

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

<u>صفحة</u>	تقرير مراقب الحسابات المستقل
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
9 – 43	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

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 2025، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية المادية.

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

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين) حسبما ينطبق على أعمال تدقيق البيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

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

الاعتراف بالإيرادات وقياسها

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

يتم تسجيل الإيرادات عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية.

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

تأكيد | ضمانت | استشارات

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، عدة إجراءات من بينها، تقييم تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بعملية الاعتراف بالإيرادات، بالإضافة إلى اختبار الفعالية التشغيلية لهذه الضوابط للتأكد من تطبيقها بشكل صحيح خلال السنة، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة والالتزام بتلك السياسات، بالإضافة إلى ذلك، قمنا بفحص تفاصيل بنود الإيرادات المعترف بها للعقود ذات الصلة والاتفاقيات الرئيسية والسجلات المؤيدة لتسليم البضاعة وتقديم الخدمات بما في ذلك تحديد الالتزامات التعاقدية المرتبطة بكل عقد، ومراجعة توقيت الاعتراف بالإيرادات واختيار مقاييس الإنجاز في الأداء لغرض الاعتراف بالإيرادات، وإجراءات إقفال الحسابات. كما أجرينا مراجعة تحليلية موضوعية تضمنت مقارنة تفصيلية للإيرادات وإجمالي هامش الربح مع السنة السابقة والموازنات وكذلك أجرينا تحليلاً تفصيلياً على مستوى المنتجات.

تم عرض السياسة المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات ضمن إيضاحات أرقام (2 - ف، 2 - ذ و 18) بالبيانات المالية المجمعة المرفقة.

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

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

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا نعبر عن أي رأي تدقيق حولها.

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير 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 الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصود، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتحقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
 - الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو التحفظ في رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والحوافز، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
 - تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، المراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة متضمنة أية أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

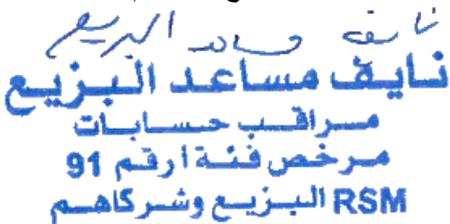
برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنها قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات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

برأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي المجمع للشركة الأم أو نتائج أعمالها.



نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
15 مارس 2026


نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة:
15,929,009	13,386,207	3	ممتلكات ومنشآت ومعدات
18,388,539	19,666,210	4	استثمار في شركات زميلة
605,467	620,853	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
63,520	455,251		موجودات حق الاستخدام
34,986,535	34,128,521		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة:
6,438,266	7,496,880	6	مخزون
11,275,938	11,802,952	7	مدنيون تجاريون وموجودات عقود
2,565,109	2,110,820	8	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
792	1,785		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
19,116,683	23,857,568	10	ودائع محددة الأجل
5,241,567	12,152,465	11	نقد ونقد معادل
44,638,355	57,422,470		مجموع الموجودات المتداولة
79,624,890	91,550,991		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية:
10,000,000	10,000,000	12	رأس المال
3,310,705	3,310,705		علاوة إصدار أسهم
(6,002,371)	(6,002,371)	13	أسهم خزينة
33,825	33,825		احتياطي أسهم خزينة
5,858,895	5,858,895	14	احتياطي إجباري
5,858,895	5,858,895	15	احتياطي اختياري
(289,923)	(281,370)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
33,952	106,119		أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(16,453)	(14,767)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
30,569,022	38,678,275		أرباح مرحلة
49,356,547	57,548,206		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
16,104,793	17,764,145		الحصص غير المسيطرة
65,461,340	75,312,351		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة:
3,271,822	3,931,447	16	مخصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين
-	305,046		مطلوبات التأجير
3,271,822	4,236,493		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة:
10,813,494	10,618,626	17	داننون ومصرفات مستحقة
14,093	1,242,857	9	مستحق إلى أطراف ذات صلة
64,141	140,664		مطلوبات التأجير
10,891,728	12,002,147		مجموع المطلوبات المتداولة
14,163,550	16,238,640		مجموع المطلوبات
79,624,890	91,550,991		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

السيد/ مهيم علي سيد ناصر البهبهاني
نائب الرئيس والرئيس التنفيذي

الشيخ/ صباح محمد عبدالعزيز الصباح
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	
41,028,898	61,082,715	18	إيرادات المبيعات والخدمات
(27,846,584)	(38,947,801)		تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة
13,182,314	22,134,914		مجمل الربح
567,028	950,533		إيرادات فوائد
44,958	20,999	19	إيرادات استثمارات
2,606,240	-		ربح إقتناء شركة تابعة
2,436,388	2,698,905	4	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
2,159,378	-		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
(243,200)	(91,429)	8 ، 7	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(2,910,304)	3	خسائر انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
(3,502,498)	(5,712,736)	20	مصاريف عمومية وإدارية وبيعية
261,665	145,099		إيرادات أخرى
17,512,273	17,235,981		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(107,270)	(124,631)	21	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(390,296)	-	ر - 2	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(119,070)	-	ش - 2	حصة الزكاة
(169,381)	(203,471)	23	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
16,726,256	16,907,879		ربح السنة
			المتعلق بـ:
13,424,081	14,433,059		مساهمي الشركة الأم
3,302,175	2,474,820		الحصص غير المسيطرة
16,726,256	16,907,879		
148.59	159.76	22	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات	
16,726,256	16,907,879		ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة:
			<u>بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:</u>
(1,194)	1,686		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(212)	348	4	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) لشركات زميلة
			<u>بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:</u>
64,369	129,473	4	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(547,143)	15,386	5	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(484,180)	146,893		مجموع الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
16,242,076	17,054,772		مجموع الدخل الشامل للسنة
			المتعلق بـ:
13,167,291	14,515,465		مساهمي الشركة الأم
3,074,785	2,539,307		الحصص غير المسيطرة
16,242,076	17,054,772		

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

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
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 1 يناير 2025
16,907,879	2,474,820	14,433,059	14,433,059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
146,893	64,487	82,406	-	1,686	72,167	8,553	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
17,054,772	2,539,307	14,515,465	14,433,059	1,686	72,167	8,553	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(6,323,806)	-	(6,323,806)	(6,323,806)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
(879,955)	(879,955)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية للحصص غير المسيطرة
75,312,351	17,764,145	57,548,206	38,678,275	(14,767)	106,119	(281,370)	5,858,895	5,858,895	33,825	(6,002,371)	3,310,705	10,000,000	كما في 31 ديسمبر 2025
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
16,726,256	3,302,175	13,424,081	13,424,081	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(484,180)	(227,390)	(256,790)	-	(1,194)	33,952	(289,548)	-	-	-	-	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى)
16,242,076	3,074,785	13,167,291	13,424,081	(1,194)	33,952	(289,548)	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
(5,420,405)	-	(5,420,405)	(5,420,405)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة)
(706,166)	(706,166)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الدخل الشامل للسنة
-	-	-	375	-	-	(375)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 23)
(620,304)	(545,418)	(74,886)	(74,886)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية للحصص غير المسيطرة
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	المحول إلى الأرباح المرحلة عن بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر شراء حصص ملكية إضافية في شركة تابعة
													كما في 31 ديسمبر 2024

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

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024	2025	إيضاحات
17,342,892	17,032,510	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		ربح السنة قبل الضرائب وبعد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب وبعد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:
2,844,830	3,156,636	3 مصروف استهلاك
206,000	189,199	إطفاء موجودات حق الاستخدام
(567,028)	(950,533)	إيرادات فوائد
(41,989)	(20,006)	19 إيرادات توزيعات أرباح
(2,500)	-	19 أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(469)	(993)	19 التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,606,240)	-	19 ربح إقتناء شركة تابعة
(2,436,388)	(2,698,905)	4 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(2,159,378)	-	4 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
243,200	91,429	8 ، 7 مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
25,260	357,071	6 - أ صافي مخصص مخزون بطيء الحركة
-	2,910,304	3 خسائر انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,726	26,169	20 مصاريف فوائد على مطلوبات التأجير
(537)	-	ربح من إلغاء عقود التأجير
(115,081)	(16,243)	ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
47	-	شطب ممتلكات ومنشآت ومعدات
22,372	8,929	صافي فروقات تحويل عملات أجنبية
801,611	885,115	16 مخصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين
13,566,328	20,970,682	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(938,833)	(1,415,685)	مخزون
3,777,532	(616,703)	مدينون تجاريون وموجودات عقود
(269,220)	420,432	مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
1,597,250	1,228,764	صافي الحركة على المستحق إلى أطراف ذات صلة
5,271	433,781	دائنون ومصروفات مستحقة
17,738,328	21,021,271	التدفقات النقدية من العمليات
(365,161)	(225,490)	16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(432,427)	(713,940)	ضرائب مدفوعة
(136,851)	(169,381)	23 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
16,803,889	19,912,460	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(3,014,637)	(3,530,175)	3 شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(620,304)	-	المدفوع لشراء حصص ملكية إضافية في شركة تابعة
(3,683,722)	-	المدفوع لاقتناء شركة تابعة
(675,371)	(293,206)	4 المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
115,336	22,280	متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
616,000	-	متحصلات من استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,110	-	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
41,989	20,006	19 إيرادات توزيعات أرباح مستلمه
1,402,505	1,844,261	4 توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
159,038	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركة محاصة
520,076	972,150	إيرادات فوائد مستلمه
2,180,229	-	نقد متعلق بشركة تابعة مجمعة
(5,046,937)	(4,740,885)	صافي الحركة على ودائع محددة الأجل
(7,985,688)	(5,705,569)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(5,350,353)	(6,243,250)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(663,008)	(839,399)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(223,040)	(215,030)	مطلوبات تأجير مدفوعة
(6,236,401)	(7,297,679)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(1,194)	1,686	فروقات ترجمة عملات أجنبية
2,580,606	6,910,898	صافي الزيادة في نقد ونقد معادل
2,660,961	5,241,567	نقد ونقد معادل في بداية السنة
5,241,567	12,152,465	11 نقد ونقد معادل في نهاية السنة
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
-	570,430	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
-	(570,430)	إضافات إلى 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 المساندة لعمليات حفر الآبار وعمليات إصلاح الآبار وتجهيزها للإنتاج وكذلك الخدمات المتعلقة بصيانة الآبار.
- إقامة المنشآت الصناعية بغرض تصنيع وإنتاج المعدات والمواد اللازمة لتحقيق هذه الأغراض بعد الحصول على موافقة الجهات المعنية.
- استيراد وتملك الماكينات والأدوات والمواد اللازمة لتنفيذ أغراضها.
- تملك الأراضي والعقارات اللازمة 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 تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها داخل دولة الكويت أو خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مارس 2026. إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- معلومات السياسات المحاسبية المادية

أ) أسس الإعداد:

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

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

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

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

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 الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2025 وبيانها كالتالي:

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

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

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.

