

التاريخ: 28 مارس 2026

الإشارة: ATC/Bursa/BOD-20260328

السادة/ بورصة الكويت المحترمين

تحية طيبة وبعد،

**الإفصاح عن المعلومات الجوهرية: نتائج اجتماع مجلس الإدارة  
لشركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
المنعقد بتاريخ 28 مارس 2026**

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، ووفقاً لأحكام الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية" من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها، مرفق لكم نموذج الإفصاح المكمل عن المعلومات الجوهرية.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،



محمد صلاح المحمد  
الرئيس التنفيذي للعمليات  
أمين سر مجلس الإدارة



## نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

التاريخ	28 مارس 2026
اسم الشركة المدرجة	شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.
المعلومة الجوهرية	<p>اجتمع مجلس إدارة شركة التقدم التكنولوجي يوم السبت الموافق 28 مارس 2026 في تمام الساعة الواحدة والنصف ظهراً، حيث تم اعتماد والموافقة على البنود التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.</li> <li>- التوصية للجمعية العامة العادية بتوزيع أسهم منحة مجانية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بنسبة 10% من رأس المال المصدر والمدفوع أي بواقع 10 أسهم لكل 100 سهم، وذلك بعد أخذ الموافقات اللازمة من قبل الجهات الرقابية.</li> <li>- وعليه التوصية للجمعية العامة غير العادية بتعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي المتعلقة برأس مال الشركة.</li> <li>- التوصية للجمعية العامة العادية بإعادة تعيين السيد/ طلال يوسف علي المزيني من مكتب ديلويت وتوش الوزان وشركاه كمراقب حسابات خارجي للشركة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.</li> </ul>
أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	لا يوجد.

يتحمل من أصدر هذا الإفصاح كامل المسؤولية عن صحة المعلومات الواردة فيه ودقتها واكتمالها، ويقر بأنه بذل عناية الشخص الحريص في تجنب أي معلومات مضللة أو خاطئة أو ناقصة، وذلك دون أدنى مسؤولية على كل من هيئة أسواق المال وبورصة الكويت للأوراق المالية بشأن محتويات هذا الإفصاح، وبما ينفي عنهما المسؤولية عن أي أضرار قد تلحق بأي شخص جراء نشر هذا الإفصاح أو السماح بنشره عن طريق أنظمتها الإلكترونية أو موقعها الإلكتروني، أو نتيجة استخدام هذا الإفصاح بأي طريقة أخرى.



محمد صلاح المحمد  
الرئيس التنفيذي للعمليات  
أمين سر مجلس الإدارة



Financial Results Form  
Kuwaiti Company (KWD)

تمودج نتائج البيانات المالية  
الشركات الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
Advanced Technology Company K.S.C.P.	شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.

Financial Year Ended on	2025-12-31	نتائج السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------------

Board of Directors Meeting Date	2026-03-28	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	Statement
	2024-12-31	2025-12-31	
(2,407.82)%	703,897	(16,244,679)	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
(2,415.86)%	3.91	(90.55)	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
(10.39)%	245,495,472	219,983,720	الموجودات المتداولة Current Assets
(6.93)%	344,373,856	320,514,531	إجمالي الموجودات Total Assets
3.32%	173,985,097	179,764,051	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
(0.51)%	276,253,915	274,858,082	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
(24.65)%	70,443,392	53,080,110	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
(10.52)%	179,198,100	160,350,316	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(209.52)%	10,027,011	(10,981,776)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	-	-	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital



التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparative Year	Fourth quarter Current Year	Statement
	2024-12-31	2025-12-31	
(1,252.54)%	(867,562)	(11,734,119)	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
(1,267.01)%	(4.82)	(65.89)	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
(5.14)%	42,041,010	39,879,631	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(917.89)%	1,478,677	(12,093,924)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
<p>Decrease in Net Profit for year ended on 31 December 2025 is mainly due to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Consolidation of share of losses from the subsidiary.</li> <li>Lower maintenance revenue because of delayed contracts.</li> <li>Lower profit from sale of equipment for mega projects.</li> </ul>	<p>سبب الانخفاض في صافي الربح خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 يعود بشكل رئيسي إلى:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تجميع الخسارة من شركة تابعة.</li> <li>انخفاض إيرادات الصيانة بسبب العقود المتأخرة.</li> <li>انخفاض الأرباح من بيع المعدات للمشاريع الكبرى.</li> </ul>

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	KWD 4,534,873/-	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.).
---	-----------------	---

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	KWD (292,101)/-	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.).
--	-----------------	---



Auditor Opinion			رأي مراقب الحسابات
1.	Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

NIL	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
NIL	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
NIL	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
NIL	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)		
النسبة	القيمة			
لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	توزيعات نقدية Cash Dividends		
10%	1,800,000/- دينار كويتي	توزيعات أسهم منحة Bonus Share		
لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	توزيعات أخرى Other Dividend		
لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	عدم توزيع أرباح No Dividends		
لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	علاوة الإصدار Issue Premium	زيادة رأس المال Capital Increase
لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	تخفيض رأس المال Capital Decrease		
		Capital Decrease		

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي	جراح وليد محمد الناصر

شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
والبيانات المالية المجمعة السنوية  
31 ديسمبر 2025

الصفحة	المحتويات
4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الربح أو الخسارة المجمع
7	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
41 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. المحترمين

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهما مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
انخفاض قيمة الشهرة	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:
تحتفظ المجموعة بحصة بواقع 74.8% في حقوق ملكية شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش.م.ك.م. كانت القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 17,599,317 دينار كويتي (2024: 17,599,317 دينار كويتي).	تفهم العملية التي اتبعتها الإدارة لتحديد القيمة الاستردادية للشهرة الموزعة على وحدات توليد النقد بما في ذلك أدوات الرقابة الرئيسية المستخدمة لإنجاز هذه العملية،
وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي، ينبغي للمنشأة إجراء اختبار مرة واحدة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا انخفضت قيمة الشهرة المستحوذ عليها ضمن عملية اندماج أعمال بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة.	تقييم أدوات الرقابة المذكورة أعلاه لتحديد ما إذا كانت مصممة ومطبقة بشكل ملائم، فضلاً عن اختبار أدوات الرقابة المشار إليها لتحديد ما إذا كانت تعمل بفاعلية على مدار السنة،
تضطلع الإدارة بمراقبة الشهرة على مستوى وحدات توليد النقد. وقد استكملت اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2025 فيما يتعلق بالشهرة الموزعة على كل وحدة توليد نقد من خلال تحديد القيمة الاستردادية بناءً على قيمة الاستخدام التي تم التوصل إليها من خلال نموذج التدفق النقدي المخصوم الذي اعتمد على أحدث خطة عمل رسمية أعدتها إدارة المجموعة.	تقييم مهارات وكفاءة واستقلالية وموضوعية الخبير الخارجي الذي تم الاستعانة به لإجراء اختبار انخفاض القيمة فضلاً عن الاطلاع على شروط تعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كان نطاق عمله كافياً وذلك لأغراض التدقيق،

