment

The Group determines its business model at the level that best reflects how it manages group 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 FVTPL. The Group's business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios.

Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest (SPPI test)

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to collect contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the financial instruments' cash flows represent Solely Payments of Principal and Interest (the 'SPPI test'). 'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition that may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortization of the premium/discount). The most significant elements of interest within a lending arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk.

The Group reclassifies when and only when its business model for managing those assets changes. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change. Such changes are expected to be very infrequent, and none occurred during the year.

Initial recognition

Purchases and sales of the financial assets are recognized on settlement date – the date on which an asset is delivered to or by the Group. Financial assets are initially recognized at fair value plus transaction costs for all financial assets not carried at FVTPL.

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 by the Group, 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.

Measurement categories of financial assets

The Group classifies its financial assets upon initial recognition into the following categories:

- Debt instruments at amortized cost.
- Equity instruments at FVOCI, with no recycling of gains or losses to the consolidated statement of profit or loss on derecognition.
- Financial assets at FVTPL.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Debt instruments at amortized costs

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions:

- The asset is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding.

Debt instruments measured at amortized cost are subsequently measured at amortized cost using the effective yield method adjusted for impairment losses if any. Gain and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired.

Amortized cost and effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

The amortized cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortized cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Bank balances and cash, term deposits, trade receivables, due from a related party and contract assets are classified as debt instruments at amortized cost.

- Term deposits

Term deposits are placed with banks and have a contractual maturity of more than three months.

- Trade receivables

Receivables are amounts due from customers for merchandise sold, units rental or services performed in the ordinary course of business and are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

Equity instruments at 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.

Equity investments at FVOCI are subsequently measured at fair value. Changes in fair values including foreign exchange component are recognized in other comprehensive income and presented in the cumulative changes in fair values as part of equity. Cumulative gains and losses previously recognized in other comprehensive income are transferred to retained earnings on derecognition. Gains and losses on these equity instruments are never recycled to 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 other comprehensive income.

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

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Financial assets at FVTPL

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortized cost or FVOCI (see above) are measured at FVTPL. Specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment as at FVOCI on initial recognition (see above).
- Debt instruments that do not meet the amortized cost criteria or the FVOCI criteria (see above) are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortized cost criteria or the FVOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency ("accounting mismatch") that would arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases.

Changes in fair value, gain on disposal, interest income and dividends are recorded in consolidated statement of profit or loss according to the terms of the contract, or when the right to payment has been established.

The Group classifies investments in equity instruments and quoted debt instruments as financial assets at FVTPL in the consolidated statement of financial position.

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 from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

For contract assets and trade and other receivables, the Group applies the standard's simplified approach and calculates 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.

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

For related parties balances and inter-company loans, 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 debt instrument.

In applying this forward-looking approach, the Group applies a three stage assessment to measuring ECL as follows:

- Stage 1 – financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that have low credit risk.
- Stage 2 (not credit impaired) – financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition and whose credit risk is not low.
- Stage 3 (credit impaired) – financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date and assessed as credit impaired when one or more events have a detrimental impact on the estimated future cash flows have occurred.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

In assessing whether the credit quality on a financial instrument has deteriorated significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organizations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

12-month expected credit losses are recognized for Stage 1 while "lifetime expected credit losses" are recognized for Stage 2. Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. 12-month ECL for financial assets represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the date of consolidated financial statements.

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 measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets and charged to consolidated statement of profit or loss. For debt instruments at FVOCI, the provision is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

The Group considers a financial asset as credit impaired-when contractual payments are 60 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

2) **Financial liabilities**

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

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not carried at fair value as above are measured at amortized cost using the effective interest method.

- Accounts payable

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

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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. 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 profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

3) 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.

e) Contract assets:

A contract asset is the Group's 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 are assessed for impairment under the simplified approach in accordance with IFRS 9: Financial Instruments.

f) Inventories:

Inventories are valued at the lower of average cost or net realizable value after providing allowances for any obsolete or slow-moving items. Inventories costs comprise direct materials indirect 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-off is made for obsolete and slow-moving items based on their expected future use and net realizable value.

g) Investment in associates:

Associates are those entities in which the Group has significant influence which is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the associate but is not control or joint control over those policies. The Group's Investments in associates are accounted for using the equity method. Under the equity method, investment in associates are carried in the consolidated statement of financial position at cost as adjusted for changes in the Group's share of the net assets of the associate from the date that significant influence effectively commences until the date that significant influence effectively ceases, except when the investment is classified as held for sale, in which case it is accounted as per IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations".

The Group recognizes in its consolidated statement of profit or loss for its share of results of operations of the associate and in its other comprehensive income for its share of changes in other comprehensive income of associate.

Losses of an associate in excess of the Group's interest in that associate (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate) are not recognized except to the extent that the Group has an obligation or has made payments on behalf of the associate.

Unrealized gains or losses arising from transactions with associates are eliminated against the investment in the associate to the extent of the Group's interest in 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 is recognized as goodwill. The goodwill is included within the carrying amount of the investment in associates and is assessed for impairment as part of the investment. If the cost of acquisition is lower than the Group's share of the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities, the difference is recognized immediately in consolidated statement of profit or loss.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in associate is impaired. If there is such evidence, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment and the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognizes the amount in consolidated statement of profit or loss. Any reversal of that impairment loss is recognized to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognizes any retaining investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retaining investment and proceeds from disposal are recognized in consolidated statement of profit or loss.

h) Joint arrangements:

The Group classifies its interests in joint arrangements as joint ventures depending on the Group's right to the assets and obligations for the liabilities of the arrangements.

a) Joint ventures:

A joint venture is an arrangement, whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

Investment in joint ventures is accounted based on equity method similar to associates (2 – g).

i) Business combinations:

A business combination is the bringing together of separate entities or businesses into one reporting entity as a result of one entity, the acquirer, obtaining control of one or more other businesses. Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the non-controlling interests in the acquiree that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the assets in the event of liquidation either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

If the business combination is achieved in stages, the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value as at the acquisition date and the resulting gain / loss is included in consolidated statement of profit or loss or other comprehensive income as appropriate.

The Group separately recognizes contingent liabilities assumed in a business combination if it is a present obligation that arises from past events and its fair value can be measured reliably.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized in accordance with IFRS 9: "Financial Instruments". If the contingent consideration is classified as equity, it shall not be remeasured until it is finally settled within equity.