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

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة. إن المجموعة حالياً بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(ب) أسس التجميع:

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

حصص الملكية %		اسم الشركة التابعة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس
2024	2025			
محتفظ بها مباشرة:				
100%	100%	شركة نابسكو الدولية للخدمات البترولية - ش.ش.و. ("نابسكو الدولية")	حفر وصيانة آبار النفط وإدارة النفايات الكيميائية	دولة الكويت
55.59%	55.59%	الشركة المتحدة للمشروعات النفطية - ش.م.ك. (مقفل)	أنشطة بتروكيماوية	دولة الكويت
محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال نابسكو الدولية:				
99.99%	99.99%	شركة نابسكو الهندية - ذ.م. ("نابسكو الهندية")	تقديم أنشطة الدعم للتنقيب عن البترول والغاز الطبيعي المتعلقة بخدمات استخراج النفط والغاز داخل وخارج البلاد	الهند
محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال الشركة المتحدة للمشروعات النفطية - ش.م.ك. (مقفل):				
100%	100%	الشركة المتحدة كيوماكس لسوائل الحفر - ش.ش.و.	أنشطة نفطية	دولة الكويت

كما في 31 ديسمبر 2025، قامت الإدارة بإجراء مراجعة للقيم العادلة المؤقتة لصافي الموجودات المحددة للشركة المتحدة كيوماكس لسوائل الحفر - ش.ش.و.، والتي تم اقتناؤها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بموجب عملية اقتناء على مراحل. وقد أدت المراجعة إلى عدم وجود تعديلات مادية على القيم العادلة المؤقتة لصافي الموجودات أو على الأرباح المعترف بها؛ وعليه، تظل المبالغ المؤقتة المعترف بها في تاريخ الاقتناء دون تغيير، ولم يتم إجراء أي إعادة عرض لأرقام المقارنة.

- إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:
- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
 - قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
 - لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائدها.

تقوم 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 لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها. تأخذ الشركة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار عند تقييم مدى كفاية حقوق التصويت الخاصة بها في الشركة المستثمر فيها لمنحها السلطة عليها، بما في ذلك:

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

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

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

تتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لخصص ملكية الشركة الأم والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للخصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للخصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي 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 للخصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

ج) تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول:

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

تعتبر الموجودات متداولة إذا:

- كان من المتوقع تحققها أو تنوى المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة،
- كان من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة،
- كانت نقد أو نقد معادل مالم يكن نقد محتجز أو يستخدم لتسوية الالتزام لثني 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،
- كانت محتفظ بها بصورة رئيسية لغرض المتاجرة.
- كان من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- لم يكن هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة مطلوباتها الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

د) الأدوات المالية:

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل، الودائع محددة الأجل، المستحق إلى أطراف ذات صلة، المدينين التجاريين، موجودات العقود، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مطلوبات التأجيل ومطلوبات العقود، 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 لإدارة الموجودات وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

الاعتراف المبدئي

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

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلها 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 الحالتين التاليتين: (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 لا يتم الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها في الموجودات المالية.

فئات قياس الموجودات المالية

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

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

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

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

إن النقد والنقد المعادل، والودائع محددة الأجل، والمدينين التجاريين وموجودات العقود، تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

● نقد ونقد معادل

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

● ودائع محددة الأجل

إن الودائع محددة الأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من ثلاثة أشهر.

● مدينون تجاريون

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

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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 الأخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الدخل الشامل الأخر ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية تلك لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الأخر.

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

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الأخر (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 أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف المبدئي (كما هو موضح أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة.

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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

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 ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى – الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لوجودتها 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 المقرة.

عند تقييم ما إذا كانت جودة الائتمان للأداة المالية قد تدهورت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تتعرض لها الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة بمخاطر التعثر تتعرض لها الأداة المالية في تاريخ الاعتراف 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 الإمكانية المستقبلية للقطاعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومؤسسات الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة المتعلقة 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 للموجودات المالية لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث تعثر على الأدوات المالية لمدة 12 شهراً بعد البيانات المالية المجمعة.

يحدد 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، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 90 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للمجموعة أن تعتبر الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتلقى كامل المبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يتوقع استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

(2) المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي بجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والدفعات المقدمة والدائنون تخضع 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.

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

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

• الدائنون

يتمثل 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 الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول) وبخلاف ذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

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

(3) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمعة فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتسييل 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 الاعتراف بموجودات العقود في حدود المبلغ المكتسب وفقاً للشروط التعاقدية.

يتم تقييم موجودات العقود للانخفاض في القيمة وفقاً للطريقة المبسطة وفقاً للمعايير الدولية للقرارات 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 وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصصاً 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 والتشغيلية للشركة الزميلة، ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك القرارات. تتم المحاسبة على استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الاقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعليا حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقا 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 الدخل الشامل الآخر لها.

تتوقف 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 التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها).

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

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي انخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر 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 لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحساب 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 متحصلات من البيع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ح) 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 المسيطرة في الشركة المشتراة. يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة والتي تمثل حصتهم الحالية التي تعطي لملّاكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية، إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

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

عند دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة لحصة ملكية المشتري السابقة في الشركة المشتراة يعاد قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويبرج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الدخل الشامل الآخر، حسبما يكون ملائماً.

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج التغييرات 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 تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

عند عدم استكمال المحاسبة المبدئية لدمج الأعمال في نهاية الفترة المالية التي يقع فيها الدمج، 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 التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

(ط) ممتلكات ومنشآت ومعدات:

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

تظهر الممتلكات والمنشآت 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 والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغييرات 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 لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات كما يلي:

سنوات	مباني
20	تحسينات مواقع
10	آلات ومعدات
10	أثاث وتركيبات
3	سيارات
3	

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند استبعادها أو عند انتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

(ي) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

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

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

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

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

ك) 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 الاعتراف بمطلوبات العقود كإيراد عند تأدية المجموعة التزاماتها بموجب العقد.

ل) مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

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

م) توزيعات الأرباح 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 نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

ن) رأس المال:

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

س) علاوة الإصدار:

وهي تتمثل في النقد المحصل زيادة عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

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

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال 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 بالأسهم بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

(ف) إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في مجال تقديم خدمات حقول النفط المختلفة (أي خدمات التدعيم والمحاكاة) والخدمات غير النفطية (أي الخدمات الصحية وخدمات السلامة البيئية). يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

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

- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدي هو وعد في العقد مع العميل 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 تعاقدية، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدية في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المجموعة بالالتزامات التعاقدية.

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

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

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

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

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

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالالتزامات التعاقدية التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية الالتزامات التعاقدية قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينين 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 تكديدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

تنشأ مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

● المبيعات

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضائع في وقت محدد عندما أو كلما يتم تحويل السيطرة على البضاعة من المجموعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة جوهرية، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه 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 كافية 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 التعاقدية على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكمال.

● تقديم الخدمات

يتم تحقق الإيرادات من عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء. تدخل المجموعة في عقود صيانة بأسعار ثابتة مع عملاء. ويتعين على العملاء الدفع مقدماً ويتم تحديد تواريخ 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 المتوقع تقديمها بموجب كل عقد.

● إيرادات إيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات عند اكتسابها على مدار فترة من الوقت.

● إيرادات فوائد

تحتسب إيرادات الفوائد، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية.

● الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

(ص) المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها لإظهار أفضل تقدير ممكن. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود 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 المكتناة في دمج الأعمال عند مبدئياً بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. في نهاية كل فترة تقارير لاحقة، يتم قياس المطلوبات المحتملة بالمبلغ الذي سيتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو المبلغ المعترف مبدئياً ناقصاً المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها وفقاً لسياسات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، أيهما أعلى.

العقود المثقلة بالالتزامات

إن العقد المثقل 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 استلامها بموجبه. وتعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل صافي تكلفة للتخارج من العقد، وهي إما تكلفة الوفاء بالعقد وأي تعويض أو غرامات الناشئة عن الفشل في الوفاء به، أيهما أقل.

إذا كان لدى المجموعة عقد مثقل بالالتزامات، يتم الاعتراف بالالتزام الحالي بموجب العقد وقياسه على إنه مخصص. لكن قبل احتساب مخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تعترف المجموعة بخسارة انخفاض القيمة التي قد تكون وجدت في قيمة الموجودات الخاصة بالعقد.

لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

عقود التأجير: (ق)

المجموعة كمؤجر

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

عقد التأجير التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

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

موجودات حق الاستخدام

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

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. تتضمن دفعات عقد التأجير الدفوعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد التأجير المتغيرة تعتمد على مؤشر أو نسبة وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء 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 احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الحالي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد التأجير 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 التأجير 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 ومعداتنا (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود تأجير موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود تأجير المعدات المكتنية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار من عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

(ر) 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 و بعد 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.

كما هو مبين في إيضاح (21)، نتيجة لتطبيق ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية في دولة الكويت اعتباراً من 1 يناير 2025، فإن المجموعة لم تعد خاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

(ش) 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 و بعد 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.

كما هو مبين في إيضاح (21)، نتيجة لتطبيق ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية في دولة الكويت اعتباراً من 1 يناير 2025، فإن المجموعة لم تعد خاضعة لحصة الزكاة.

(ت) العملات الأجنبية:

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

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود 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.

(ث) الأحداث المحتملة:

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

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

(خ) معلومات القطاع:

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

(ذ) الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

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

1- الآراء:

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

● تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة إيرادات العقود المبرمة مع العملاء المبينة في إيضاح رقم 2 (ف) 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 تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.

● مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ومخصص مخزون

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

● تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء أصل مالي، 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 للأداة. 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 نوعية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقتناة يتطلب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة 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.

● تحقق السيطرة

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

● تقييم التأثير الجوهري

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها، 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 الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير،
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس،
 - تصنيف 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 الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة اللاحقة هي على الشكل التالي.

● القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

تقوم المجموعة باحتساب 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 بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة، 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 استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.