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

الكويت

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
<p>يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة ضمن بيان المركز المالي المجمع عندما تكون القيمة الاستردادية أقل من صافي القيمة الدفترية كما هو مبين ضمن إيضاح 2.3.18 من البيانات المالية المجمع. ويعتمد تحديد القيمة الاستردادية بشكل أساسي على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.</p> <p>استعانت المجموعة بخبير خارجي للمساعدة في اختبار انخفاض القيمة ولم يتم تحديد أي خسارة نتيجة انخفاض القيمة.</p> <p>لقد اعتبرنا أن انخفاض قيمة الشهرة أمر تدقيق رئيسي نظرًا لطريقة تحديد القيمة الاستردادية وأهمية المبلغ الوارد ضمن البيانات المالية المجمع للمجموعة ومستوى الجهد المطلوب لإنجاز إجراءات التدقيق. وبالإضافة إلى ذلك، تستند القيم الاستردادية إلى استخدام افتراضات أو تقديرات أو تقييمات هامة تجريها الإدارة وعلى وجه الخصوص توقعات التدفقات النقدية المستقبلية وتقدير معدلات الخصم ومعدلات النمو طويلة الأجل.</p> <p>إن سياسة المجموعة المتعلقة بتقييم انخفاض قيمة الشهرة مبينة ضمن إيضاح 2.3.11 والإفصاحات ذات الصلة مبينة ضمن إيضاح 10 من البيانات المالية المجمع.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>تقييم المبادئ والطرق المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها وذلك وفقًا لمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي، مطابقة صافي القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد بالسجلات المحاسبية للمجموعة،</li> <li>الاستعانة بخبرائنا في مجال التقييم بغرض مراجعة نماذج التدفق النقدي المخصوم التي أعدتها الإدارة وتقييم معدلات الخصم والنمو المطبقة ومقارنتها بالبيانات المستقلة،</li> <li>التأكد من نتائج تحليلات الحساسية التي أعدتها الإدارة من خلال مقارنتها بالنتائج التي توصلنا إليها،</li> <li>التأكد من الدقة الحسابية للتقييمات التي استخدمتها الإدارة،</li> <li>تقييم الإفصاح الوارد في البيانات المالية المجمع فيما يتعلق بهذا الأمر وفقًا لمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.</li> </ul>

## معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة غير أنها لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمع لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نعبر بأي شكل عن أي تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمع، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمع أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استنادًا إلى الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمع

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمع بشكل عادل وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمع خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمع، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسبًا، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

الكويت

## مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
  - تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
  - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - تخطيط وتنفيذ أعمال تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكليات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة، وتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.
- ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمطالبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

الكويت

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المريني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 28 مارس 2026

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
2,376,401	4,614,246	3	النقد والنقد المعادل
196,090,242	166,645,339	4	ذمم تجارية مدينة وأخرى
47,028,829	48,724,135	5	مخزون
<u>245,495,472</u>	<u>219,983,720</u>		
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
2,746,580	2,853,655	6	استثمارات في أوراق مالية
196,421	270,224	7	استثمار في شركات زميلة
9,835,145	16,305,553	4	ذمم تجارية مدينة وأخرى
4,711,639	4,450,738	8	أصول حق الاستخدام
39,301,314	35,153,529	9	ممتلكات ومعدات
24,487,968	23,897,795	10	موجودات أخرى
17,599,317	17,599,317	10	شهرة
<u>98,878,384</u>	<u>100,530,811</u>		
<u>344,373,856</u>	<u>320,514,531</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
15,976,955	14,714,294	11	سحب بنكي على المكشوف
44,491,794	47,082,736	12	ذمم تجارية دائنة وأخرى
768,138	965,013	13	التزامات عقود إيجار
33,781,246	48,076,063	14	قروض لأجل
78,966,964	68,925,945	15	داننو مرابحة / تورق
<u>173,985,097</u>	<u>179,764,051</u>		
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
1,045,385	734,770	12	ذمم تجارية دائنة وأخرى
1,525,724	1,254,785	13	التزامات عقود إيجار
45,895,454	30,620,455	14	قروض لأجل
39,298,369	47,438,121	15	داننو مرابحة / تورق
14,503,886	15,045,900	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>102,268,818</u>	<u>95,094,031</u>		
			<b>حقوق المساهمين</b>
15,000,000	18,000,000	17	رأس المال
3,000,000	3,000,000		علاوة إصدار
-	(1,621,715)	17	أسهم خزينة
12,781,611	12,781,611	17	احتياطي قانوني
5,867,908	6,175,505		احتياطي إعادة تقييم ممتلكات
328,159	525,893		احتياطي القيمة العادلة للاستثمار
33,465,714	14,218,816		أرباح مرحلة
70,443,392	53,080,110		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
(2,323,451)	(7,423,661)	18	حصص غير مسيطرة
<u>68,119,941</u>	<u>45,656,449</u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<u>344,373,856</u>	<u>320,514,531</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

  
جراح وليد محمد الناصر  
نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي

شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
الكويت

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
179,198,100	160,350,316	19	الإيرادات
(134,393,477)	(129,432,222)	20	تكلفة المبيعات
44,804,623	30,918,094		مُجمَل الربح
(24,763,542)	(29,749,265)	21	مصاريف بيعية وإدارية
(807,045)	(779,582)	8	استهلاك أصول حق الاستخدام
(9,207,025)	(11,371,023)	9 و 10	استهلاك وإطفاء
10,027,011	(10,981,776)		(خسارة) / ربح التشغيل
502,695	920,934	22	إيرادات أخرى
(591,500)	(17,500)	9	خسارة نتيجة تحديد القيمة العادلة لممتلكات
6,298	(17,069)		حصّة في (خسارة) / ربح شركات زميلة
(11,908,470)	(11,214,258)		أعباء تمويل
			الخسارة قبل حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,963,966)	(21,309,669)		والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(8,961)	-	23	حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(88,014)	-	23	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(35,206)	-	23	حصّة الزكاة
(60,000)	-	24	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,156,147)	(21,309,669)		صافي خسارة السنة
			العائدة لـ:
703,897	(16,244,679)		مساهمي الشركة الأم
(2,860,044)	(5,064,990)		حصص غير مسيطرة
(2,156,147)	(21,309,669)		
3.91	(90.55)	25	(خسارة) / ربحية السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
(2,156,147)	(21,309,669)		صافي خسارة السنة
			الدخل الشامل الآخر
			بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
32,822	90,660		حصة في الحركة على احتياطي القيمة العادلة للاستثمار في شركات زميلة
			ربح نتيجة تحديد القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة
89,172	107,074		العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
871,182	272,377	8 و 9	صافي الربح من إعادة تقييم ممتلكات
993,176	470,111		الدخل الشامل الآخر للسنة
(1,162,971)	(20,839,558)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
			إجمالي الخسارة الشاملة العائدة لـ:
1,678,401	(15,739,348)		مساهمي الشركة الأم
(2,841,372)	(5,100,210)		حصص غير مسيطرة
(1,162,971)	(20,839,558)		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
الكويت