If the initial accounting for business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period, or additional assets or liabilities are recognized, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognized at that date.

The Group's management accounts for the consolidation of the results of the subsidiaries under the joint control of the Ultimate Parent Company and its subsidiaries using the book values of the net assets of the acquired subsidiary, and includes the difference between the acquired net assets and the sale consideration as gains or losses on retained earnings in the consolidated statement of changes in equity.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS****DECEMBER 31, 2024**

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

j) 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 the 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 period 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. Expenditure incurred to replace a component of an item of property, plant and equipment that is accounted for separately is capitalized and the carrying amount of the component that is replaced is written off.

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. 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. 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 computed on a straight-line basis over the estimated useful lives of property, plant and equipment as follows:

	Years
Buildings	20
Locations improvements	10
Plant and machinery	10
Furniture and fixtures	3
Motor vehicles	3

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.

k) Impairment of non-financial assets:

At the end of reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment. 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.

Recoverable amount is the higher of the 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 an appropriate discount rate. The discount rate should reflect current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

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. The impairment loss is recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss, unless the carrying amount of relevant asset is revalued, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

When reversing an impairment loss subsequently, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount. However, the increased carrying amount due to reversal of impairment loss should not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

l) Contract liabilities:

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.

m) Provision for end of service indemnity:

Provision is made for amounts payable to employees under the Kuwaiti Labour Law in the private sector and employee contracts. This liability, which is unfunded, represents the amount payable to each employee as a result of involuntary termination at the end of the reporting period, and approximates the present value of the final obligation.

n) Dividend distribution to shareholders:

The Group recognizes a liability to make cash and non-cash distributions to shareholders of the Parent Company when the distribution is authorized, and the distribution is no longer at the discretion of the Group. A distribution is authorized when it is approved by the shareholders of the Parent Company at the Annual General Meeting. A corresponding amount is recognized directly in equity.

Non-cash distributions are measured at the fair value of the assets to be distributed with fair value re-measurement recognized directly in equity. Upon distribution of non-cash assets, any difference between the carrying amount of the liability and the carrying amount of the assets distributed is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Distributions for the year that are approved after the reporting date are disclosed as an event after the date of consolidated statement of financial position.

o) 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.

p) Share premium:

This represents cash received in excess of the par value of the shares issued. The share premium is not available for distribution except in cases stipulated by law.

q) Treasury shares:

Treasury shares consist of the Parent Company's own shares that have been issued, subsequently reacquired by the Group and not yet reissued or canceled. The treasury shares are accounted for using the cost method. Under the cost method, the weighted average cost of the shares reacquired is charged to a contra equity account. When the treasury shares are reissued, gains are credited to a separate account in shareholders' equity "treasury shares reserve" which is not distributable till the holding period of treasury shares. Any realized losses are charged to the same account to the extent of the credit balance on that account. Any excess losses are charged to retained earnings, reserves, and then share premium. Gains realized subsequently on the sale of treasury shares are first used to offset any recorded losses in the order of share premium, reserves, retained earnings and the treasury shares reserve account. No cash dividends are paid on these shares. The issue of bonus shares increases the number of treasury shares proportionately and reduces the average cost per share without affecting the total cost of treasury shares.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Where any of the Group's company purchases the Parent Company's equity share capital (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs is deducted from equity attributable to the Parent Company's equity holders until the shares are cancelled or reissued. Where such shares are subsequently reissued, any consideration received, net of any directly attributable incremental transaction costs is included in equity attributable to the Parent Company's shareholders.

r) Revenue from contracts with customers:

The Group is primarily in the business of providing various oilfields (i.e. cementing, simulations services) and non-oilfields services (i.e. health and safety services). Revenue from contracts with customers 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 applies a five-step model 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 for transferring promised goods and 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 Group satisfies a performance obligation.

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 contractual 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, or
- The Group's 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 asset.
- The customer has legal title to the asset.
- The Group has transferred physical possession of the asset.
- The customer has the significant risks and rewards of ownership of the asset.
- The customer has accepted the asset.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

The Group recognizes contract liabilities for consideration received in respect of unsatisfied performance obligations and reports these amounts as other liabilities 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 had 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:

- **Sales**

Sales represent the total invoiced value of goods sold during the year. Revenue from sale of goods is recognized at the point in time 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 the customer takes undisputed delivery of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, have been purchased at store by the customer, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the sales contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

When such items are either customized or sold together with significant integration services, the goods and services represent a single combined performance obligation over which control is considered to transfer over time. This is because the combined product is unique to each customer (has no alternative use) and the Group has an enforceable right to payment for the work completed to date. Revenue for these performance obligations is recognized over time as the recognized on or integration work is performed.

- **Rendering of services**

Revenue from service contracts is recognized when the service is rendered. The Group enters into fixed price contracts with its customers. Customers are required to pay in advance and the relevant payment due dates are specified in each contract. Revenue is recognized over time based on the ratio between the number of hours of services provided in the current period and the total number of such hours expected to be provided under each contract.

- **Other income**

Other income is recognized on accrual basis.

s) **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 future value of the expenditures expected to be required to settle the obligation.

Contingent liabilities recognized in a business combination

Contingent liabilities acquired in a business combination are initially measured at fair value at the acquisition date. At the end of subsequent reporting periods, such contingent liabilities are measured at the higher of the amount that would be recognized in accordance with IAS 37 and the amount recognized initially less cumulative amount of income recognized in accordance with the principles of IFRS 15.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Onerous contracts

An onerous contract is a contract under which the unavoidable costs (i.e., the costs that the Group cannot avoid because it has the contract) of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received under it. The unavoidable costs under a contract reflect the least net cost of exiting from the contract, which is the lower of the cost of fulfilling it and any compensation or penalties arising from failure to fulfil it.

If the Group has a contract that is onerous, the present obligation under the contract is recognized and measured as a provision. However, before a separate provision for an onerous contract is established, the Group recognizes any impairment loss that has occurred on assets dedicated to that contract.

Provisions are not recognized for future operating losses.

t) Leases:

Group as a lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee.