● مخصص الانخفاض في قيمة مدينين ومخصص مخزون:

إن عملية تحديد مخصص الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الانخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وانخفاض قيمة المدينين والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

● انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي 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 بحتة لموجودات 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) محل الاختبار. 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 بفتح مطالبات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعليا، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

● عقود التأجير

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

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

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	سيارات	أثاث وتركيبات	آلات ومكانن	تحسينات مواقع	مباني	
						التكلفة:
41,857,039	642,189	860,525	35,479,293	-	4,875,032	في 1 يناير 2024
3,014,637	205,006	36,720	2,723,922	-	48,989	إضافات
(1,117,634)	(46,780)	(463,620)	(607,234)	-	-	استبعادات
(38,898)	-	(36,424)	(2,474)	-	-	المشطوبات
2,771,486	-	46,106	-	1,075,581	1,649,799	المتعلق باقتناء شركة تابعة
46,486,630	800,415	443,307	37,593,507	1,075,581	6,573,820	في 31 ديسمبر 2024
						الاستهلاك المتراكم:
27,898,324	446,343	788,711	22,895,982	-	3,767,288	في 1 يناير 2024
2,844,830	189,893	37,821	2,483,654	-	133,462	الاستهلاك المحمل خلال السنة
(1,117,379)	(46,780)	(463,365)	(607,234)	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(38,851)	-	(36,379)	(2,472)	-	-	المتعلق بالمشطوبات
970,697	-	42,110	-	467,113	461,474	المتعلق باقتناء شركة تابعة
30,557,621	589,456	368,898	24,769,930	467,113	4,362,224	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

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4- استثمار في شركات زميلة
يتمثل الاستثمار في شركات زميلة فيما يلي:

القيمة الدفترية		نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2024	2025	2024	2025			
3,261,323	3,345,659	%47.5	%47.5	بيع معدات نفطية النقل وعمليات الشحن والتفريغ	دولة الكويت	الشركة المتحدة بريسيشن للحفريات - ذ.م.
15,127,216	16,320,551	%21.22	%21.69		دولة الكويت	شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.
18,388,539	19,666,210					

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
16,615,128	18,388,539	الرصيد في بداية السنة
675,371	293,206	إضافات
2,436,388	2,698,905	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
64,157	129,821	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(1,402,505)	(1,844,261)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من الشركات الزميلة
18,388,539	19,666,210	الرصيد في نهاية السنة

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة هي كما يلي:

2025			
المجموع	شركة جي تي سي لوجستك للنقل والمناولة - ش.م.ك.ع.	الشركة المتحدة بريسيشن للحفريات - ذ.م.	ملخص بيان المركز المالي:
73,652,207	60,660,642	12,991,565	الموجودات:
66,884,002	18,750,323	48,133,679	الموجودات غير المتداولة
140,536,209	79,410,965	61,125,244	الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
16,957,122	9,920,066	7,037,056	المطلوبات:
57,371,685	9,676,800	47,694,885	المطلوبات غير المتداولة
74,328,807	19,596,866	54,731,941	المطلوبات المتداولة
66,207,402	59,814,099	6,393,303	مجموع المطلوبات
-	%21.69	%47.5	صافي الموجودات
16,010,497	12,973,678	3,036,819	نسبة الملكية
3,655,713	3,346,873	308,840	الحصة من صافي موجودات الشركات الزميلة
19,666,210	16,320,551	3,345,659	الشهرة
14,480,300	14,480,300	-	القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة
			القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة
82,693,630	32,500,617	50,193,013	ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:
(72,923,214)	(25,047,950)	(47,875,264)	الإيرادات التشغيلية
9,770,416	7,452,667	2,317,749	التكاليف التشغيلية والمصاريف الأخرى
600,981	600,981	-	ربح السنة
10,371,397	8,053,648	2,317,749	الدخل الشامل الآخر للسنة
			مجموع الدخل الشامل للسنة
2,698,905	1,597,975	1,100,930	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
129,821	129,821	-	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
2,828,726	1,727,796	1,100,930	
1,844,261	827,666	1,016,595	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
58,169,113	7,608,255	50,560,858	الالتزامات المحتملة للشركات الزميلة

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2024			
المجموع	شركة جي تي سي لوجستك للنقلات والمناولة - ش.م.ك.ع.	الشركة المتحدة بريسيشن للحفريات - ذ.م.م.	ملخص بيان المركز المالي:
67,754,842	57,423,613	10,331,229	الموجودات:
48,680,589	17,908,723	30,771,866	الموجودات غير المتداولة
116,435,431	75,332,336	41,103,095	الموجودات المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات:
18,547,064	10,599,683	7,947,381	المطلوبات غير المتداولة
36,027,295	9,087,335	26,939,960	المطلوبات المتداولة
54,574,359	19,687,018	34,887,341	مجموع المطلوبات
61,861,072	55,645,318	6,215,754	صافي الموجودات
-	%21.22	%47.5	نسبة الملكية
14,760,420	11,807,937	2,952,483	الحصة من صافي موجودات الشركات الزميلة
3,628,119	3,319,279	308,840	الشهرة
18,388,539	15,127,216	3,261,323	القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة
12,128,488	12,128,488	-	القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة
			ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:
77,275,094	28,508,613	48,766,481	الإيرادات التشغيلية
(68,444,068)	(21,817,788)	(46,626,280)	التكاليف التشغيلية والمصاريف الأخرى
8,831,026	6,690,825	2,140,201	ربح السنة
302,342	302,342	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
9,133,368	6,993,167	2,140,201	مجموع الدخل الشامل للسنة
2,436,388	1,419,793	1,016,595	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
64,157	64,157	-	حصة المجموعة من الدخل الشامل الأخر لشركات زميلة
2,500,545	1,483,950	1,016,595	
1,402,505	660,000	742,505	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
54,480,422	4,656,064	49,824,358	الالتزامات المحتملة للشركات الزميلة

5- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2024	2025	
605,467	620,853	أسهم ملكية غير مدرجة
		إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:
2024	2025	
1,172,720	605,467	الرصيد في بداية السنة
(20,110)	-	استبعادات
(547,143)	15,386	التغير في القيمة العادلة
605,467	620,853	الرصيد في نهاية السنة

تم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بالقيمة العادلة كما هو مبين في إيضاح رقم (27).

6- مخزون

2024	2025	
5,760,640	7,046,921	إسمنت ومواد التحميص الكيميائية وطين معالج
1,532,049	1,662,101	قطع غيار وأدوات
195,374	194,726	بضائع جاهزة
7,488,063	8,903,748	
(1,049,797)	(1,406,868)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة (أ)
6,438,266	7,496,880	

(أ) **مخصص مخزون بطيء الحركة:**

إن حركة مخصص مخزون بطيء الحركة هي كما يلي:

2024	2025	
1,001,956	1,049,797	الرصيد في بداية السنة
25,260	357,071	صافي المحمل خلال السنة (مدرج ضمن تكلفة مبيعات وخدمات مقدمة)
22,581	-	المتعلق باقتناء شركة تابعة
1,049,797	1,406,868	الرصيد في نهاية السنة

7- **مدينون تجاريون وموجودات عقود**

2024	2025	
7,703,813	8,460,894	مدينون تجاريون (أ)
(426,588)	(407,371)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
7,277,225	8,053,523	صافي مدينين تجاريين
3,998,713	3,749,429	موجودات عقود (أ)
11,275,938	11,802,952	

(أ) **مدينون تجاريون وموجودات عقود:**

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 30 - 90 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 التجاريون وموجودات العقود على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج تقادم العملاء على مدى 3 إلى 5 سنوات قبل 1 يناير 2025 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 المدينين التجاريين وموجودات العقود عندما لا يتوقع استردادها. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في اتفاقيات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم التوقع المعقول لاسترداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم اعتباره ائتمان قد انخفضت قيمته.

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

المجموع	مدينون تجاريون				موجودات عقود *	31 ديسمبر 2025:
	أكثر من 180 يوم	180 - 91 يوم	90 - 31 يوم	أقل من 30 يوم		
-	51.44%	5.14%	1%	0.6%	-	معدلات خسائر الائتمان المتوقعة
12,210,323	648,133	445,523	1,715,954	5,651,284	3,749,429	مجموع القيمة الدفترية
(407,371)	(333,403)	(22,900)	(17,160)	(33,908)	-	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان
11,802,952	314,730	422,623	1,698,794	5,617,376	3,749,429	صافي مدينين تجاريين وموجودات عقود

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	مدنيون تجاريون			الجزء المتداول	موجودات عقود *	31 ديسمبر 2024:
	أكثر من 180 يوم	180 - 91 يوم	أقل من 90 يوم			
11,702,526	774,579	443,069	2,006,246	4,479,919	3,998,713	معدلات خسائر الائتمان المتوقعة محمل القيمة الدفترية
(426,588)	(369,764)	(19,714)	(24,534)	(12,576)	-	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان
11,275,938	404,815	423,355	1,981,712	4,467,343	3,998,713	صافي مدنيين تجاريين وموجودات عقود

* لقد قدرت إدارة المجموعة أن خسائر الائتمان المتوقعة لا تؤثر بشكل جوهري على موجودات العقود، 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:

2024	2025	
182,453	426,588	الرصيد في بداية السنة
243,200	89,689	المحمل خلال السنة
935	-	المتعلق باقتناء شركة تابعة
-	(108,906)	المستخدم خلال السنة
426,588	407,371	الرصيد في نهاية السنة

8- مدفوعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

2024	2025	
1,260,347	982,715	دفعات مقدمة للموردين
519,088	361,378	موظفون مدنيون
785,674	768,467	ودائع وأرصدة مدينة أخرى
-	(1,740)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)
2,565,109	2,110,820	

(أ) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

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

2024	2025	
-	1,740	المحمل خلال السنة
-	1,740	الرصيد في نهاية السنة

الشركة الوطنية للخدمات البترولية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالشركات تحت السيطرة المشتركة والمساهمين وأطراف ذات صلة أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

المجموع		أطراف ذات صلة أخرى	المساهمون	شركات تحت سيطرة مشتركة	
2024	2025				
					الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي
					المجموع:
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
792	1,785	-	-	1,785	ودائع محددة الأجل
8,505,037	9,393,762	-	-	9,393,762	نقد ونقد معادل
3,778,212	3,427,478	-	-	3,427,478	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 17)
(453,301)	(533,857)	-	(533,857)	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(14,093)	(1,242,857)	-	(1,228,760)	(14,097)	
					المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:
					إيرادات فوائد
352,054	545,526	-	-	545,526	إيرادات استثمارات
-	993	-	-	993	إيرادات أخرى
30,000	30,000	30,000	-	-	مصاريف عمومية وإدارية وبيعية
(9,886)	(1,319,051)	-	(1,228,760)	(90,291)	تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة
-	(56,927)	-	-	(56,927)	
					الالتزامات المحتملة
7,837,577	8,860,723	-	-	8,860,723	خطابات ضمان

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بتسجيل مصروف ضريبة بمبلغ 1,228,760 دينار كويتي، تم إدراجه ضمن بند "المصاريف العمومية والإدارية والبيعية" في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، مع تسجيل القيد المقابل على الحساب الجاري لمجموعة كيبكو (الشركة الأم الرئيسية)، كونها تتحمل المسؤولية النهائية بموجب قانون ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية (إيضاحات 20 و21).