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

		ديزل كويتي									
		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	العائدة لمساهمي الشركة الأم	أرباح مرحلة احتياطي القيمة العادلة للاستثمار	احتياطي القيمة العادلة للاستثمار	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال		
72,307,912	542,921	71,764,991	35,851,425	206,165	5,015,398	12,692,003	-	3,000,000	15,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2024	
(2,156,147)	(2,860,044)	703,897	703,897	-	-	-	-	-	-	صافي ربح / (خسارة) السنة	
993,176	18,672	974,504	-	121,994	852,510	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر	
(1,162,971)	(2,841,372)	1,678,401	703,897	121,994	852,510	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة)	
(3,000,000)	-	(3,000,000)	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	توزيعات (إيضاح 17)	
(25,000)	(25,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات لخصص غير مسيطرة في شركات تابعة	
-	-	-	(89,608)	-	-	89,608	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 17)	
68,119,941	(2,323,451)	70,443,392	33,465,714	328,159	5,867,908	12,781,611	-	3,000,000	15,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	
(21,309,669)	(5,064,990)	(16,244,679)	(16,244,679)	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة	
470,111	(35,220)	505,331	-	197,734	307,597	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر	
(20,839,558)	(5,100,210)	(15,739,348)	(16,244,679)	197,734	307,597	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة)	
(2,219)	-	(2,219)	(2,219)	-	-	-	-	-	-	خسارة نتيجة بيع أسهم خزينة	
-	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	إصدار أسهم منحة (إيضاح 17)	
(1,621,715)	-	(1,621,715)	-	-	-	-	(1,621,715)	-	-	شراء أسهم خزينة (إيضاح 17)	
45,656,449	(7,423,661)	53,080,110	14,218,816	525,893	6,175,505	12,781,611	(1,621,715)	3,000,000	18,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
(2,156,147)	(21,309,669)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي خسارة السنة
			تسويات لـ:
2,628,603	2,374,639	4	مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
1,836,673	544,945	5	مخصص المخزون
1,819,186	3,626,026	16	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
134,966	28,306	10	شطب موجودات أخرى
9,207,025	11,371,023	9 و 10	استهلاك وإطفاء
1,319,474	787,550	8	استهلاك أصول حق الاستخدام
11,908,470	11,214,258		أعباء تمويل
(202,006)	(376,787)	22	إيرادات فوائد
591,500	17,500	9	خسارة نتيجة إعادة تقييم ممتلكات
1,330	(12,616)		(ربح) / خسارة من بيع معدات (بالصافي)
(6,298)	17,069		حصة في خسارة / (ربح) شركات زميلة
1,169	-		استقطاعات
27,083,945	8,282,244		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
			التغييرات في رأس المال العامل
(9,130,768)	20,976,643		ذمم تجارية مدينة وأخرى
4,327,395	(2,207,957)		المخزون
(16,898,532)	1,404,323		ذمم تجارية دائنة وأخرى
(718,918)	(3,084,012)	16	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,663,122	25,371,241		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(3,811,441)	(2,489,518)	9	شراء ممتلكات ومعدات
(3,605,415)	(3,902,346)	10	الاستحواذ على موجودات أخرى
(400,000)	-		استثمارات في أوراق مالية
1,032	15,859		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(7,815,824)	(6,376,005)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
1,279,983	(1,262,661)		(النقص) / الزيادة في سحب بنكي على المكشوف
(1,435,762)	(779,265)	13	المدفوع من التزامات عقود إيجار
60,774,000	27,795,000		المحصل من قروض لأجل
(55,782,984)	(28,775,182)		المدفوع من قروض لأجل
11,009,962	(1,901,267)		دائنو مرابحة / تورق (بالصافي)
(10,438,717)	(10,204,632)		أعباء تمويل مدفوعة
-	(1,623,934)		شراء أسهم خزينة
(3,005,767)	(5,450)		توزيعات مدفوعة
2,400,715	(16,757,391)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
(751,987)	2,237,845		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
3,128,388	2,376,401		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,376,401	4,614,246	3	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست بموجب قانون الشركات بتاريخ 27 يوليو 1981. إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 44558، 32060 - حولي، الكويت. وقد أدرجت الشركة الأم في بورصة الكويت بتاريخ 13 أغسطس 2007.

إن الشركة الأم وشركتها التابعة (يُشار إليهما مجتمعين بـ "المجموعة") والشركات الزميلة يقدمون خدمات الرعاية الصحية وتوزيع منتجاتها. فيما يلي تفاصيل عن الشركة التابعة ويتضمن إيضاح 7 معلومات عن الشركات الزميلة.

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة التابعة المباشرة
2024	2025		
%74.8	%74.8	الكويت	شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش.م.ك.م.

فيما يلي الأغراض الرئيسية للمجموعة:

1. إنشاء وتشغيل وإدارة المستشفيات الأهلية.
2. إنشاء وتشغيل وإدارة مركز/مجمع الطب التقليدي والتكميلي.
3. إنشاء وتشغيل وإدارة مختبر طبي أهلي.
4. استقدام العمالة الفنية المتخصصة.
5. التعاقد مع الأطباء والفنيين والمرضات.
6. خدمات الرعاية الصحية المنزلية.
7. تملك العقارات والمنقولات لمصلحة الشركة.
8. خدمات ذوي الاحتياجات الخاصة.
9. استشارات ذوي الاحتياجات الخاصة والمكفنين.
10. نقل كبار السن وذوي الاحتياجات الخاصة.
11. البيع بالتجزئة لأجهزة ومستلزمات ذوي الاحتياجات الخاصة وكبار السن.
12. البيع بالجملة لأجهزة ومستلزمات ذوي الاحتياجات الخاصة وكبار السن.
13. استيراد الأدوية والمستلزمات الطبية.
14. إدارة المشاريع.
15. تصميم وبناء وتشغيل وصيانة وتحويل المشاريع بنظام PPP.
16. دراسة وتنفيذ وإدارة المشاريع الصحية.
17. فتح وإنشاء معاهد أهلية.
18. مركز الدراسات والبحوث.
19. فرز ومعالجة النفايات النفطية والكيميائية والطبية.
20. جمع النفايات الخطرة.
21. معالجة النفايات الخطرة وتصريفها.
22. البيع بالجملة للسلع الصيدلانية والطبية والأدوات والأجهزة الطبية والعلطور ومستحضرات التجميل.
23. البيع بالجملة للأدوات والآلات والأجهزة الطبية والفنية والعلمية.
24. تجهيز المستشفيات والمراكز والعيادات والمختبرات الطبية.
25. البيع بالتجزئة للأدوات والآلات والأجهزة الطبية والفنية والعلمية.
26. إصلاح وصيانة المعدات الإشعاعية والإلكترونية الطبية والعلاجية.
27. إصلاح وصيانة الأجهزة والمعدات الطبية.
28. تركيب المعدات والأجهزة الإشعاعية والطبية.
29. إنشاء المستشفيات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