Right-of-use assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right of use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any re-measurement of lease liabilities. The cost of right of use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognized right of use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right of use assets are subject to impairment.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its current borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of profit and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of property and equipment (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

u) National Labor Support (NLST):

National Labor Support Tax (NLST) is calculated at 2.5% of the profit attributable to the shareholders of the Parent Company before contribution to KFAS, NLST, Zakat, and Board of Directors' remuneration, and after deducting the Parent Company's share of profit from associates and subsidiaries listed in Boursa Kuwait, share of NLST paid by subsidiaries listed in Boursa Kuwait, and cash dividends received from companies listed in Boursa Kuwait in accordance with Law No. 19 of 2000 and Ministerial resolution No. 24 of 2006 and their Executive Regulations.

v) Zakat:

Zakat is calculated at 1% of the profit attributable to the shareholders of the Parent before contribution to KFAS, NLST, Zakat, and Board of Directors' remuneration, and after deducting the Parent Company's share of profit from Kuwaiti shareholding associates and subsidiaries, share of Zakat paid by Kuwaiti shareholding subsidiaries 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.

w) 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 as at the end of reporting period 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 the consolidated statement of profit or loss for the period. Translation differences on non-monetary items such as equity instruments which are classified as financial assets at FVTPL are reported as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary items such as equity instruments classified as FVOCI are included in "cumulative changes in fair value" in the consolidated other comprehensive income.

x) Contingencies:

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements unless it is probable as a result of past events that an outflow of economic resources will be required to settle a present, legal or constructive obligation; and the amount can be reliably estimated. Else, they are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic losses is remote.

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

y) Segment reporting:

Segment is a distinguishable component of the Group that engages in business activities from which it earns revenue and incurs costs. Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker is identified as the person being responsible for allocating resources, assessing performance and making strategic decisions regarding the operating segments.

z) Critical accounting estimates, assumptions and judgments:

The Group makes judgments, estimates and assumptions concerning the future. The preparation of consolidated financial statements in conformity with International Financial Reporting 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. The actual results may differ from such estimates.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

1- Judgments:

In the process of applying the Group's accounting policies which are described in Note 2, management has made the following judgments that have significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements.

- 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 policy for revenue from contracts with customers explained in Note (2 – r) are met requires significant judgment.

- Determination of contract costs

Determination of costs which are directly related to the specific contract or attributable to the contract activity in general requires significant judgment. The determination of contract cost has a significant impact upon revenue recognition in respect of long-term contracts. The Group follows guidance of IFRS 15 for determination of contract cost and revenue recognition.

- Provision for expected credit losses and inventories

The determination of the recoverability of the amount due from customers and the marketability of the inventories and the factors determining the impairment of the receivables and inventories involve significant judgment.

- Classification of financial assets

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 amortized 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 (2 – d).

- Business combinations

At the time of acquisition to subsidiaries, the Parent Company considers whether the acquisition represents the acquisition of a business or of an asset (or a group of assets and liabilities). The Parent Company accounts for an acquisition as a business combination where an integrated set of activities is acquired in addition to the assets. More specifically, consideration is made to the extent of which significant processes are acquired. The significance of processes requires significant judgment.

Where the acquisition of subsidiaries does not represent a business, it is accounted for as an acquisition of an asset (or a group of assets and liabilities). The cost of acquisition is allocated to the assets and liabilities acquired based on their relative fair values, and no goodwill or deferred tax is recognized.

- Taxes

The Group is subject to income taxes in numerous jurisdictions. Significant judgment is required in determining the provision for income taxes. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

- Control assessment

When determining control over an investee, management considers whether the Group has a 'de facto' power to control an investee if it holds less than 50% of the investee's voting rights. The assessment of the investee's relevant activities and the ability to use the Parent Company's power to affect the investee's variable returns requires significant judgment.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

- **Significant influence assessment**

When determining significant influence over an investee, management considers whether the Group has the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee if it holds less than 20% of the investee's voting rights. The assessment, which requires significant judgment, involves consideration of the Group's representation on the investee's Board of Directors, participation in policy making decisions and material transactions between the investor and investee.

- **Leases**

Critical judgements required in the application of IFRS 16 include, among others, the following:

- Identifying whether a contract (or part of a contract) includes a lease;
- Determining whether it is reasonably certain that an extension or termination option will be exercised;
- Classification of lease agreements (when the entity is a lessor);
- Determination of whether variable payments are in-substance fixed;
- Establishing whether there are multiple leases in an arrangement;
- Determining the selling prices of lease and non-lease components.

2- Estimates and assumptions:

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimating uncertainty at the end of the reporting period 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.

- **Fair value of unquoted financial assets**

If the market for a financial asset is not active or not available (or unquoted securities), the Group establishes fair value by using valuation techniques. They include the use of recent arm's length transactions, reference to other instruments that are substantially the same, discounted cash flow analysis, 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.

- **Useful lives of depreciable assets**

The Group reviews its estimate of useful lives of depreciable assets at each reporting date based on the expected utility of assets. Uncertainties in these estimates mainly relate to obsolescence and changes in operations.

- **Provision for expected credit losses and inventories**

The extent of provision for expected credit losses and inventories involves estimation process. The provision for expected credit loss is based on a forward looking ECL approach. Bad debts are written off when identified. The carrying cost of inventories is written down to their net realizable value when the inventories are damaged or become wholly or partly obsolete or their selling prices have declined. The benchmarks for determining the amount of provision or written-off include ageing analysis, technical assessment and subsequent events. The provisions and write-down of accounts receivable and inventories are subject to management approval.

- **Impairment of non-financial assets**

Impairment happens when the carrying value of asset (or cash generating unit) exceeds the recoverable amount. It is the higher of the fair value less costs to sell and value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model. The cash flows are derived from the budget for the next five years and do not include restructuring activities that the Group is not yet committed to or significant future investments that will enhance the asset's performance (or cash generating unit) being tested. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

• Taxes

The Group recognizes a liability for the anticipated taxes levied in the jurisdictions of its activity based on estimates of whether additional taxes will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the income tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made. Any changes in the estimates and assumptions may have an impact on the carrying values of the deferred taxes.