مزايا أفراد الإدارة العليا:

الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2024	2025	2024	2025	
168,000	216,000	524,632	569,406	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
32,221	46,876	16,809	14,655	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
169,381	203,471	169,381	203,471	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
369,602	466,347	710,822	787,532	

10- ودائع محددة الأجل

تكتسب الودائع محددة الأجل فائدة فعلية بمعدل يتراوح من 3.62% إلى 4.6% سنوياً (2024: 3.875% إلى 4.55% سنوياً)، وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل يتراوح من ثلاثة إلى تسعة أشهر (2024: من ثلاثة إلى اثنا عشر شهراً)، وهي مقومة بالدينار الكويتي، ومودعة لدى بنوك محلية.

11- نقد ونقد معادل

2024	2025	
5,563	5,358	نقد في الصندوق
407,162	558,977	نقد في محفظة
4,828,842	7,588,130	نقد لدى البنوك
-	4,000,000	ودائع قصيرة الأجل
5,241,567	12,152,465	

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل 4% سنوياً. وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل شهرين وهي مقومة بالدينار الكويتي ومودعة لدى بنوك محلية.

12- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 100,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد (2024):
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 100,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

13- أسهم خزينة

2024	2025	
9,659,912	9,659,912	عدد أسهم الخزينة
%9.66	%9.66	النسبة إلى الأسهم المصدرة
8,693,921	15,446,199	القيمة السوقية (دينار كويتي)
(6,002,371)	(6,002,371)	التكلفة (دينار كويتي)

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

14- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، 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 الإجباري نظراً لتجاوز رصيد الاحتياطي الإجباري لنسبة 50% من رأس مال الشركة الأم.

15- احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، 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 الاختياري.

16- مخصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين

2024	2025	
2,779,532	3,271,822	الرصيد في بداية السنة
801,611	885,115	المحمل خلال السنة
(365,161)	(225,490)	المدفوع خلال السنة
55,840	-	المتعلق باقتناء شركة تابعة
3,271,822	3,931,447	الرصيد في نهاية السنة

17- دائنون ومصروفات مستحقة

2024	2025	
3,877,777	3,666,021	دائنون تجاريون (أ)
453,301	533,857	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 9)
303,339	343,894	توزيعات أرباح مستحقة أخرى
1,786,694	1,895,472	تكاليف موظفين مستحقة
378,009	356,973	دفعات مستلمة مقدماً
722,737	175,306	ضرائب مستحقة
169,381	203,471	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة (إيضاح 9)
440,447	741,799	مطلوبات عقود
2,681,809	2,701,833	مصروفات مستحقة ومخصصات أخرى
10,813,494	10,618,626	

(أ) إن أرصدة الدائنين التجاريين لا تحمل فوائد ويتم سدادها عادة خلال متوسط فترة 90 يوماً.
(ب) إن القيم الدفترية لأرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب بحد كبير لقيمتهم العادلة.

18- إيرادات المبيعات والخدمات

فيما يلي توزيع إيرادات المبيعات والخدمات لدى المجموعة:

2024	2025	نوع البضاعة أو الخدمة
33,085,604	54,221,760	عقود نفطية خدمات الضخ وبيع مواد كيميائية ومواد أخرى
4,421,850	3,634,821	عقود غير نفطية
892,855	882,800	الخدمات الصحية وخدمات السلامة البيئية وتوريد العمالة
2,628,589	2,343,334	خدمات أخرى
41,028,898	61,082,715	بيع مواد كيميائية ومواد أخرى مجموع إيرادات المبيعات والخدمات
2,916,419	15,128,500	توقيت تحقق الإيرادات
38,112,479	45,954,215	البضاعة والخدمات المحولة في نقطة زمنية معينة
41,028,898	61,082,715	البضاعة والخدمات المحولة على مدار الوقت مجموع إيرادات المبيعات والخدمات
40,129,914	60,320,168	الأسواق الجغرافية
898,984	762,547	دولة الكويت
41,028,898	61,082,715	أخرى

19- إيرادات استثمارات

2024	2025	إيرادات توزيعات أرباح
41,989	20,006	أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,500	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
469	993	
44,958	20,999	

20- مصاريف عمومية وإدارية وبيعيه

2024	2025	تكاليف موظفين
2,077,892	2,720,667	مصاريف استهلاك (إيضاح 3)
59,025	62,791	إطفاء موجودات حق الاستخدام
30,072	74,830	مصاريف فوائد على مطلوبات التأجير
9,726	26,169	أتعاب مهنية
201,060	194,109	مصاريف تسويق وبيع وتطوير أعمال
69,495	199,026	نفقات خيرية
172,555	175,903	مصاريف ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية (إيضاحات 9 و 21)
-	1,228,760	مصاريف أخرى
882,673	1,030,481	
3,502,498	5,712,736	

21- 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 وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري.

إن الحركة على حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي هي كما يلي

2024	2025	
91,234	107,270	المبلغ المستحق في بداية السنة
107,270	124,631	المستقطع لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من صافي ربح السنة
(91,234)	(107,270)	المدفوع خلال السنة
107,270	124,631	المبلغ المستحق في نهاية السنة

ضرائب أخرى

الركيزة الثانية - ضرائب الدخل

بتاريخ 31 ديسمبر 2024، أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 ("القانون") الذي يفرض ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية بدءاً من سنة 2025، على الكيانات التي تعد جزءاً من مجموعات الكيانات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات سنوية تبلغ 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على أنه يجب دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين نسبة الـ 15% ومعدل الضريبة الفعلي لكافة الكيانات المشاركة في مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت. ويحل القانون فعلياً محل نظامي ضريبة دعم العمالة الوطنية وضريبة الزكاة السارية حالياً في الكويت للكيانات متعددة الجنسيات ضمن نطاق هذا القانون.

في 29 يونيو 2025 أصدرت وزارة المالية الكويتية اللائحة التنفيذية للقانون والتي تحدد كيفية حساب الدخل الخاضع للضريبة وتحدد معدل الضريبة الفعلي وتنفيذ الشروط والأحكام المنصوص عليها في القانون.

إن الشركة الأم الرئيسية (شركة كيبكو) تقع في دولة الكويت وتعتبر الكيان الأم النهائي لأغراض قانون ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية للمجموعة.

بصفتها الجهة المسؤولة عن الامتثال الضريبي على مستوى المجموعة، تتحمل كيبكو مسؤولية احتساب الضريبة التكميلية لكل اختصاص ضريبي، مستفيدةً من إشرافها المباشر والاطلاع على جميع الكيانات التابعة للمجموعات الفرعية وتوزيع المبالغ على كل مجموعة من المجموعات الفرعية لأغراض التقارير المالية.

وتماشياً مع مسؤوليتها بصفتها الكيان الأم النهائي وفقاً لقانون ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية، قامت الشركة الأم الرئيسية بإجراء احتساب تقديري للضريبة التكميلية في كل اختصاص ضريبي، مع تجميع كافة الكيانات الواقعة في دولة الكويت.

وقد قامت المجموعة بتسجيل منفعة ناتجة عن تحميل ضريبي بمبلغ 1,228,760 دينار كويتي، وفقاً لترتيبات المشاركة الضريبية مع الشركة الأم الرئيسية، والتي تم إدراجها ضمن بند "مصاريف عمومية وإدارية وبيعية" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (إيضاحات 9 و 20) مع قيد المقابل على الحساب الجاري لشركة كيبكو كونها تتحمل المسؤولية النهائية بموجب قانون ضريبة الحد الأدنى التكميلية المحلية.

22- ربحية السهم الأساسية والمخفضة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

ليس هناك أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها. إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
13,424,081	14,433,059	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
		عدد الأسهم القائمة:
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(9,659,912)	(9,659,912)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة (إيضاح 13)
90,340,088	90,340,088	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
148.59	159.76	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

23- الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم

أوصى مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 15 مارس 2026، بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 95 فلس للسهم (أي بإجمالي مبلغ 8,582,308 دينار كويتي) ومنح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 203,471 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. إن هذه التوصيات خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 25 مايو 2025، على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما وافقت على توصيات مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 70 فلس للسهم (أي بإجمالي مبلغ 6,323,806 دينار كويتي)، ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 169,381 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

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.

24- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

التزامات محتملة

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

2024	2025	
34,800,575	34,839,719	خطابات ضمان
4,620,726	5,692,871	خطابات ضمان – متعلقة بشركات تابعة
39,421,301	40,532,590	

إن خطابات الضمان مضمونة بموجب حوالة حق على إيرادات بعض العقود.

ارتباطات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2025، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية تتعلق بشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بمبلغ 1,746,417 دينار كويتي (2024: 1,896,268 دينار كويتي).

25- معلومات القطاع

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

تشمل خدمات قطاعات النفط التراكيبات الاسمنتية والمحفزات لمختلف التطبيقات والبيئات التشغيلية لحفارات النفط. وتشمل بصفة أساسية خدمات صب الآبار بالأسمنت وبيع المواد الكيماوية والمواد الأخرى وخدمات الحفر.

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

خدمات القطاعات النفطية:

خدمات القطاعات غير النفطية:

يعرض الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والأرباح فيما يتعلق بقطاعات التشغيل لدى المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 وبيانها كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024				للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025				
المجموع	بنود غير موزعة	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	المجموع	بنود غير موزعة	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	
41,028,898	-	7,943,294	33,085,604	61,082,715	-	6,860,955	54,221,760	إيرادات المبيعات والخدمات
(24,884,851)	-	(6,873,798)	(18,011,053)	(35,739,587)	-	(5,663,866)	(30,075,721)	تكلفة المبيعات والخدمات المقدمة (1)
(2,844,830)	(59,025)	(330,471)	(2,455,334)	(3,156,636)	(62,791)	(384,250)	(2,709,595)	مصروف استهلاك
(206,000)	(30,072)	(64,180)	(111,748)	(189,199)	(74,830)	(75,674)	(38,695)	إطفاء موجودات حق الاستخدام
(3,413,401)	(3,413,401)	-	-	(5,575,115)	(5,575,115)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية وبيعيه (1)
(616,636)	(616,636)	-	-	(124,631)	(124,631)	-	-	مصاريف الضريبة
(169,381)	(169,381)	-	-	(203,471)	(203,471)	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
7,832,457	7,832,457	-	-	813,803	813,803	-	-	إيرادات غير موزعة (2)
16,726,256	3,543,942	674,845	12,507,469	16,907,879	(5,227,035)	737,165	21,397,749	ربح (خسارة) السنة

(1) لا تتضمن هذه المبالغ مصروف الاستهلاك وإطفاء موجودات حق الاستخدام.