30. تمديد وتركيب شبكات الكمبيوتر والاتصالات.
  31. معدات وأجهزة سلكية ولاسلكية.
  32. صيانة أجهزة الاتصالات السلكية واللاسلكية.
  33. الأجهزة والأنظمة الأمنية وتركيبها وصيانتها.
  34. البيع بالتجزئة للمطابخ الجاهزة.
  35. البيع بالجملة للمطابخ الجاهزة.
  36. البيع بالجملة لأنظمة الأمن والسلامة.
  37. البيع بالتجزئة لأنظمة الأمن والسلامة.
  38. أجهزة الاتصالات ومستلزماتها.
  39. خدمات المراقبة الإلكترونية بواسطة أجهزة الإنذار والكاميرات.
  40. خدمات تركيب وتصليح وبناء وضبط الأجهزة الأمنية الخاصة ومراقبتها.
  41. تركيب أنظمة ومعدات مكافحة الحريق.
  42. البيع بالجملة لأنظمة ومعدات الحريق.
  43. البيع بالجملة لأنظمة ومعدات إنذار الحريق وإنارة الطوارئ والمخارج.
  44. مواد أنظمة وأجهزة الاتصالات.
  45. البيع بالتجزئة للمبيدات الحشرية للصحة العامة.
  46. البيع بالجملة للمبيدات الحشرية للصحة العامة.
  47. البيع بالتجزئة للمبيدات الحشرية الزراعية.
  48. استيراد المواد الكيماوية.
  49. البيع بالتجزئة للمواد الكيماوية.
  50. بيع الادوية البيطرية ومعدات البيطرة.
  51. البيع بالجملة للادوية البيطرية ومعدات البيطرة.
  52. مخازن أدوية ومستلزمات طبية.
  53. التخزين في المستودعات.
  54. الكاميرات ولوازم وأدوات التصوير.
  55. استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
  56. تصميم المواقع الإلكترونية ويب.
  57. أنشطة البرمجة الحاسوبية.
  58. صيانة برمجيات وتصميم صفحات المواقع.
  59. برمجة وتحليل وتشغيل الكمبيوتر.
  60. تصميم وتجهيز مراكز الحاسبات الإلكترونية.
  61. البيع بالجملة للأثاث المكتبي.
  62. البيع بالتجزئة للأثاث.
  63. البيع بالتجزئة للأثاث المكتبي ومستلزماته.
  64. البيع بالتجزئة لأجهزة التبريد والتكييف.
  65. البيع بالجملة لأجهزة التبريد والتكييف.
- ويجوز للمجموعة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- صرّح مجلس الإدارة بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ 28 مارس 2026 رهناً بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### 2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

#### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بالتقييم العادل للاستثمارات المصنفة كـ "استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" والأرض المفصّل عنها ضمن أصول حق الاستخدام وأرض ومباني.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر في المبالغ المفصّل عنها للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المفصّل عنها للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير المالي. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن الأمور التي تتطلب قدرًا أكبر من الأحكام أو التعقيد أو تلك التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة مبيّنة في إيضاح 2.3.18.

#### مبدأ الاستمرارية

كان لدى أعضاء مجلس الإدارة، عند الموافقة على البيانات المالية المجمعة، توقع معقول بأن المجموعة لديها من الموارد ما يكفي للاستمرار في مزاولة أعمالها التشغيلية في المستقبل المنظور. وبالتالي استمروا في تطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبية عند إعداد البيانات المالية المجمعة.

### 2.2 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

#### 2.2.1 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للسنة الحالية

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات سارية المفعول خلال السنة الحالية والمطبقة من قبل المجموعة، غير أنه لا يترتب عليها أي أثر في البيانات المالية المجمعة للسنة ما لم يرد غير ذلك أدناه:

#### البيان

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 "أثار التغيرات في أسعار" تحدد التعديلات طريقة تقييم قابلية العملة للصرف وكيفية تحديد صرف العملات الأجنبية" فيما يتعلق بعدم القابلية للصرف سعر الصرف عندما تفتقد لهذه القابلية.

#### 2.2.2 معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

#### تاريخ السريان

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات

1 يناير 2026

تستهدف هذه التعديلات:

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 – تصنيف وقياس الأدوات المالية
- السماح للمنشأة باعتبار أن الالتزام المالي (أو جزء من الالتزام المالي) الذي يجري تسويته باستخدام نظام دفع إلكتروني قد تم الوفاء به (واستيعاده) قبل تاريخ التسوية شريطة استيفاء معايير محددة. وإذا اختارت المنشأة اعتماد هذه السياسة المحاسبية، فينبغي لها تطبيقها على جميع عمليات التسوية التي تُنفَّذ من خلال نظام الدفع الإلكتروني نفسه،

- توضيح وإضافة إرشادات إلى عملية تقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط،

- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات التي تتطوي على شروط تعاقدية قد تُغيّر توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث محتمل لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية. تُطبق هذه المتطلبات على كل فئة من فئات الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكل فئة من فئات المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، و