• Leases

Key sources of estimation uncertainty in the application of IFRS 16 include, among others, the following:

- Estimation of the lease term.
- Determination of the appropriate rate to discount the lease payments.
- Assessment of whether a right-of-use asset is impaired.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

3- Property, plant and equipment

	Buildings	Locations improvements	Plant and machinery	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Cost:						
At January 1, 2024	4,875,032	-	35,479,293	860,525	642,189	41,857,039
Additions	48,989	-	2,723,922	36,720	205,006	3,014,637
Disposals	-	-	(607,234)	(463,620)	(46,780)	(1,117,634)
Written off	-	-	(2,474)	(36,424)	-	(38,898)
Related to acquisition of a subsidiary	1,649,799	1,075,581	-	46,106	-	2,771,486
At December 31, 2024	6,573,820	1,075,581	37,593,507	443,307	800,415	46,486,630
Accumulated depreciation:						
At January 1, 2024	3,767,288	-	22,895,982	788,711	446,343	27,898,324
Depreciation charge for the year	133,462	-	2,483,654	37,821	189,893	2,844,830
Related to disposals	-	-	(607,234)	(463,365)	(46,780)	(1,117,379)
Related to written off	-	-	(2,472)	(36,379)	-	(38,851)
Related to acquisition of a subsidiary	461,474	467,113	-	42,110	-	970,697
At December 31, 2024	4,362,224	467,113	24,769,930	368,898	589,456	30,557,621
Net carrying value:						
At December 31, 2024	2,211,596	608,468	12,823,577	74,409	210,959	15,929,009
At December 31, 2023	1,107,744	-	12,583,311	71,814	195,846	13,958,715

- Buildings are constructed on a leasehold lands leased from the Public Authority of Industry.
- Depreciation charged for the year is allocated as follows:

	2024	2023
Cost of sales and services rendered	2,785,805	2,504,842
General and administrative expenses (Note 21)	59,025	30,783
2,844,830	2,535,625	

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Buildings	Plant and machinery	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Total
Cost:					
At January 1, 2023	3,240,650	30,891,389	698,714	576,067	35,406,820
Additions	83,704	3,538,909	55,777	96,600	3,774,990
Disposals	-	(441,407)	-	(123,795)	(565,202)
Written off	(135,229)	(27,831)	(53,297)	-	(216,357)
Related to acquisition of a subsidiary	1,685,907	1,518,233	159,331	93,317	3,456,788
At December 31, 2023	4,875,032	35,479,293	860,525	642,189	41,857,039
Accumulated depreciation:					
At January 1, 2023	2,250,098	19,795,519	670,929	368,033	23,084,579
Depreciation charge for the year	138,305	2,264,556	23,964	108,800	2,535,625
Related to disposals	-	(441,407)	-	(123,795)	(565,202)
Related to written off	(76,022)	(27,490)	(53,297)	-	(156,809)
Related to acquisition of a subsidiary	1,454,907	1,304,804	147,115	93,305	3,000,131
At December 31, 2023	3,767,288	22,895,982	788,711	446,343	27,898,324
Net carrying value:					
At December 31, 2023	1,107,744	12,583,311	71,814	195,846	13,958,715
At December 31, 2022	990,552	11,095,870	27,785	208,034	12,322,241

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

4- Investment in associates

Investment in associates consists of the following:

Name of associate	Country of incorporation	Principal activities	Percentage of ownership		Carrying value	
			2024	2023	2024	2023
United Precision Drilling Company – W.L.L. ("UPDC")	State of Kuwait	Sale of oil equipment	47.5%	47.5%	3,261,323	2,987,237
JTC Logistics Transportation & Stevedoring Co. – K.S.C.P. ("JTC")	State of Kuwait	Transport and Stevedoring operation	21.22%	20%	15,127,216 18,388,539	13,627,891 16,615,128

Movement during the year is as follows:

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	16,615,128	-
Related to acquisition of a subsidiary	-	16,615,128
Additions	675,371	-
Group's share of results from associates	2,436,388	-
Group's share of associates' other comprehensive income	64,157	-
Cash dividends received	(1,402,505)	-
Balance at the end of the year	18,388,539	16,615,128

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Summarized financial information for associates is as follows:

	2024		
Summarized statement of financial position:	UPDC	JTC	Total
Assets:			
Non-current assets	10,331,229	57,423,613	67,754,842
Current assets	30,771,866	17,908,723	48,680,589
Total assets	41,103,095	75,332,336	116,435,431
Liabilities:			
Non-current liabilities	7,947,381	10,599,683	18,547,064
Current liabilities	26,939,960	9,087,335	36,027,295
Total Liabilities	34,887,341	19,687,018	54,574,359
Net assets	6,215,754	55,645,318	61,861,072
Ownership interest	47.5%	21.22%	-
Group's share in associates' net assets	2,952,483	11,807,937	14,760,420
Goodwill	308,840	3,319,279	3,628,119
Carrying value of investment in associates	3,261,323	15,127,216	18,388,539
Fair value of the Group's interest in the quoted associates	-	12,128,488	12,128,488
Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income:			
Operating revenue	48,766,481	28,508,613	77,275,094
Operating costs	(46,626,280)	(21,817,788)	(68,444,068)
Profit for the year	2,140,201	6,690,825	8,831,026
Other comprehensive income for the year	-	302,342	302,342
Total comprehensive income for the year	2,140,201	6,993,167	9,133,368
Group's share of results from associates	1,016,595	1,419,793	2,436,388
Group's share of associates' other comprehensive income	-	64,157	64,157
	1,016,595	1,483,950	2,500,545
Cash dividends received	742,505	660,000	1,402,505
Contingent liabilities of the associates	49,824,358	4,656,064	54,480,422
	2023		
Summarized statement of financial position:	UPDC	JTC	Total
Assets:			
Non-current assets	10,811,449	49,989,118	60,800,567
Current assets	23,496,352	25,707,094	49,203,446
Total assets	34,307,801	75,696,212	110,004,013
Liabilities:			
Non-current liabilities	9,780,050	16,494,567	26,274,617
Current liabilities	18,889,021	7,640,171	26,529,192
Total Liabilities	28,669,071	24,134,738	52,803,809
Net assets	5,638,730	51,561,474	57,200,204
Ownership interest	47.5%	20%	-
Group's share in associates' net assets	2,678,397	10,312,295	12,990,692
Goodwill	308,840	3,315,596	3,624,436
Carrying value of investment in associates	2,987,237	13,627,891	16,615,128
Fair value of the Group's interest in the quoted associates	-	9,720,000	9,720,000
Contingent liabilities of associates	39,217,637	7,209,309	46,426,946

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

5- Investment joint venture

Investment in joint venture consists of the following:

Name of joint venture	Country of incorporation	Principal activities	Percentage of ownership		Carrying value	
			2024	2023	2024	2023
United Qmax Drilling Fluids Company – W.L.L.	State of Kuwait	Petroleum activities	100% *	51%	-	1,601,491
					-	1,601,491

* During the year ended December 31, 2024, the Group acquired control over the joint venture, and its ownership interest in the joint venture increased to 100%, as detailed in Note 2 – b.