(2) تتضمن الإيرادات غير الموزعة إيرادات الفوائد، إيرادات الاستثمارات، إيرادات أخرى، ربح اقتناء شركة تابعة، حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة ومحاصة ومخصص خسائر الائتمان المتوقعه ومخصص الانخفاض في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 على التوالي وبيانها كما يلي:

2024			2025			
المجموع	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	المجموع	خدمات القطاعات غير النفطية	خدمات القطاعات النفطية	
60,630,092	15,571,063	45,059,029	71,262,143	9,649,203	61,612,940	موجودات القطاعات
18,994,798			20,288,848			موجودات غير موزعة
79,624,890			91,550,991			مجموع الموجودات
14,163,550	3,620,304	10,543,246	16,238,640	2,330,727	13,907,913	مطلوبات القطاعات
14,163,550			16,238,640			مجموع المطلوبات

26- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل، ودائع محددة الأجل، مستحق إلى أطراف ذات صلة، المدينين التجاريين، موجودات العقود، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مطلوبات العقود، مطلوبات التأجير والدائنين. 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 للموجودات المالية ذات المعدل المتغير. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات المالية قد تمت الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

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

2025			
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأرصدة كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
119,288 ±	23,857,568	%0.5 ±	ودائع محددة الأجل
20,000 ±	4,000,000	%0.5 ±	ودائع قصيرة الأجل
2024			
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأرصدة كما في 31 ديسمبر	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
95,583 ±	19,116,683	%0.5 ±	ودائع محددة الأجل

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 تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في نقد ونقد معادل، 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 ونقد معادل وودائع محددة الأجل

إن النقد والنقد المعادل 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 محددة الأجل مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

المدينون التجاريون وموجودات العقود

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

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم ويتم تغطية 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 للنقد والنقد المعادل، الودائع محددة الأجل، موجودات العقود والمدينين.

مخاطر العملات الأجنبية:

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

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

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع		الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
2024	2025		
60,015 ±	61,757 ±	%5 ±	دولار أمريكي وعملات أخرى

مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال مقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية

2025				
المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	3 - 1 أشهر	
10,618,626	-	2,318,326	8,300,300	دائنون ومصروفات مستحقة
1,242,857	-	-	1,242,857	مستحق إلى أطراف ذات صلة
445,710	305,046	51,165	89,499	مطلوبات التأجير
12,307,193	305,046	2,369,491	9,632,656	المجموع
2024				
المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهوراً	3 - 1 أشهر	
10,813,494	-	6,972,874	3,840,620	دائنون ومصروفات مستحقة
14,093	-	-	14,093	مستحق إلى أطراف ذات صلة
64,141	-	40,194	23,947	مطلوبات التأجير
10,891,728	-	7,013,068	3,878,660	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. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتتبع القطاعات المستثمر فيها بمحفظتها الاستثمارية، ومراقبتها بشكل مستمر. لا تتعرض المجموعة حالياً بشكل جوهري لهذه المخاطر.

27- قياس القيمة العادلة

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

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات 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 يلي:

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

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

2025			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
1,785	-	1,785	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
620,853	620,853	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
622,638	620,853	1,785	المجموع
2024			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
792	-	792	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
605,467	605,467	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
606,259	605,467	792	المجموع

لم تتم أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

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 تقدير أساس التصنيف استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

يتم تقدير القيمة العادلة للمطلوبات المالية بخصم فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية بسعر الفائدة الحالي في السوق المتاحة للمطلوبات المالية المماثلة.

إن القيم العادلة للنقد والودائع محددة الأجل، المدينون التجاريون، موجودات العقود، والدائنون التجاريون، والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات غير المسعرة، والمطلوبات المالية غير المتداولة الأخرى عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام المعدلات المتاحة حالياً للديون بشروط مماثلة، مخاطر الائتمان وأجال الاستحقاق المتبقية.

إن الحركة التفصيلية للبنود المصنفة ضمن المستوى الثالث هي كما يلي:

المجموع		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
2024	2025		
1,766,823 (613,500)	605,467	605,467	الرصيد في بداية السنة
(547,856)	15,386	-	الاسترداد
605,467	620,853	15,386	التغير في القيمة العادلة
		620,853	الرصيد في نهاية السنة

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

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

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

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات المدفوعة للمساهمين، إعادة رأس المال المدفوع إلى المساهمين وإصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون أو الحصول على قروض إضافية.

29- الأحداث اللاحقة
لاحقاً لتاريخ التقرير، وتحديدًا في 28 فبراير 2026، اندلع نزاع عسكري في منطقة الشرق الأوسط نتج عنه حالة جوهرية من عدم اليقين الجيوسياسي في المنطقة.

إن هذا الحدث قد يؤثر سلباً على بيئة أعمال المجموعة، وتتضمن التأثيرات المحتملة لهذا الحدث ما يلي على سبيل المثال وليس الحصر: حدوث اضطرابات في سلاسل التوريد، وارتفاع تكاليف الطاقة، وضغوط على هوامش الربحية، وزيادة مخاطر إعادة التمويل والمخاطر الائتمانية.

ونظراً لكون هذه الأحداث ما تزال حديثة وتتفاقم بشكل متسارع، فإن الإدارة لا يمكنها في الوقت الحالي أن تحدد بدرجة معقولة من اليقين النطاق الفعلي أو المدى الزمني لهذا النزاع، أو قياس أثره المالي النهائي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتواصل الإدارة مراقبة أوضاع السوق وتقييم الأثر المحتمل، إن وجد، وبما يتماشى مع التطورات المستقبلية.

**NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P.
AND ITS SUBSIDIARIES
STATE OF KUWAIT
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2025
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, 2025
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 – 45

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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, 2025, 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 accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at December 31, 2025, and its consolidated financial performance and its consolidated 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) as applicable to audits of consolidated financial statements of public interest entities, 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 customers 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.

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 evaluating the design and implementation and testing the operating effectiveness of key controls over the recognition of revenue, as well as 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 – q, 2 – y & 18) to the accompanying consolidated financial statements.

Other Information included in the Group's Annual Report for the year ended December 31, 2025

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2025 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Annual Report after the date of our auditor's report.

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

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 on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management 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 IFRSs, 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 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 consolidated 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

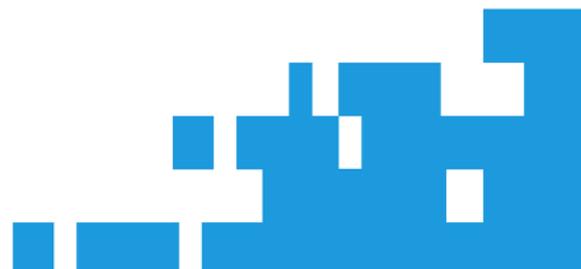
Furthermore, in our opinion, proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's Board of Directors relating to these consolidated financial statements are in accordance therewith. We 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, 2025, 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, 2025, that might have had a material effect on the business or consolidated financial position of the Parent Company.

State of Kuwait
March 15, 2026



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



NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2025	2024
ASSETS			
Non-current assets:			
Property, plant and equipment	3	13,386,207	15,929,009
Investment in associates	4	19,666,210	18,388,539
Financial assets at fair value through other comprehensive income ("FVOCI")	5	620,853	605,467
Right-of-use assets		455,251	63,520
Total non-current assets		34,128,521	34,986,535
Current assets:			
Inventories	6	7,496,880	6,438,266
Trade receivables and contract assets	7	11,802,952	11,275,938
Prepayments and other debit balances	8	2,110,820	2,565,109
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")		1,785	792
Term deposits	10	23,857,568	19,116,683
Cash and cash equivalents	11	12,152,465	5,241,567
Total current assets		57,422,470	44,638,355
Total assets		91,550,991	79,624,890
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity:			
Share capital	12	10,000,000	10,000,000
Share premium		3,310,705	3,310,705
Treasury shares	13	(6,002,371)	(6,002,371)
Treasury shares reserve		33,825	33,825
Statutory reserve	14	5,858,895	5,858,895
Voluntary reserve	15	5,858,895	5,858,895
Cumulative changes in fair values		(281,370)	(289,923)
Effect of changes in other comprehensive income of associates		106,119	33,952
Foreign currency translation reserve		(14,767)	(16,453)
Retained earnings		38,678,275	30,569,022
Equity attributable to Shareholders of the Parent Company		57,548,206	49,356,547
Non-controlling interests		17,764,145	16,104,793
Total equity		75,312,351	65,461,340
Non-current liabilities:			
Provision for employees' end of service benefits	16	3,931,447	3,271,822
Lease liabilities		305,046	-
Total non-current liabilities		4,236,493	3,271,822
Current liabilities:			
Accounts payable and accrued expenses	17	10,618,626	10,813,494
Due to related parties	9	1,242,857	14,093
Lease liabilities		140,664	64,141
Total current liabilities		12,002,147	10,891,728
Total liabilities		16,238,640	14,163,550
Total equity and liabilities		91,550,991	79,624,890

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

Sheikh Sabah Mohammad Abdulaziz Al Sabah
Chairman

Mr. Muhaiman Ali Sayed Naser Al-Behbehani
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, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2025	2024
Sales and services revenue	18	61,082,715	41,028,898
Cost of sales and services rendered		(38,947,801)	(27,846,584)
Gross profit		22,134,914	13,182,314
Interest income		950,533	567,028
Investment income	19	20,999	44,958
Gain on acquisition of a subsidiary		-	2,606,240
Group's share of results from associates	4	2,698,905	2,436,388
Group's share of results from joint venture		-	2,159,378
Provision for expected credit losses	7, 8	(91,429)	(243,200)
Impairment loss on property, plant and equipment	3	(2,910,304)	-
General, administrative and selling expenses	20	(5,712,736)	(3,502,498)
Other income		145,099	261,665
Profit for the year before taxes and Board of Directors' remuneration		17,235,981	17,512,273
Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)	21	(124,631)	(107,270)
National Labor Support Tax (NLST)	2 – t	-	(390,296)
Zakat	2 – u	-	(119,070)
Board of Directors' remuneration	23	(203,471)	(169,381)
Profit for the year		16,907,879	16,726,256
Attributable to:			
The Parent Company's Shareholders		14,433,059	13,424,081
Non-controlling interests		2,474,820	3,302,175
		16,907,879	16,726,256
Basic and diluted earnings per share attributable to the Parent Company's Shareholders (Fils)	22	159.76	148.59