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إلزام المنشأة بالإفصاح عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعروضة ضمن الدخل الشامل الآخر خلال الفترة بما يسمح بعرض أرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المُستبعدة خلال الفترة بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المُحتفظ بها في نهاية الفترة.</li> </ul>	
المعيار الدولي للتقارير المالية 18 "العرض والإفصاحات في البيانات المالية"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 18 معيار المحاسبة الدولي 1 مُبقيًا على العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 1 دون تغيير ومُضيفًا إليها متطلبات جديدة. علاوة على ذلك، نُقلت بعض فقرات معيار المحاسبة الدولي 1 إلى معيار المحاسبة الدولي 8 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7. إضافة لذلك، أدخل مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات طفيفة على معيار المحاسبة الدولي 7 ومعيار المحاسبة الدولي 33 "ربحية السهم".</li> </ul>	1 يناير 2027
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة تهدف إلى: عرض واستحداث فئات وقيم إجمالية فرعية محددة ضمن بيان الربح أو الخسارة.</li> <li>• تقديم إفصاحات عن مقياس الأداء المحددة من قبل الإدارة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية.</li> <li>• تنقيح وتحسين عمليات التجميع والتقسيم.</li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• قد يؤثر تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة خلال الفترات المستقبلية.</li> </ul>	
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 19 للشركة التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي بإفصاحات مخففة ضمن بياناتها المالية. تصبح الشركة التابعة مؤهلة للاستفادة من فوائد الإفصاحات المخففة عندما تكون غير خاضعة للمساءلة العامة وتصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 19 هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة، ويقدم متطلبات إفصاح للشركات التابعة التي تختار تطبيقه.</li> </ul>	1 يناير 2027
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• يُسمح للمنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19 فقط إذا كانت، في نهاية فترة التقرير المالي،</li> <li>• شركة تابعة (ويشمل ذلك الشركة الأم الوسيطة)،</li> <li>• غير خاضعة للمساءلة العامة، و</li> <li>• تُصدر شركتها الأم الرئيسية أو الوسيطة بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام ووفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.</li> </ul>	
التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي – الجزء 11	<ul style="list-style-type: none"> <li>• تقتصر على تعديلات تهدف إلى توضيح صياغة نصوص وردت في أحد معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي أو تصويب استنتاجات غير مقصودة أو حالات سهو أو تعارض طفيفة نسبيًا بين المتطلبات الواردة ضمن هذه المعايير.</li> </ul>	1 يناير 2027

تتوقع إدارة المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية المجمعة خلال فترة التطبيق المبدئي وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لن يكون له أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال فترة التطبيق المبدئي باستثناء ما ورد أعلاه.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### 2.3 معلومات السياسة المحاسبية الهامة

#### 2.3.1 اندماج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يُقاس المقابل المنقول ضمن عملية اندماج الأعمال بالقيمة العادلة التي تُحتسب على أنها مجموع القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ والمطلوبات التي تكبدها المجموعة عن المالكين السابقين للمنشأة المستحوذ عليها وحصص الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ ضمن الربح أو الخسارة عند تكبدها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحتملة على أساس قيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم قياس الشهرة على أنها الزيادة في مجموع قيمة المقابل المنقول وقيمة أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) المحتفظ بها سابقاً من قبل الشركة المستحوذ في المنشأة المستحوذ عليها، فوق صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحتملة. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحتملة تزيد عن مجموع المقابل المنقول وقيمة أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) المحتفظ بها سابقاً من قبل الشركة المستحوذ في المنشأة المستحوذ عليها، فيتم الاعتراف بالزيادة مباشرة ضمن الربح أو الخسارة كربح من الشراء بسعر مجزي.

عندما يتضمن المقابل المنقول من قبل المجموعة في عملية اندماج الأعمال ترتيب مقابل محتمل، يُقاس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من المقابل المنقول في عملية اندماج الأعمال. تُعدّل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المؤهلة كتعديلات على فترة القياس بأثر رجعي، مع إجراء التعديلات المقابلة على الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توافر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) بشأن الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ.

إن المحاسبة اللاحقة عن التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل غير المؤهلة كتعديلات على فترة القياس تستند إلى كيفية تصنيف المقابل المحتمل. لا يُقاس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية في تواريخ التقرير المالي اللاحقة ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُعاد قياس المقابل المحتمل الآخر بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة. عند إنجاز عملية اندماج الأعمال على مراحل، يُعاد قياس حصص المجموعة المحتفظ بها سابقاً في المنشأة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، ضمن الربح أو الخسارة. إن المبالغ الناتجة من الحصص في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة، في حال كانت تلك المحاسبة مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال بنهاية فترة التقرير المالي التي حدث فيها اندماج الأعمال، تفصح المجموعة عن المبالغ المؤقتة للبيانات التي لم تكتمل المحاسبة عنها. تُعدّل تلك المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها بشأن الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الاستحواذ، والتي، لو كانت معروفة، لكانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها اعتباراً من ذلك التاريخ.

#### 2.3.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والمنشآت التي تسيطر عليها المجموعة حتى 31 ديسمبر من كل سنة. تتحقق السيطرة عندما تقوم المجموعة:

- القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها؛
  - التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع المنشأة المستثمر بها؛
  - القدرة على استخدام السيطرة في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.
- تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على المنشأة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت، فإنها تعتبر أن لديها سيطرة على المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها من جانب واحد. تأخذ المجموعة في الحسبان كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت المجموعة في المنشأة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم ما تحتفظ به المجموعة من حقوق تصويت بالنسبة إلى حجم وتشتت ما يحتفظ به حاملو الأصوات الآخرون؛

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

- حقوق التصويت الممكنة المحتفظ بها من قبل المجموعة أو حاملي الأصوات الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
  - الحقوق الناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
  - أي حقائق وظروف أخرى تبين أنه لدى المجموعة، أو ليس لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يلزم فيه اتخاذ تلك القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.
- يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تحديدًا تضمين نتائج الشركات التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في الربح أو الخسارة اعتبارًا من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.
- عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية المستخدمة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.
- عند التجميع يتم بالكامل استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يمكن مبدئيًا قياس حصص المساهمين غير المسيطرين التي تمثل حصص ملكية حالية والتي تمنح حاملها حصة تناسبية من صافي الموجودات عند التصفية بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركة المقتناة. يتم اختيار القياس على أساس كل عملية استحواذ على حدة. يتم مبدئيًا قياس الحصص غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة. لاحقًا لعملية الاستحواذ، تمثل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي بالإضافة إلى حصة الحصص غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.
- يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل مكون من مكونات الدخل الشامل الأخر على مساهمي المجموعة والحصص غير المسيطرة. ويتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة على مساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز.
- يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة للمجموعة لتعكس التغيرات في حصتها ذات الصلة في الشركات التابعة ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة التي تم تعديل الحصص غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.
- عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتج عن الاستبعاد المعترف به في الربح أو الخسارة كالفارق بين (1) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها و(2) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ناقصًا لمطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الأخر والمتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو أن المجموعة قد استبعدت موجودات ومطلوبات الشركة التابعة ذات الصلة بشكل مباشر (على سبيل المثال: إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية كما هو مطلوب / مسموح به وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي المعمول بها). يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة "سابقًا" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 حسب الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

## 2.3.3 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ضمن بيان المركز المالي المجمع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

تُقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، باستثناء الذمم التجارية المدينة التي ليس لها عنصر تمويلي هام والتي تُقاس بسعر المعاملة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) تُضاف إلى القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية أو تُخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامةً وفقًا للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### التصنيف والقياس

تصنف المجموعة أدواتها المالية كالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استنادًا إلى نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. تحدد الإدارة التصنيف الملائم عند الاستحواذ. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم الموجودات المالية استنادًا إلى مجموعة من نماذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات من الموجودات المالية لتحقيق هدفها. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحفوظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة).

يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط).

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقرض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقرض الأساسية الأخرى وهامش الربح. واختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبيق المجموعة أحكام وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها سعر الفائدة.

تصنف المجموعة كافة أدوات الدين عند الاعتراف المبني ضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

### الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه لكل من الشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن النقد والنقد المعادل والذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

### استثمارات في أوراق مالية بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُصنف الموجودات المالية كمحفوظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بشكل رئيسي لتحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءًا من محفظة أدوات مالية مدارة معًا، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث للاعتراف بالأرباح قصيرة الأجل.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم اقتناؤها بشكل رئيسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب.

*استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*

عند الاعتراف المبدي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل.

يتم الاعتراف بالتوزيعات في بيان الربح أو الخسارة المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج هذه الأرباح في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

*أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*

تُدرج أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية
- أن ينشأ عن شروطها التعاقدية تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. تُحتسب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الدخل. عند استبعاد الأصل المالي أو إعادة تصنيفه، يُعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة المعترف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل.

### *انخفاض قيمة الموجودات المالية*

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي تُقاس بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" المستقبلي. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية في وقت مبكر أكثر مما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 39.

تعترف المجموعة بالخسارة الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية المدرجة ضمن النقد والنقد المعادل والودائع والذمم المدينة الأخرى المدرجة ضمن ذمم تجارية مدينة وأخرى باستخدام الوسائل العملية لمخاطر الائتمان المنخفضة حسبما هو محدد في المنهج العام، وتستخدم المنهج المبسط للذمم التجارية المدينة وأصول العقود وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

### *المنهج العام*

وفقاً للمنهج العام، تنتقل الموجودات عبر المراحل الثلاثة استناداً إلى التغير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدي. تستخدم المجموعة المعلومات المستقبلية استناداً إلى التغيرات المتوقعة في عوامل الاقتصاد الكلي في تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة ملحوظة للأداة منذ الاعتراف المبدي وقياس خسائرها الائتمانية المتوقعة.

يتم نقل الموجودات المالية ذات الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي دون انخفاض جدارتها الائتمانية من المرحلة 1 إلى المرحلة 2 ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى احتمالية حدوث تعثر للطرف المقابل على مدار عمر الأصل. يتم اعتبار كافة الموجودات المالية الأخرى ضمن المرحلة 1 ما لم تنخفض جدارتها الائتمانية ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى احتمالية تعثر العميل خلال الـ 12 شهراً المقبلة. عند تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير المالي مع مخاطر التعثر التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدي. في سبيل إجراء هذا التقدير، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والنوعية التي تعتبر معقولة ومؤيدة، بما في ذلك الخبرة السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

ينتقل الأصل من المرحلة 2 إلى المرحلة 3، عندما يتعرض الأصل المالي للانخفاض في الجدارة الائتمانية. يكون الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية منخفضة عندما تنشأ حالة تعثر واحدة أو أكثر ويكون لها تأثير مادي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. إن الدليل على أن الأصل المالي أصبح منخفض الجدارة الائتمانية يتضمن بيانات ملحوظة حول الحالات التالية:

- التعثر المالي بشكل كبير للمصدر أو المقرض؛
- خرق العقد مثل حالات التعثر أو انقضاء أجل الاستحقاق؛
- منح المقرض/ المقرضين امتياز (امتيازات) للمقرض؛ لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بتعثر المقرض ماليًا لا يأخذ المقرض غيرها بعين الاعتبار.
- أن يصبح من المحتمل إفلاس المقرض أو خضوعه لعملية إعادة هيكلة مالية أخرى.
- زوال سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

تقتضى المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي في حال تم التحديد بأن الأداة المالية تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي. يتم التحديد بأن الأداة المالية تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية لديها مستوى منخفض من مخاطر التعثر في السداد،
- كان للمقرض قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب، و
- كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقلل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل قدرة المقرض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدية.

لتقييم المعايير الواردة أعلاه، تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون له تصنيف ائتمان خارجي يساوي "التصنيف الائتماني المرتفع" وفقًا للتعريف المتعارف عليه دوليًا أو، في حال عدم توافر تصنيف خارجي، يكون للأصل تصنيف داخلي على أنه "منتظم". يُعنى بالتصنيف "المنتظم" أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي ولا توجد مبالغ انقضى تاريخ استحقاقها.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوم من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقرض في الوفاء بالتزاماته المالية إما لمدة 12 شهرًا (احتمالية التعثر لمدة 12 شهرًا) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر على مدى مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

### المنهج المبسط

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود. تُقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة لاحتمال المخصص استنادًا إلى التجارب السابقة للخسائر الائتمانية للمجموعة والمعدلة مقابل عوامل محددة بالنسبة للمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير المالي بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال بالنسبة لمجموعات شرائح العملاء المتعددة التي لها خصائص مماثلة فيما يتعلق بمخاطر الائتمان، حسب الاقتضاء.

### حالة التعثر

تسجل المجموعة حالة تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخليًا أو الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي أجل استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن عدد محدد من الأيام (راجع إيضاح 30) ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

### الاستبعاد

يُستبعد الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعليًا بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها على الأصل أو جزء منه. يُستبعد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد بالعقد أو عند إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### مقاصة الأدوات المالية

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتعتزم المجموعة إما السداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته. يجب ألا يعتمد الحق القابل للتنفيذ قانوناً على أحداث مستقبلية وأن يكون قابلاً للتنفيذ في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال وفي حال تعثر أو إفسار أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

### 2.3.4 قياس القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
  - في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً. يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو ببيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل وأمثل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.

• المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ. بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير مالي.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

### 2.3.5 النقد والنقد المعادل

يتم تصنيف النقد في الصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل لدى البنوك والتي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية مدة ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### 2.3.6 المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة السوقية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة من خلال اتباع طريقة المتوسط المرجح. وتمثل تكاليف البضائع الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ تكاليف التصميم والمواد الخام والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى والمصاريف ذات الصلة. ويستثنى من ذلك تكاليف الاقتراض. إن صافي القيمة السوقية هي سعر البيع المقدر في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال ناقصًا مصاريف البيع المتغيرة المطبقة. تحتفظ المجموعة بالمخزون المتعلق ببعض المشاريع المحددة على أساس التكلفة الفعلية وذلك بغرض تقديم أدق تصور للتكاليف المحددة التي جرى تكبدها للاستحواذ على بنود المخزون المشار إليه فيما يتعلق بهذه المشاريع المحددة.

### 2.3.7 استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي كافة الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ولكن دونما سيطرة وغالبًا ما تنطوي على نسبة ملكية تتراوح بين 20% و50% من حقوق التصويت. يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئيًا بالتكلفة ويتم المحاسبة عنها لاحقًا من خلال طريقة حقوق الملكية المحاسبية من تاريخ ذلك التأثير.

عندما تتساوى حصة خسائر المجموعة مع أو تزيد عن حصتها في الشركة الزميلة بما في ذلك أي أرصدة مدينة غير مضمونة، لا تعترف المجموعة بأي خسائر إضافية ما لم تكن قد تكبدت الترامات أو سددت أي مدفوعات نيابةً عن الشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق المساهمين، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة إضافية نتيجة انخفاض القيمة بشأن استثمار المجموعة في الشركة الزميلة. تجري المجموعة تقييمًا في تاريخ كل تقرير مالي لغرض تحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتعترف بالمبلغ في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأي استثمار مستقبلي وفقًا لقيمتها العادلة. يتم الاعتراف بأي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار والمتحصلات من البيع في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

### 2.3.8 ممتلكات ومعدات

تُدرج الممتلكات والمعدات، باستثناء الأرض والمباني، بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتركمة. تُدرج الأرض والمباني مبدئيًا بالتكلفة وتُقاس لاحقًا باستخدام نموذج إعادة التقييم بناءً على تقييم مقيمين عقاريين خارجيين. يجري تخفيض القيمة العادلة للمباني المعاد تقييمها من خلال الاستهلاك المتراكم اللاحق.

في حال زيادة القيمة الدفترية للأصل نتيجة إعادة التقييم، يتم الاعتراف بهذه الزيادة مباشرة في الدخل الشامل الآخر وتدرج في حقوق المساهمين ضمن بند احتياطي إعادة تقييم ممتلكات. ويتم الاعتراف بالزيادة في بيان الربح أو الخسارة المجمع إلى الحد الذي تعكس فيه النقص في إعادة التقييم لنفس الأصل المعترف به سابقًا في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

في حالة انخفاض القيمة الدفترية للأصل نتيجة إعادة التقييم، يجب الاعتراف بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحميل الانخفاض مباشرة ضمن احتياطي إعادة تقييم ممتلكات في حقوق المساهمين وذلك في حدود الرصيد الدائن الناتج في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات فيما يتعلق بذلك الأصل.

عند استبعاد الأصل، يتم ترحيل احتياطي إعادة تقييم ممتلكات المتعلق بالأصل المستبعد إلى الأرباح المرحلة مباشرة.

يُحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرّة للأصول.

مباني	5 – 20 سنة
أثاث وتركيبات	3 – 5 سنوات
معدات	3 – 10 سنوات
سيارات	4 سنوات

تُراجع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات في تاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على الانخفاض في القيمة الدفترية. في حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل. لغرض تحديد الانخفاض في القيمة يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقاتها النقدية بشكل مستقل.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

## 2.3.9 موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة المستحوذ عليها بغرض استخدامها في أعمال المجموعة والتي يتوقع تدفق منافع مستقبلية منها على شكل عقود خدمات و/أو منافع أخرى يتم معاملتها كموجودات غير ملموسة. إن هذه الموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية محددة تتراوح من 3 إلى 5 سنوات ويتم إطفؤها بطريقة القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية.

يتم إطفاء تكلفة تطوير البرمجيات على أساس القسط الثابت على مدى مدة 10 سنوات اعتباراً من تاريخ الإصدار التجاري للبرمجيات. يتم إطفاء رسوم ترخيص البرمجيات والتكاليف ذات الصلة على أساس القسط الثابت على مدى مدة 5 سنوات.

## 2.3.10 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية كل فترة تقرير مالي، تراجع المجموعة القيم الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة الخاصة بها لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تُقدر القيمة الاستردادية للأصل لتحديد مقدار الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال لم يولد الأصل تدفقات نقدية بشكل مستقل عن الموجودات الأخرى، تُقدر المجموعة القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات المشتركة على وحدات فردية لتوليد النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

يُجرى اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة على الأقل سنويًا، وكلما كان هناك مؤشر في نهاية فترة التقرير المالي على احتمال حدوث انخفاض في قيمة الأصل.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية بموجبها.

في حالة تقدير القيمة الاستردادية للأصل (وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، تُخفّض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة ضمن الربح أو الخسارة.

في حال تم رد خسارة انخفاض القيمة لاحقًا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) بمقدار التقدير المعدل لقيمه الاستردادية بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف برد خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الربح أو الخسارة بمقدار استبعاد خسارة انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها للأصل في سنوات سابقة.

## 2.3.11 الشهره

يتم الاعتراف بالشهرة وقياسها مبدئيًا كما هو مبين في إيضاح رقم 2.3.1.

لا يتم إطفاء الشهرة ولكن يتم مراجعتها مرة واحدة على الأقل سنويًا لتحديد الانخفاض في القيمة. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة على وحدات التوليد النقد الخاصة بالمجموعة (أو مجموعات وحدات توليد النقد) المتوقع أن تستفيد من التآزر الناتج عن اندماج الأعمال. يتم إجراء اختبار لتحديد انخفاض قيمة وحدات توليد النقد الموزع عليها الشهرة وذلك بشكل سنوي أو بمعدل أكثر تكرارًا إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة، ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم رد خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترة اللاحقة.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية بموجبها. تُعد المجموعة خطط الأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. تُستخدم معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. عند استبعاد وحدة توليد النقد، يتم تضمين المبلغ العائد للشهرة في سبيل تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد.