Movement during the year is as follows:

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	1,601,491	-
Related to acquisition of a subsidiary	-	1,601,491
Group's share of results from joint venture until date of obtaining control	2,159,378	-
Cash dividends received	(159,038)	-
Effect of obtaining control over the joint venture (Note 2 - b)	(3,601,831)	-
Balance at the end of the year	-	1,601,491

Summarized financial information for the joint venture is as follows:

Summarized statement of financial position:	2024	2023
Total assets	-	6,406,738
Total Liabilities	-	3,266,559
Net assets	-	3,140,179
Ownership interest	-	51%
Group's share in joint venture's net assets	-	1,601,491
Carrying value of investment in a joint venture	-	1,601,491

Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income:

From January 1, 2024, till date of control

Operating revenue	13,061,470
Operating costs	(8,827,396)
Profit for the year	4,234,074
Group's share of results from joint venture	2,159,378
 Cash dividends received	 159,038

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

	2024	2023
Quoted securities	-	19,401
Unquoted securities	605,467	1,153,319
	605,467	1,172,720

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Movement during the year is as follows:

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	1,172,720	-
Related to acquisition of a subsidiary	-	1,172,720
Disposals	(20,110)	-
Change in fair value	(547,143)	-
Balance at the end of the year	605,467	1,172,720

Financial assets at FVOCI are measured at fair value as presented in Note (28).

7- Inventories

	2024	2023
Cement, acidizing chemicals and processed mud	5,760,640	3,821,343
Spare parts and tools	1,532,049	1,499,732
Finished goods	195,374	212,326
	7,488,063	5,533,401
Less: provision for slow moving inventories (a)	(1,049,797)	(1,001,956)
	6,438,266	4,531,445

(a) Provision for slow moving inventories:

Movement in the provision for slow moving inventories is as follows:

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	1,001,956	936,027
Charge for the year (included under cost of sales and services rendered)	25,260	28,454
Provision no longer required (included under cost of sales and services rendered)	-	(72,615)
Related to acquisition of a subsidiary	22,581	110,090
	1,049,797	1,001,956

8- Trade receivables and contract assets

	2024	2023
Trade receivables (a)	7,703,813	9,115,824
Less: provision for expected credit losses (b)	(426,588)	(182,453)
Net trade receivables	7,277,225	8,933,371
Contract assets	3,998,713	3,721,742
	11,275,938	12,655,113

(a) Trade receivables:

Trade receivables are non-interest bearing and are generally due within 60 days.

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

The expected loss rates are based on aging profile of customers over the past 3 to 5 years before December 31, 2024 and January 1, 2024 respectively as well as the corresponding historical credit losses during that period. The historical rates are adjusted to reflect current and forward-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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Trade receivables are written off when there is no reasonable expectation of recovery. Failure to make payments within 365 days 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 and contract assets, 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 loss allowance based on past due status is not further distinguished between the Group's different customer base.

	Contract assets *	Trade receivables				Total
		Current	Less than 90 days	91 – 180 days	More than 180 days	
December 31, 2024:						
Average expected credit loss rates	-	0.28%	1.22%	4.45%	47.74%	
Gross carrying amounts	3,998,713	4,479,919	2,006,246	443,069	774,579	11,702,526
Lifetime expected credit losses	-	(12,576)	(24,534)	(19,714)	(369,764)	(426,588)
Net trade receivables and contract assets	3,998,713	4,467,343	1,981,712	423,355	404,815	11,275,938
December 31, 2023:		Trade receivables				
Average expected credit loss rates	-	0.10%	0.61%	2.09%	23.45%	
Gross carrying amounts	3,721,742	3,496,966	3,313,993	1,787,344	517,521	12,837,566
Lifetime expected credit losses	-	(3,484)	(20,197)	(37,438)	(121,334)	(182,453)
Net trade receivables and contract assets	3,721,742	3,493,482	3,293,796	1,749,906	396,187	12,655,113

* The Group's management has assessed that the expected credit losses do not materially impact contract assets, as these balances are due from Kuwait Oil Company (KOC), a government-owned entity with high credit quality, and are billed regularly, with no history of default.

(b) Provision for expected credit losses:

Movement in provision for expected credit losses during the year is as follows:

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	182,453	420,129
Charged during the year	243,200	-
Provision no longer required	-	(75,656)
Related to acquisition of a subsidiary	935	63,463
Utilized during the year	-	(225,483)
Balance at the end of the year	426,588	182,453

9- Prepayments and other debit balances

	2024	2023
Advance payments to suppliers	1,260,347	1,068,310
Staff receivables	519,088	411,718
Deposits and other debit balances	785,674	768,909
2,565,109	2,248,937	

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

10- Related party disclosures

The Group has entered into various transactions with related parties, i.e., shareholders and entities under common control and other related parties. The prices and terms of payment related to these transactions are approved by the Group's management. The significant related party transactions and balances are as follows:

<u>Balances included in the consolidated statement of financial position:</u>	Entities under common control	Shareholders	Other related parties	Total	
				2024	2023
Financial assets at FVTPL	792	-	-	792	319
Financial assets at FVOCI	-	-	-	-	19,401
Term deposits	8,505,037	-	-	8,505,037	3,002,346
Bank balances	3,778,212	-	-	3,778,212	1,370,494
Due from a related party (a)	-	-	-	-	278,151
Account payables and accrued expenses	-	-	-	-	(3,673,387)
Dividends payable (Note 18)	-	(453,301)	-	(453,301)	(383,249)
Due to a related party	(14,093)	-	-	(14,093)	-

Transactions included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:

Interest income	352,054	-	-	352,054	-
General and administrative expenses	9,886	-	-	9,886	101,693
Cost of sales and services rendered	-	-	-	-	28,051
Other income	-	-	30,000	30,000	-