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 PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2025	2024
Profit for the year		16,907,879	16,726,256
Other comprehensive income (loss) for the year:			
<u>Items that may be reclassified subsequently to the consolidated statement profit or loss:</u>			
Foreign currency translation adjustments		1,686	(1,194)
Group's share of other comprehensive income (loss) of associates	4	348	(212)
<u>Items that will not be reclassified subsequently to the consolidated statement of profit or loss:</u>			
Group's share of other comprehensive income of associates	4	129,473	64,369
Change in fair value of financial assets at FVOCI	5	15,386	(547,143)
Total other comprehensive income (loss) for the year		146,893	(484,180)
Total comprehensive income for the year		17,054,772	16,242,076
Attributable to:			
The Parent Company's Shareholders		14,515,465	13,167,291
Non-controlling interests		2,539,307	3,074,785
		17,054,772	16,242,076

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 CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2025
(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, 2025	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	
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,433,059	14,433,059	2,474,820	16,907,879	
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	-	8,553	72,167	1,686	-	82,406	64,487	146,893	
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	-	8,553	72,167	1,686	14,433,059	14,515,465	2,539,307	17,054,772	
Cash dividends (Note 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,323,806)	(6,323,806)	-	(6,323,806)	
Cash dividends to non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(879,955)	(879,955)	
As at December 31, 2025	10,000,000	3,310,705	(6,002,371)	33,825	5,858,895	5,858,895	(281,370)	106,119	(14,767)	38,678,275	57,548,206	17,764,145	75,312,351	
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 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	

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, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	Notes	2025	2024
Cash flows from operating activities:			
Profit for the year before tax and after Board of Directors' remuneration		17,032,510	17,342,892
<u>Adjustments to reconcile profit before tax and after Board of Directors' remuneration:</u>			
Depreciation expense	3	3,156,636	2,844,830
Amortization of right-of-use assets		189,199	206,000
Interest income		(950,533)	(567,028)
Dividends income	19	(20,006)	(41,989)
Realized gain on sale of financial assets at FVTPL	19	-	(2,500)
Change in fair value of financial assets at FVTPL	19	(993)	(469)
Gain on acquisition of a subsidiary		-	(2,606,240)
Group's share of results from associates	4	(2,698,905)	(2,436,388)
Group's share of results from joint venture		-	(2,159,378)
Provision for expected credit losses	7, 8	91,429	243,200
Net provision for slow moving inventories	6 – a	357,071	25,260
Impairment loss on property, plant and equipment	3	2,910,304	-
Interest expense on lease liabilities	20	26,169	9,726
Profit on lease cancellation		-	(537)
Gain on sale of property, plant and equipment		(16,243)	(115,081)
Retirement of property, plant and equipment		-	47
Net foreign exchange differences		8,929	22,372
Provision for employees' end of service benefits	16	885,115	801,611
		<u>20,970,682</u>	<u>13,566,328</u>
Changes in working capital:			
Inventories		(1,415,685)	(938,833)
Trade receivables and contract assets		(616,703)	3,777,532
Prepayments and other debit balances		420,432	(269,220)
Net movement in due to related parties		1,228,764	1,597,250
Accounts payable and accrued expenses		433,781	5,271
Cash flows generated from operations		<u>21,021,271</u>	<u>17,738,328</u>
Payment for employees' end of service benefits	16	(225,490)	(365,161)
Taxes paid		(713,940)	(432,427)
Payment of Board for Directors' remuneration	23	(169,381)	(136,851)
Net cash flows generated from operating activities		<u>19,912,460</u>	<u>16,803,889</u>
Cash flows from investing activities:			
Purchase of property, plant and equipment	3	(3,530,175)	(3,014,637)
Paid for purchase of additional ownership interest in a subsidiary		-	(620,304)
Paid for acquisition of subsidiaries		-	(3,683,722)
Paid for purchase of investment in associates	4	(293,206)	(675,371)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		22,280	115,336
Proceeds from recovery of financial assets at FVTPL		-	616,000
Proceeds from sale of financial assets at FVOCI		-	20,110
Dividends income received	19	20,006	41,989
Dividends income received from associates	4	1,844,261	1,402,505
Dividends income received from joint venture		-	159,038
Interest income received		972,150	520,076
Cash related to a consolidated subsidiary		-	2,180,229
Net movement in term deposits		(4,740,885)	(5,046,937)
Net cash flows used in investing activities		<u>(5,705,569)</u>	<u>(7,985,688)</u>
Cash flows from financing activities:			
Cash dividends paid to the Parent Company's Shareholders		(6,243,250)	(5,350,353)
Cash dividends paid to non-controlling interests		(839,399)	(663,008)
Payment of lease liabilities		(215,030)	(223,040)
Net cash flows used in financing activities		<u>(7,297,679)</u>	<u>(6,236,401)</u>
Foreign currency translation adjustments		1,686	(1,194)
Net increase in cash and cash equivalents		6,910,898	2,580,606
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		5,241,567	2,660,961
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	<u>12,152,465</u>	<u>5,241,567</u>
Non-cash items excluded from the consolidated statement of cash flows:			
Additions to right-of-use assets		570,430	-
Additions to lease liabilities		(570,430)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

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, 2025

(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 a subsidiary of Kuwait Projects Company Holding K.S.C. (Public) ("Ultimate Parent Company" or "KIPCO").

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 15, 2026. The Shareholders' Annual General Assembly has the power to amend these consolidated financial statements after issuance

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 – y). The key sources of estimation uncertainty are consistent with the annual audited consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2024.

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 amendments to International Financial Reporting Standards as of January 1, 2025:

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.

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.

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

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)

These amendments are not expected to have any material impact on the consolidated financial statements. The Group is in the process of assessing the impact of IFRS 18 on the consolidated financial statements of the Group.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(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 %	
			2025	2024
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%	55.59%
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 – S.P.C.	Petroleum activities	State of Kuwait	100%	100%

As at December 31, 2025, management performed a review of the provisional fair values of the net identifiable assets of United Qmax Drilling Fluids Company – S.P.C., which was acquired in the year ended December 31, 2024, in a step acquisition transaction. The assessment indicated that there were no material adjustments to the provisional fair values of the net assets or to the gain recognized; consequently, the provisional amounts recognized at the acquisition date remain unchanged, and no restatement of the comparative figures has been made.

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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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 cash and cash equivalents, term deposits, due to related parties, trade receivables, contract assets, financial assets at FVOCI, financial assets at FVTPL, lease liabilities contract liabilities and accounts payable.

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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

Cash and cash equivalents, term deposits, trade receivables, and contract assets are classified as debt instruments at amortized cost.

- Cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents include cash at banks, deposits held at call with banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to a known amount of cash and term deposits placed with banks having a contractual maturity of more than three months and are subject to an insignificant risk of changes in value.
- 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

The Group considers a financial asset as credit impaired when contractual payments are 90 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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 is 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

i) 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:

	<u>Years</u>
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.

j) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

p) 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.

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.

q) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

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.

- Rental income

Rental income is recognized, when earned, on a time apportionment basis.

- Interest income

Interest income is recognized on a time apportionment basis using the effective interest method.

- Other income

Other income is recognized on accrual basis.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

r) 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.

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.

s) Leases:

The Group as a lessor

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. All other leases are classified as finance leases. The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement and requires an assessment of whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and the arrangement conveys a right to use the asset.

Operating lease

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

t) 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.

As disclosed in Note (21), as a result of the implementation of the Domestic Minimum Top-Up Tax (DMTT) in the State of Kuwait, effective January 1, 2025, the Group is no longer liable for NLST.

u) 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.

As disclosed in Note (21), as a result of the implementation of the Domestic Minimum Top-Up Tax (DMTT) in the State of Kuwait, effective January 1, 2025, the Group is no longer liable for Zakat.

v) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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.

w) 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.

x) 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.

y) 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.

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 – q) 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

- 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.

- 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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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 impairment of receivables and inventories

The extent of provision for impairment of receivables and inventories involves estimation process. Provision for impairment 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.

- 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, 2025
(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, 2025	6,573,820	1,075,581	37,593,507	443,307	800,415	46,486,630
Additions	317,887	3,900	3,000,590	22,648	185,150	3,530,175
Disposals	-	-	(1,061,873)	(129)	(29,210)	(1,091,212)
Written off	-	-	-	(258)	-	(258)
Reclassification	166,609	(166,609)	-	-	-	-
At December 31, 2025	7,058,316	912,872	39,532,224	465,568	956,355	48,925,335
Accumulated depreciation:						
At January 1, 2025	4,362,224	467,113	24,769,930	368,898	589,456	30,557,621
Depreciation charge for the year	282,443	119,661	2,559,150	43,203	152,179	3,156,636
Related to disposals	-	-	(1,055,836)	(129)	(29,210)	(1,085,175)
Related to written off	-	-	-	(258)	-	(258)
Related to reclassification	36,099	(36,099)	-	-	-	-
Impairment loss	40,933	-	2,869,371	-	-	2,910,304
At December 31, 2025	4,721,699	550,675	29,142,615	411,714	712,425	35,539,128
Net carrying value:						
At December 31, 2025	2,336,617	362,197	10,389,609	53,854	243,930	13,386,207
At December 31, 2024	2,211,596	608,468	12,823,577	74,409	210,959	15,929,009

- On March 15, 2026, the Board of Directors approved an impairment loss on certain machinery and equipment used in one of the Group's projects. Following the completion of the project, the Group assessed that these assets no longer have any expected future economic benefits. Accordingly, an impairment loss of KD 2,869,371 has been recognized in the consolidated statement of profit or loss.
- The Group's buildings are constructed on lands leased from the "Public Authority for Industry" under a lease contracts expiring during the period from May 11, 2026, to August 3, 2030, renewable for five years upon the approval of official authorities in the State of Kuwait.
- Depreciation charged for the year is allocated as follows:

	2025	2024
Cost of sales and services rendered	3,093,845	2,785,805
General, administrative and selling expenses (Note 20)	62,791	59,025
	3,156,636	2,844,830