Contingent liabilities

Letters of guarantee	7,837,577	-	-	7,837,577	6,457,426
----------------------	-----------	---	---	-----------	-----------

(a) Due from a related party is classified in the consolidated statement of financial position as follows:

		2024	2023
Non-current portion		-	17,579
Current portion		-	260,572
		-	278,151

Compensation to key management personnel:

	Transactions values for the year ended December 31		Balances outstanding as at December 31	
	2024	2023	2024	2023
Salaries and other short-term benefits	524,632	685,353	168,000	56,800
Employees' end of service benefits	16,809	33,157	32,221	15,412
Board of directors' remuneration	169,381	136,851	169,381	136,851
	710,822	855,361	369,602	209,063

11- Term deposits

The interest rates on term deposits ranges from 3.875% to 4.55% per annum (2023: 4.46% to 4.55% per annum). These deposits have average contractual maturities ranging from three months to twelve months (2023: ranging from three months to twelve months) and are denominated in Kuwaiti Dinars and placed with local banks.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

12- Bank balances and cash

	2024	2023
Cash on hand	5,563	5,404
Cash in portfolio	407,162	-
Cash at banks	<u>4,828,842</u>	<u>2,655,557</u>
	5,241,567	2,660,961

13- Share capital

Authorized, issued and paid up capital consists of 100,000,000 shares of 100 fils each (2023: Authorized, issued and paid up capital consists of 100,000,000 shares of 100 fils each) and all shares are in cash.

14- Treasury shares

	2024	2023
Number of treasury shares	9,659,912	9,659,912
Percentage of issued shares	9.66%	9.66%
Market value (KD)	8,693,921	7,756,909
Cost (KD)	(6,002,371)	(6,002,371)

Reserves equivalent to the cost of the treasury shares are held and not available for distribution during the holding period of such shares by the Group as per Capital Market Authority guidelines.

15- Statutory reserve

As required by the Companies Law and the Parent Company's Articles of Association, 10% of the profit for the year attributable to shareholders of the Parent Company before contribution to KFAS, NLST, Zakat and Board of Directors' remuneration is transferred to statutory reserve. The Parent Company may resolve to discontinue such annual transfers when the reserve exceeds 50% of the capital. This reserve is not available for distribution except in cases stipulated by Law and the Parent Company's Articles of Association. The Parent Company's shareholders at the Annual General Assembly Meeting held on March 28, 2019, approved to discontinue the transfer to the statutory reserve, as the statutory reserve balance exceeded 50% of the Parent Company's capital.

16- Voluntary reserve

As required by the Parent Company's Articles of Association, 10% of the profit for the year attributable to shareholders of the Parent Company before contribution to KFAS, NLST, Zakat and Board of Directors' remuneration is transferred to the voluntary reserve. Such annual transfers may be discontinued by a resolution of the shareholders' General Assembly upon recommendation by the Board of Directors. The Parent Company's shareholders at the Annual General Assembly Meeting held on March 28, 2019, approved to discontinue the transfer to the voluntary reserve.

17- Provision for employees' end of service benefits

	2024	2023
Balance at the beginning of the year	2,779,532	3,452,533
Charged during the year	801,611	610,253
Paid during the year	(365,161)	(1,698,784)
Related to acquisition of a subsidiary	55,840	415,530
Balance at the end of the year	3,271,822	2,779,532

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

18- Account payables and accrued expenses

	2024	2023
Trade payables (a)	3,877,777	2,024,869
Dividends payable (Note 10)	453,301	383,249
Other dividends payable	303,339	260,181
Accrued staff costs	1,786,694	1,681,370
Advances received	378,009	357,868
Taxes payable	722,737	444,330
Accrued Board of Directors' remuneration (Note 10)	169,381	136,851
Contract liabilities	440,447	485,288
Due to a related party for acquisition of a subsidiary (c)	-	3,544,017
Other accrued expenses and provisions	2,681,809	2,332,326
	<u>10,813,494</u>	<u>11,650,349</u>

- a) Trade payables are non-interest bearing and are normally settled on average period of 90 days.
- b) The carrying amounts of accounts payable and other credit balances largely correspond to their fair values.
- c) The outstanding amount of KD 3,544,017 as of December 31, 2023, includes KD 3,529,920 payable to a related party for the acquisition of the subsidiary, United Oil Projects Company – K.S.C.C., which was acquired in the prior year, and this amount was settled during the current year.

19- Sales and services revenue

Below is the disaggregation of the Group's sales and services revenue:

<u>Type of goods or services</u>	2024	2023
<u>Oil field contracts</u>		
Pumping services	33,085,604	32,007,512
<u>Non-oil field contracts</u>		
Health, safety, environment and man-power supply services	4,421,850	6,499,158
Other services	892,855	1,016,129
Sale of chemicals and other material	2,628,589	-
Total sales and services revenue	<u>41,028,898</u>	<u>39,522,799</u>
<u>Timing of revenue recognition</u>		
Goods and services transferred at a point in time	2,916,419	57,627
Goods and services transferred over time	38,112,479	39,465,172
Total sales and services revenue	<u>41,028,898</u>	<u>39,522,799</u>
<u>Geographical markets</u>		
State of Kuwait	40,129,914	39,430,887
Others	898,984	91,912
Total sales and services revenue	<u>41,028,898</u>	<u>39,522,799</u>

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

20- Investment income

	2024	2023
Dividends income	41,989	60,099
Realized gain on sale of financial assets at FVTPL	2,500	-
Change in fair value of financial assets at FVTPL	469	782
	44,958	60,881

21- General and administrative expenses

	2024	2023
Staff costs	2,077,892	1,957,220
Depreciation expense (Note 3)	59,025	30,783
Amortization of right-of-use assets	30,072	50,660
Interest expense on lease liabilities	9,726	21,140
Professional fees	201,060	101,072
Marketing and business development expenses	69,495	188,288
Charity expense	172,555	85,985
Other expenses	882,673	557,382
	3,502,498	2,992,530

22- Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS) and Other Taxation

KFAS

Contribution to KFAS is calculated at 1% of the net profit attributable to shareholders of the Parent Company before contribution to KFAS, NLST, Zakat, and Board of Directors' remuneration.

Movement in accrued contribution to KFAS is as follows:

	2024	2023
Due amount at the beginning of the year	91,234	72,871
Deducted from the net profit for the year for the KFAS	107,270	91,234
Paid during the year	(91,234)	(72,871)
Due amount at the end of the year	107,270	91,234

Other Taxation

Pillar 2 Income Taxes

In 2021, OECD's Inclusive Framework (IF) on Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) had agreed to a two-pillar solution in order to address tax challenges arising from digitalization of the economy. Under Pillar 2, multinational entities (MNE Group) whose revenue exceeds EUR 750 million are liable to pay corporate income tax at a minimum effective tax rate of 15% in each jurisdiction they operate. The jurisdiction in which the Group operates has joined the IF.

Currently the Group's revenue does not exceed EUR 750 million but may be exposed to the global minimum tax by virtue of the Ultimate Parent Company which is domiciled and operating in the State of Kuwait. On 31 December 2024, the State of Kuwait enacted Law No. 157 of 2024 (the "Law"), introducing a Domestic Minimum Top-Up Tax (DMTT) effective from 2025 on entities which are part of MNE Group with annual revenues of EUR 750 million or more. The Law provides that a top-up tax shall be payable on the taxable income at a rate equal to the difference between 15% and the effective tax rate of all constituent entities of the MNE Group operating within Kuwait. The taxable income and effective tax rate shall be computed in accordance with the Executive regulations which will be issued within six months from the date of issue of the Law.

In the absence of Executive Regulations in Kuwait, the expected impact in 2025 cannot be reasonably estimated at this time.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS****DECEMBER 31, 2024**

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

23- Basic and diluted earnings per share attributable to the Parent Company's Shareholders

There are no potential dilutive ordinary shares. The information necessary to calculate basic and diluted earnings per share based on the weighted average number of shares outstanding during the year is as follows:

	2024	2023
Profit for the year attributable to the Parent Company's Shareholders	13,424,081	8,595,516
Number of shares outstanding:		
Weighted average number of ordinary shares	100,000,000	100,000,000
Less: Weighted average number of treasury shares	(9,659,912)	(3,054,739)
Weighted average number of shares outstanding during the year	90,340,088	96,945,261
Basic and diluted earnings per share attributable to the Parent Company's Shareholders (fils)	148.59	88.66

24- Shareholders Annual General Assembly and Board of Directors of the Parent Company's

The Board of Directors' meeting held on March 25, 2025, recommended cash dividends of 70 fils per share (totaling KD 6,323,806), and Board of Directors' remuneration of KD 169,381 for the year ended December 31, 2024. These recommendations are subject to the approval of the Parent Company's Shareholders' Annual General Assembly.

The Ordinary General Assembly of the Parent Company's Shareholders held on May 20, 2024 approved the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2023 and approved the recommendations of the Board of Directors to distribute cash dividends of 60 fils per share (totaling KD 5,420,405), and remuneration for the Parent Company's Board of Directors amounting to KD 136,851 for the year ended on December 31, 2023.

The Ordinary General Assembly of the Parent Company's Shareholders held on May 1, 2023 approved the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2022 and approved the recommendations of the Board of Directors to distribute cash dividends of 50 fils per share (totaling KD 4,850,000), and remuneration for the Parent Company's Board of Directors amounting to KD 109,307 for the year ended on December 31, 2022.

25- Contingent liabilities and capital commitments**Contingent liabilities**

The Group provided guarantees for the performance of certain contracts as follows:

	2024	2023
Letters of guarantee	34,800,575	32,464,543
Letters of guarantee – related to the Group's subsidiaries	4,620,726	4,429,590
	39,421,301	36,894,133

Capital commitments

As at December 31, 2024, the Group has capital commitments relating to the purchase of property, plant and equipment amounting to KD 1,896,268 (2023: KD 1,724,483).

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

26- Segment information

For management purposes, the Group is organized into business units based on the products and services and has two reportable operating segments i.e., oil field services and non-oil field services. Management treats the operations of these segments separately for the purposes of decision making, resource allocation and performance assessment. The segment performance is evaluated based on the operating profit or loss.

- | | |
|-------------------------------|--|
| Oil field services | : Oil field services comprise of cementing and stimulation formulations for different applications and operating environments for oil rigs. It mainly includes well cementing services, and drilling services. |
| Non-oil field services | : Non-oil field services comprise of a number of diversified activities including health, safety and environmental services, engineering and consultancy services. |

The table below presents revenue and profit information for the Group's operating segments December 31, 2024, and December 31, 2023 as follows:

	For the year ended December 31, 2024				For the year ended December 31, 2023			
	Oil field services	Non-oil field services	Unallocated items	Total	Oil field services	Non-oil field services	Unallocated items	Total
Sales and services revenue	33,085,604	7,943,294	-	41,028,898	32,007,512	7,515,287	-	39,522,799
Cost of sales and services (1)	(18,011,053)	(6,873,798)	-	(24,884,851)	(18,870,753)	(7,013,931)	-	(25,884,684)
Depreciation expense	(2,455,334)	(330,471)	(59,025)	(2,844,830)	(2,277,478)	(227,364)	(30,783)	(2,535,625)
Amortization of right-of-use assets	(111,748)	(64,180)	(30,072)	(206,000)	(200,482)	(60,610)	(50,660)	(311,752)
General and administrative expenses (1)	-	-	(3,413,401)	(3,413,401)	-	-	(2,911,087)	(2,911,087)
Tax expenses	-	-	(616,636)	(616,636)	-	-	(391,016)	(391,016)
Board of Directors' remuneration	-	-	(169,381)	(169,381)	-	-	(136,851)	(136,851)
Unallocated income (2)	-	-	7,832,457	7,832,457	-	-	1,243,727	1,243,727
Profit (loss) for the year	12,507,469	674,845	3,543,942	16,726,256	10,658,799	213,382	(2,276,670)	8,595,511

(1) These amounts exclude depreciation expense and amortization of right-of-use assets.