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

	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	<u>6,573,820</u>	<u>1,075,581</u>	<u>37,593,507</u>	<u>443,307</u>	<u>800,415</u>	<u>46,486,630</u>
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	<u>4,362,224</u>	<u>467,113</u>	<u>24,769,930</u>	<u>368,898</u>	<u>589,456</u>	<u>30,557,621</u>
Net carrying value:						
At December 31, 2024	<u>2,211,596</u>	<u>608,468</u>	<u>12,823,577</u>	<u>74,409</u>	<u>210,959</u>	<u>15,929,009</u>
At December 31, 2023	<u>1,107,744</u>	<u>-</u>	<u>12,583,311</u>	<u>71,814</u>	<u>195,846</u>	<u>13,958,715</u>

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(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	
			2025	2024	2025	2024
United Precision Drilling Company – W.L.L. (“UPDC”)	State of Kuwait	Sale of oil equipment	47.5%	47.5%	3,345,659	3,261,323
JTC Logistics Transportation & Stevedoring Co. – K.S.C.P. (“JTC”)	State of Kuwait	Transport and Stevedoring operation	21.69%	21.22%	16,320,551	15,127,216
					<u>19,666,210</u>	<u>18,388,539</u>

Movement during the year is as follows:

	2025	2024
Balance at the beginning of the year	18,388,539	16,615,128
Additions	293,206	675,371
Group’s share of results from associates	2,698,905	2,436,388
Group’s share of associates’ other comprehensive income	129,821	64,157
Cash dividend received from associates	(1,844,261)	(1,402,505)
Balance at the end of the year	<u>19,666,210</u>	<u>18,388,539</u>

Summarized financial information for associates is as follows:

	2025		
	UPDC	JTC	Total
Summarized statement of financial position:			
Assets:			
Non-current assets	12,991,565	60,660,642	73,652,207
Current assets	48,133,679	18,750,323	66,884,002
Total assets	<u>61,125,244</u>	<u>79,410,965</u>	<u>140,536,209</u>
Liabilities:			
Non-current liabilities	7,037,056	9,920,066	16,957,122
Current liabilities	47,694,885	9,676,800	57,371,685
Total liabilities	<u>54,731,941</u>	<u>19,596,866</u>	<u>74,328,807</u>
Net assets	6,393,303	59,814,099	66,207,402
Ownership interest	47.5%	21.69%	-
Share in associates’ net assets	3,036,819	12,973,678	16,010,497
Goodwill	308,840	3,346,873	3,655,713
Carrying value of investment in associates	<u>3,345,659</u>	<u>16,320,551</u>	<u>19,666,210</u>
Fair value of the Group’s interest in quoted associates	<u>-</u>	<u>14,480,300</u>	<u>14,480,300</u>
Summarized Statement of profit or loss and other comprehensive income:			
Operational revenue	50,193,013	32,500,617	82,693,630
Operating costs and other expenses	(47,875,264)	(25,047,950)	(72,923,214)
Profit for the year	2,317,749	7,452,667	9,770,416
Other comprehensive income for the year	-	600,981	600,981
Total comprehensive income for the year	<u>2,317,749</u>	<u>8,053,648</u>	<u>10,371,397</u>
Group’s share of results from associates	1,100,930	1,597,975	2,698,905
Group’s share of associates’ other comprehensive income	-	129,821	129,821
	<u>1,100,930</u>	<u>1,727,796</u>	<u>2,828,726</u>
Cash dividends received	1,016,595	827,666	1,844,261
Contingent liabilities of the associates	<u>50,560,858</u>	<u>7,608,255</u>	<u>58,169,113</u>

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

<u>Summarized statement of financial position:</u>	2024		
	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%	-
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 quoted associates	-	12,128,488	12,128,488
 <u>Summarized Statement of profit or loss and other comprehensive income:</u>			
Operational revenue	48,766,481	28,508,613	77,275,094
Operating costs and other expenses	(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 associates	49,824,358	4,656,064	54,480,422

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

	2025	2024
Unquoted securities	620,853	605,467
Movement during the year is as follows:		
Balance at the beginning of the year	605,467	1,172,720
Disposals	-	(20,110)
Change in fair value	15,386	(547,143)
Balance at the end of the year	620,853	605,467

Financial assets at FVOCI are measured at fair value as presented in Note (27).

6- Inventories

	2025	2024
Cement, acidizing chemicals and processed mud	7,046,921	5,760,640
Spare parts and tools	1,662,101	1,532,049
Finished goods	194,726	195,374
	8,903,748	7,488,063
Less: provision for slow moving inventories (a)	(1,406,868)	(1,049,797)
	7,496,880	6,438,266

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

(a) Provision for slow moving inventories:

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance at the beginning of the year	1,049,797	1,001,956
Net charge for the year (included under cost of sales and services rendered)	357,071	25,260
Related to acquisition of a subsidiary	-	22,581
Balance at the end of the year	<u>1,406,868</u>	<u>1,049,797</u>

7- Trade receivables and contract assets

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Trade receivables (a)	8,460,894	7,703,813
Less: provision for expected credit losses (b)	(407,371)	(426,588)
Net trade receivables	<u>8,053,523</u>	<u>7,277,225</u>
Contract assets (a)	3,749,429	3,998,713
	<u>11,802,952</u>	<u>11,275,938</u>

(a) Trade receivables and contract assets:

Trade receivables and contract assets are non-interest bearing and are generally due within 30 – 90 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 and contract assets 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 January 1, 2025, 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.

Trade receivables and contract assets 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.

<u>December 31, 2025:</u>	<u>Contract assets *</u>	<u>Trade receivables</u>				<u>Total</u>
		<u>Less than 30 days</u>	<u>31 – 90 days</u>	<u>91 – 180 days</u>	<u>More than 180 days</u>	
<u>Average expected credit loss rates</u>	-	0.6%	1%	5.14%	51.44%	-
<u>Gross carrying amounts</u>	3,749,429	5,651,284	1,715,954	445,523	648,133	12,210,323
<u>Lifetime expected credit losses</u>	-	(33,908)	(17,160)	(22,900)	(333,403)	(407,371)
<u>Net trade receivables and contract assets</u>	<u>3,749,429</u>	<u>5,617,376</u>	<u>1,698,794</u>	<u>422,623</u>	<u>314,730</u>	<u>11,802,952</u>

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

December 31, 2024:	Contract assets *	Trade receivables				Total
		Current	Less than 90 days	91 – 180 days	More than 180 days	
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	<u>3,998,713</u>	<u>4,467,343</u>	<u>1,981,712</u>	<u>423,355</u>	<u>404,815</u>	<u>11,275,938</u>

* 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:

	2025	2024
Balance at the beginning of the year	<u>426,588</u>	182,453
Charged during the year	<u>89,689</u>	243,200
Related to acquisition of a subsidiary	-	935
Utilized during the year	<u>(108,906)</u>	-
Balance at the end of the year	<u>407,371</u>	<u>426,588</u>

8- Prepayments and other debit balances

	2025	2024
Advance payments to suppliers	<u>982,715</u>	1,260,347
Staff receivables	<u>361,378</u>	519,088
Deposits and other debit balances	<u>768,467</u>	785,674
Less: provision for expected credit losses (a)	<u>(1,740)</u>	-
	<u>2,110,820</u>	<u>2,565,109</u>

(a) Provision for expected credit losses:

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

	2025	2024
Charged during the year	<u>1,740</u>	-
Balance at the end of the year	<u>1,740</u>	-

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

9- Related party disclosures

The Group has entered into various transactions with related parties, i.e., entities under common control, shareholders 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>	<u>Entities under common control</u>			<u>Total</u>	
	<u>Shareholders</u>	<u>Other related parties</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	
Financial assets at FVTPL	1,785	-	1,785	792	
Term deposits	9,393,762	-	9,393,762	8,505,037	
Cash and cash equivalents	3,427,478	-	3,427,478	3,778,212	
Dividends payable (Note 17)	-	(533,857)	(533,857)	(453,301)	
Due to related parties	(14,097)	(1,228,760)	(1,242,857)	(14,093)	
<u>Transactions included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:</u>					
Interest income	545,526	-	545,526	352,054	
Investment income	993	-	993	-	
Other income	-	-	30,000	30,000	
General, administrative and selling expenses	(90,291)	(1,228,760)	(1,319,051)	(9,886)	
Cost of sales and services rendered	(56,927)	-	(56,927)	-	
<u>Contingent liabilities</u>					
Letters of guarantee	8,860,723	-	8,860,723	7,837,577	

During the year ended December 31, 2025, the Group recognized a DMTT expense of KD 1,228,760, which is included within "General, administrative and selling expenses" in the consolidated statement of profit or loss, with a corresponding payable recorded to the current account of KIPCO Group (the Ultimate Parent Company), as the Ultimate Parent Company ultimately bears the liability under the DMTT Law (Notes 20 & 21).

Compensation to key management personnel:

	<u>Transactions values for the year ended December 31</u>		<u>Balances outstanding as at December 31</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Salaries and other short-term benefits	569,406	524,632	216,000	168,000
Employees' end of service benefits	14,655	16,809	46,876	32,221
Board of directors' remuneration	203,471	169,381	203,471	169,381
	787,532	710,822	466,347	369,602

10- Term deposits

The effective interest rates on term deposits range from 3.62% to 4.6% per annum (2024: 3.875% to 4.55% per annum). These deposits have average contractual maturities ranging from three to nine months (2024: three to twelve months) and are denominated in Kuwaiti Dinars and placed with local banks

11- Cash and cash equivalents

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cash on hand	5,358	5,563
Cash in portfolio	558,977	407,162
Cash at banks	7,588,130	4,828,842
Short-term deposits	4,000,000	-
	12,152,465	5,241,567

The effective interest rate on short-term deposits is 4% per annum. These deposits have an average contractual maturity of two 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, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

12- Share capital

Authorized, issued and paid up capital consists of 100,000,000 shares of 100 fils each (2024: Authorized, issued and paid up capital consists of 100,000,000 shares of 100 fils each) and all shares are in cash.

13- Treasury shares

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Number of treasury shares	9,659,912	9,659,912
Percentage of issued shares	9.66%	9.66%
Market value (KD)	15,446,199	8,693,921
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.

14- 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.

15- 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.

16- Provision for employees' end of service benefits

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Balance at the beginning of the year	3,271,822	2,779,532
Charged during the year	885,115	801,611
Paid during the year	(225,490)	(365,161)
Related to acquisition of a subsidiary	-	55,840
Balance at the end of the year	<u>3,931,447</u>	<u>3,271,822</u>

17- Accounts payable and accrued expenses

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Trade payables (a)	3,666,021	3,877,777
Dividends payable (Note 9)	533,857	453,301
Other dividends payable	343,894	303,339
Accrued staff costs	1,895,472	1,786,694
Advances received	356,973	378,009
Taxes payable	175,306	722,737
Accrued Board of Directors' remuneration (Note 9)	203,471	169,381
Contract liabilities	741,799	440,447
Other accrued expenses and provisions	2,701,833	2,681,809
	<u>10,618,626</u>	<u>10,813,494</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.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

18- Sales and services revenue

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

<u>Type of goods or services</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Oil field contracts</u>		
Pumping services and sale of chemicals and other material	54,221,760	33,085,604
<u>Non-oil field contracts</u>		
Health, safety, environment and man-power supply services	3,634,821	4,421,850
Other services	882,800	892,855
Sale of chemicals and other material	2,343,334	2,628,589
Total sales and services revenue	61,082,715	41,028,898
<u>Timing of revenue recognition</u>		
Goods and services transferred at a point in time	15,128,500	2,916,419
Goods and services transferred over time	45,954,215	38,112,479
Total sales and services revenue	61,082,715	41,028,898
<u>Geographical markets</u>		
State of Kuwait	60,320,168	40,129,914
Others	762,547	898,984
	61,082,715	41,028,898

19- Investment income

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Dividends income	20,006	41,989
Realized gain on sale of financial assets at FVTPL	-	2,500
Change in fair value of financial assets at FVTPL	993	469
	20,999	44,958

20- General, administrative and selling expenses

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Staff costs	2,720,667	2,077,892
Depreciation expense (Note 3)	62,791	59,025
Amortization of right-of-use assets	74,830	30,072
Interest expense on lease liabilities	26,169	9,726
Professional fees	194,109	201,060
Marketing, selling and business development expenses	199,026	69,495
Charity expense	175,903	172,555
DMTT expense (Notes 9 & 21)	1,228,760	-
Other expenses	1,030,481	882,673
	5,712,736	3,502,498

21- 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 and after deducting the Parent Company's share of income from Kuwaiti shareholding subsidiaries and associates and transfer to statutory reserve

Movement in KFAS payable is as follows:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Due amount at the beginning of the year	107,270	91,234
Deducted from the net profit for the year for the KFAS	124,631	107,270
Paid during the year	(107,270)	(91,234)
Due amount at the end of the year	124,631	107,270

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

Other Taxation

'Pillar 2 Income Taxes'

On December 31, 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. This Law effectively replaces the existing National Labour Support Tax (NLST) and Zakat tax regimes in Kuwait for MNEs within the scope of this Law.

On June 29, 2025, the Ministry of Finance issued Executive Regulations outlining the mechanisms for calculating taxable income, determining the effective tax rate, and implementing the Law.

The Ultimate Parent Company ("KIPCO") is located in the State of the Kuwait and constitute as Ultimate Parent Entity (UPE) for the purpose of the DMTT law for the Group.

KIPCO, as the Group Tax Function, is responsible for computing the Top-up Tax for each jurisdiction, leveraging its oversight and access to all entities across sub-groups and will be responsible for computation and allocation of the amounts to each sub-group for financial reporting purposes.

In line with the above responsibility as UPE under the DMTT law, the Ultimate Parent Company has performed an estimated Top-Up Tax computation at Kuwait jurisdiction level, aggregating all the entities located in Kuwait.

The Group has recorded a Charge out Benefit amounting to KD 1,228,760 under the tax sharing arrangement with the Ultimate Parent Company, which has been recorded under "General, administrative and selling expenses" in the consolidated statement of profit or loss (Notes 9 & 20), with a corresponding entry to KIPCO's current account, as it bears the ultimate liability under the DMTT Law.

22- **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:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profit for the year attributable to the Parent Company's Shareholders	<u>14,433,059</u>	<u>13,424,081</u>
<u>Number of shares outstanding:</u>		
Weighted average number of ordinary shares	100,000,000	100,000,000
Less: Weighted average number of treasury shares (Note 13)	<u>(9,659,912)</u>	<u>(9,659,912)</u>
Weighted average number of shares outstanding during the year	<u>90,340,088</u>	<u>90,340,088</u>
Basic and diluted earnings per share attributable to the Parent Company's Shareholders (fils)	<u>159.76</u>	<u>148.59</u>

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

The Board of Directors' meeting held on March 15, 2026, recommended cash dividends of 95 fils per share (totaling KD 8,582,308), and Board of Directors' remuneration of KD 203,471 for the year ended December 31, 2025. These recommendations are subject to the approval of the Parent Company's Shareholders' Annual General Assembly.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

The Shareholders' Annual General Assembly meeting held on May 25, 2025 approved the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2024 and approved the recommendations of the Board of Directors to distribute cash dividends of 70 fils per share (totaling KD 6,323,806), and remuneration for the Parent Company's Board of Directors amounting to KD 169,381 for the year ended on December 31, 2024.

The Shareholders' Annual General Assembly meeting 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.

24- Contingent liabilities and capital commitments

Contingent liabilities

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Letters of guarantee	<u>34,839,719</u>	<u>34,800,575</u>
Letters of guarantee – related to the Group's subsidiaries	<u>5,692,871</u>	<u>4,620,726</u>
	<u>40,532,590</u>	<u>39,421,301</u>

Letters of guarantee are secured by the assignment of revenue from certain contracts.

Capital commitments

As at December 31, 2025, the Group has capital commitments relating to the purchase of property, plant and equipment amounting to KD 1,746,417 (2024: KD 1,896,268).

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

25- 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, sales of chemicals and other materials, 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, 2025, and December 31, 2024 as follows:

	For the year ended December 31, 2025				For the year ended December 31, 2024			
	Oil field services	Non-oil field services	Unallocated items	Total	Oil field services	Non-oil field services	Unallocated items	Total
Sales and services revenue	54,221,760	6,860,955	-	61,082,715	33,085,604	7,943,294	-	41,028,898
Cost of sales and services rendered (1)	(30,075,721)	(5,663,866)	-	(35,739,587)	(18,011,053)	(6,873,798)	-	(24,884,851)
Depreciation expense	(2,709,595)	(384,250)	(62,791)	(3,156,636)	(2,455,334)	(330,471)	(59,025)	(2,844,830)
Amortization of right-of-use assets	(38,695)	(75,674)	(74,830)	(189,199)	(111,748)	(64,180)	(30,072)	(206,000)
General, administrative and selling expenses (1)	-	-	(5,575,115)	(5,575,115)	-	-	(3,413,401)	(3,413,401)
Tax expenses	-	-	(124,631)	(124,631)	-	-	(616,636)	(616,636)
Board of Directors' remuneration	-	-	(203,471)	(203,471)	-	-	(169,381)	(169,381)
Unallocated income (2)	-	-	813,803	813,803	-	-	7,832,457	7,832,457
Profit (loss) for the year	21,397,749	737,165	(5,227,035)	16,907,879	12,507,469	674,845	3,543,942	16,726,256

(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, provision for expected credit losses and impairment loss on property, plant and equipment.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025
(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

The table below presents assets and liabilities information for the Group's operating segments as of December 31, 2025 and December 31, 2024, respectively as follows:

	2025			2024		
	Oil field services	Non-oil field services	Total	Oil field services	Non-oil field services	Total
Segment assets	61,612,940	9,649,203	71,262,143	45,059,029	15,571,063	60,630,092
Unallocated assets			20,288,848			18,994,798
Total assets			91,550,991			79,624,890
Segment liabilities	13,907,913	2,330,727	16,238,640	10,543,246	3,620,304	14,163,550
Total liabilities			16,238,640			14,163,550

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

26- Financial risk management

In the normal course of business, the Group uses primary financial instruments such as cash and cash equivalents, term deposits, due related parties, trade receivables, contract assets, financial assets at FVOCI, financial assets at FVTPL contract liabilities, lease liabilities and trade 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 with floating rate. The effective interest rates and the periods in which interest-bearing financial assets are reprised 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 interest rate:

	2025		
	Increase (decrease) in the interest rate	Balances as at December 31	Effect on consolidated statement of profit or loss
Term deposits	± 0.5%	23,857,568	± 119,288
Short-term deposits	± 0.5%	4,000,000	± 20,000
	2024		
	Increase (decrease) in the interest rate	Balances as at December 31	Effect on consolidated statement of profit or loss
Term deposits	± 0.5%	19,116,683	± 95,583

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 cash and cash equivalents, term deposits, contract assets and receivables. Receivables is recognized net of provision for expected credit losses.

Cash and cash equivalents and term deposits

Cash and cash equivalents 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 cash and cash equivalents, term deposits, contract assets and receivables.

NATIONAL PETROLEUM SERVICES COMPANY - K.S.C.P. AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2025

(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	
		2025	2024
US Dollars and other currencies	± 5%	± 61,757	± 60,015

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

	2025			
	1 - 3 months	3 - 12 months	1 - 5 years	Total
Accounts payable and accrued expenses	8,300,300	2,318,326	-	10,618,626
Due to related parties	1,242,857	-	-	1,242,857
Lease liabilities	89,499	51,165	305,046	445,710
Total	9,632,656	2,369,491	305,046	12,307,193

	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 related parties	14,093	-	-	14,093
Lease liabilities	23,947	40,194	-	64,141
Total	3,878,660	7,013,068	-	10,891,728

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. To manage such risks, the Group diversifies its investments in different sectors within its investment portfolio and are continuously monitored. 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, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

27- 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:

	2025		
	Level 1	Level 3	Total
Financial assets at FVTPL	1,785	-	1,785
Financial assets at FVOCI	-	620,853	620,853
Total	1,785	620,853	622,638

	2024		
	Level 1	Level 3	Total
Financial assets at FVTPL	792	-	792
Financial assets at FVOCI	-	605,467	605,467
Total	792	605,467	606,259

There were no transfers between any levels of the fair value hierarchy during the year ended December 31, 2025.

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, contract assets, 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, 2025

(All amounts are in Kuwaiti Dinar)

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

	Financial assets at FVOCI	Total	
		2025	2024
Balance at the beginning of the year	605,467	605,467	1,766,823
Recoveries	-	-	(613,500)
Change in fair value	15,386	15,386	(547,856)
Balance at the end of the year	<u>620,853</u>	<u>620,853</u>	<u>605,467</u>

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: 30%	Any increase or decrease in unobservable inputs will thereby result to increase or decrease at fair value with constant of all other factors.

28- 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 or obtain additional loans.

29- Subsequent Events

Subsequent to the reporting date, on February 28, 2026, a military conflict arose in the Middle East, creating significant geopolitical uncertainty in the region.

This event could adversely affect the Group's business environment. Potential impacts include, but not limited to, supply chain disruptions, higher energy costs, margin pressures, and heightened refinancing and credit risk.

As the situation remains new and still evolving, management is currently unable to determine with reasonable certainty the extent or duration of the conflict or its ultimate financial effect on the accompanying consolidated financial statement Group. The management continues to monitor the market outlook and assess potential impact, if any, in response to future developments.