(2) Net unallocated income includes interest income, investment income, other income, gain on acquisition of a subsidiary, Group's share of results from associates and joint venture and provision for expected credit loss (charged) no longer required.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

The table below presents assets and liabilities information for the Group's operating segments as of December 31, 2024 and December 31, 2023, respectively as follows:

	2024			2023		
	Oil field services	Non-oil field services	Total	Oil field services	Non-oil field services	Total
Segment assets	45,059,029	15,571,063	60,630,092	49,760,990	919,096	50,680,086
Unallocated assets			18,994,798			20,003,162
Total assets			79,624,890			70,683,248
Segment liabilities	10,543,246	3,620,304	14,163,550	10,612,076	575,113	11,187,189
Unallocated liabilities			-			3,529,920
Total liabilities			14,163,550			14,717,109

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

27- Financial risk management

In the normal course of business, the Group uses primary financial instruments such as bank balances and cash, term deposits, due from / to related parties, receivables, financial assets at FVOCI, contract assets and liabilities, financial assets at FVTPL, lease liabilities and payables. As a result, it is exposed to the risks indicated below. The Group currently does not use derivative financial instruments to manage its exposure to these risks.

Interest rate risk:

The financial instruments are exposed to the risk of changes in value due to changes in interest rates for financial assets and liabilities with floating rate. The effective interest rates and the periods in which interest-bearing financial liabilities are repriced or mature are indicated in the respective notes.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in interest rates, with all other variables held constant, of the Group's profit through the impact on floating borrowing rate:

	2024		
	Increase (decrease) in the interest rate	Balance As at December 31	Effect on consolidated statement of profit or loss
Term deposits	± 0.5%	19,116,683	± 95,583
<hr/>			
		2023	
	Increase (decrease) in the interest rate	Balance As at December 31	Effect on consolidated statement of profit or loss
Term deposits	± 0.5%	14,069,746	± 70,349

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 bank balances, term deposits, due from a related party, contract assets and receivables. Receivables balance is recognized net of provision for expected credit losses.

Bank balances and term deposits

Bank balances and term deposits are measured at amortized cost is considered to have a low credit risk and the loss allowance is based on the 12 months expected loss. The Group's cash and term deposits are placed with high credit rating financial institutions with no previous history of default. Based on management's assessment, the expected credit loss impact arising from such financial assets is insignificant to the Group as the risk of default has not increased significantly since initial recognition.

Trade receivables and contract assets

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. The demographics of the Group's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate, has less of an influence on credit risk.

Customer credit risk is managed by each business unit subject to the Group's established policy, procedures and control relating to customer credit risk management. Outstanding customer receivables are regularly monitored and any shipments to major customers are generally covered by letters of credit or other forms of credit insurance obtained from reputable banks and other financial institutions.

The maximum limit of the Group's exposure to credit risk arising from default of the counterparty is the nominal value of the bank balances, term deposits, due from a related party, contract assets and receivables.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES

NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DECEMBER 31, 2024

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Foreign currency risk:

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates. The Group is exposed to foreign currency risk on transactions that are denominated in a currency other than the Kuwaiti Dinar. 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 to foreign currency risk is kept to an acceptable level, by dealing in currencies that do not fluctuate significantly against the Kuwaiti Dinar.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in exchange rates used by management against Kuwaiti Dinar:

	Increase / (Decrease) against Kuwaiti Dinar	Effect on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	
		2024	2023
US Dollars and other currencies	± 5%	± 60,015	± 67,237

Liquidity risk:

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. To manage this risk, the Group periodically assesses the financial viability of customers along with planning and managing the Group's forecasted cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

Maturity table for financial liabilities

	2024			
	1 – 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Total
Accounts payable and accrued expenses	3,840,620	6,972,874	-	10,813,494
Due to a related party	14,093	-	-	14,093
Lease liabilities	23,947	40,194	-	64,141
Total	3,878,660	7,013,068	-	10,891,728

	2023			
	1 – 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Total
Accounts payable and accrued expenses	7,839,062	3,811,287	-	11,650,349
Lease liabilities	67,136	166,225	53,867	287,228
Total	7,906,198	3,977,512	53,867	11,937,577

Equity price risk:

Equity price risk is the risk that fair values of equity instruments decrease as the result of changes in level of equity indices and the value of individual stocks. The equity price risk exposure arises from the Group's investment in unquoted securities classified as financial assets at FVOCI. The Group is not currently exposed significantly to such risk.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES**NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS****DECEMBER 31, 2024**

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

28- Fair value measurement

The Group measures the financial assets at FVTPL and financial assets at FVOCI at fair value at each reporting date.

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

All assets and liabilities, measured or disclosed at fair value, are classified in the consolidated financial statements through a fair value hierarchy based on the lowest significant inputs level in proportion to the fair value measurement as a whole, as follows:

- 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 captions recorded at fair value by level of the fair value hierarchy:

	2024		
	Level 1	Level 3	Total
Financial assets at FVTPL	792	-	792
Financial assets at FVOCI	-	605,467	605,467
	792	605,467	606,259
2023			
	Level 1	Level 3	Total
	319	613,504	613,823
Financial assets at FVTPL	19,401	1,153,319	1,172,720
Financial assets at FVOCI	19,720	1,766,823	1,786,543

There were no transfers between any levels of the fair value hierarchy during the year ended December 31, 2024.

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole at the end of each reporting period.

The fair value of financial liabilities is estimated by discounting the remaining contractual maturities at the current market interest rate that is available for similar financial liabilities.

The management assessed that the fair values of cash, term deposits, trade receivables, trade payables and other current liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.

The fair value of unquoted instruments and other non-current financial liabilities is estimated by discounting future cash flows using rates currently available for debt on similar terms, credit risk and remaining maturities.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2024
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

The disaggregated movement in items categorized within level 3 is as follows:

	Financial assets at FVTPL	Financial assets at FVOCI	2024	Total 2023
Balance at the beginning of the year	613,504	1,153,319	1,766,823	612,604
Recoveries	(613,500)	-	(613,500)	-
Related to acquisition of a subsidiary	-	-	-	1,153,319
Change in fair value	(4)	(547,852)	(547,856)	900
Balance at the end of the year	-	605,467	605,467	1,766,823

The level 3 assets unobservable inputs and sensitivity are as follows:

Description	Unobservable inputs	Average rates	Sensitivity analysis
Equity securities at FVOCI	Investee's net assets are adjusted using discount rates to determine their fair value	Discount rate of 30%	Any increase or decrease in unobservable inputs will thereby result to increase or decrease at fair value with constant of all other factors.

29- Capital risk management

The Group's objectives when managing capital resources are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and to maintain an optimal capital resource structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital resource structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return paid up capital to shareholders, issue new shares, sell assets to reduce debt, repay loans or obtain additional loans.