## 2.3.12 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن المجموعة ملزمة بموجب قانون العمل الكويتي بدفع مستحقات للموظفين عند ترك الخدمة وفقًا لخطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة غير مموله، ويتم احتسابها على أساس المبلغ الذي قد ينشأ نتيجة إنهاء خدمة كافة العاملين بصورة غير طوعية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. يعتبر هذا الأساس تقديرًا موثوقًا به للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### 2.3.13 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية

- تسليم وتركيب معدات وبرمجيات
- بيع المواد الاستهلاكية وقطع الغيار
- خدمات صيانة
- توريد العمالة
- خدمات الرعاية الصحية

#### تسليم وتركيب المعدات

تبيع المجموعة معدات وفقاً لعقد ذي سعر ثابت مبرم مع العميل. توزع المجموعة سعر المعاملة على كل بند من بنود المعدات المقرر تسليمها للعميل استناداً إلى سعر البيع المستقل الخاص بكل منها. يتم الاعتراف بالإيرادات من تسليم وتركيب المعدات عندما يتم استيفاء التزام الأداء أي عند نقل السيطرة إلى العميل.

ستقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي تعديل إذا وافق أطراف العقد على تغيير مدة وسعر العقد أو أي منهما. يتم المحاسبة عن تغيير العقد باعتباره عقد منفصل إذا نص العقد على وعد يتضمن بضائع أو خدمات مميزة وينشأ عنه التزام أداء منفصل ويتم تسعير القطع الجديدة وفقاً لأسعار البيع المستقلة الخاصة بها.

#### بيع المواد الاستهلاكية وقطع الغيار

تبيع المجموعة المواد الاستهلاكية وقطع الغيار بموجب أوامر شراء مع العملاء. توزع المجموعة سعر المعاملة على كل بند من بنود المعدات المقرر تسليمها للعميل استناداً إلى سعر البيع المستقل الخاص بكل منها. يتم الاعتراف بالإيرادات من تسليم وتركيب المعدات عند استيفاء التزام الأداء أي عند نقل السيطرة إلى العميل.

#### خدمات الصيانة

تشير خدمات الصيانة إلى فحوصات الصيانة المناسبة وخدمات ما بعد البيع التي تقدمها المجموعة للعميل فيما يتعلق بالمعدات الموردة. تؤدي المجموعة خدمات الصيانة استناداً إلى العقد المبرم مع العميل. يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات الصيانة بمرور الوقت عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

#### توريد العمالة

يشير توريد العمالة إلى عملية توريد عمالة فنية أو غير فنية إلى العميل استناداً إلى المتطلبات المتفق عليها في العقد المبرم مع العميل. يتم الاعتراف بالإيرادات من توريد العمالة بمرور الوقت عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

#### خدمات الرعاية الصحية

إن الإيرادات من تقديم خدمات المرضى الداخليين ومرضى العيادات الخارجية وغيرها من إيرادات الأنشطة التجارية يتم الاعتراف بها عندما استيفاء التزامات الأداء تجاه العملاء، ويتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات الصيدليات عند تسليم المنتجات إلى العملاء.

### 2.3.14 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار،
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
- أي تكاليف مباشرة أولية، و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتبارًا من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل،
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل،
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن الربح أو الخسارة.

## القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقًا للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).

- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استنادًا إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.

توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

يتم الاعتراف بحق استئجار الأرض مبدئيًا بالتكلفة ويُقاس لاحقًا باستخدام نموذج إعادة التقييم استنادًا إلى التقييمات التي يجريها مقيمون خارجيون.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

### 2.3.15 ترجمة العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للمجموعة هي الدينار الكويتي. يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي المجموع باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، ويتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع.

### 2.3.16 مخصصات المطلوبات

يتم الاعتراف بمخصصات المطلوبات عندما يكون من المحتمل طلب تدفق صادر لموارد اقتصادية لتسوية التزام قائم قانوني أو ضمني ناتج عن أحداث سابقة ويمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

### 2.3.17 معلومات القطاعات

القطاع هو عنصر مميز من عناصر المجموعة يشارك في أنشطة أعمال يحقق من خلالها إيرادات ويتكبد مصاريف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء، حسب الاقتضاء، وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن إعداد تقارير بشأنها.

### 2.3.18 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

فيما يلي الأحكام والتقديرات الجوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة:

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كموجودات مالية بصورة دورية لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة اتخاذ حكم جدير بالاعتبار بشأن تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وذلك عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية والشهرة

تجري المجموعة اختبار سنويًا لتحديد انخفاض قيمة الموجودات غير المالية لتحديد قيمها الاستردادية استنادًا إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع. تتضمن قيمة الاستخدام تقديرات حول معدلات النمو والتدفقات النقدية المتوقعة وعدد السنوات المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية ومعدلات الخصم.

#### انخفاض قيمة تكلفة تطوير برمجيات

تخوض المجموعة حاليًا المرحلة الأولية من عملية تحقيق الإيرادات من خلال بيع حقوق الاشتراك في البرنامج للعملاء، فقد أجرت الإدارة تقييمًا لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي سبيل إجراء هذا التقييم، استخدمت الإدارة أحكامًا جوهرية فيما يتعلق بالعديد من العوامل التي تتضمن ما إذا كان هناك مؤشرات ملحوظة على انخفاض قيمة الأصل خلال الفترة نتيجة مرور الوقت، وما إذا حدثت تغيرات جوهرية ذات أثر عكسي على المنشأة خلال الفترة أو ستحدث في المستقبل القريب في البيئة التقنية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية، وأثر الزيادة في معدلات الفائدة السائدة في السوق خلال الفترة، أو أن صافي التدفقات النقدية المتوقعة أو الأرباح التشغيلية المتدفقة من الأصل ستكون أسوأ من تلك المقدرة ابتداءً. وبناءً على ذلك، أجرت الإدارة اختبارًا لتحديد ما إذا انخفضت تكلفة تطوير برنامج سافير. وفي سبيل تحديد القيمة الاستردادية استنادًا إلى قيمة الاستخدام، استخدمت المجموعة تقديرات حول معدلات نمو التدفقات النقدية المستقبلية وعدد السنوات المستخدم ضمن نموذج التدفق النقدي ومعدلات الخصم (انظر إيضاح 10).

#### المخزون المتقادم وبطيء الحركة

تحدد إدارة المجموعة المخزون المتقادم وبطيء الحركة بناءً على المتابعة المستمرة للمخزون المتقادم وبطيء الحركة وذلك لتقييم المخصصات المطلوبة للبنود المتقادمة وبطيئة الحركة. يتم تحديد البنود المتقادمة وبطيئة الحركة بناءً على التغيرات في التكنولوجيا، وظروف السوق والتقاعد الزمني ويتم تكوين مخصص بذلك.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

### الانخفاض في القيمة والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية لممتلكاتها ومعدات الاستهلاك المتعلقة بها. سيتغير الاستهلاك المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف العمر الفعلي عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

### تحديد التزامات الأداء

عند الاعتراف بإيرادات المعدات، تحدد إدارة المجموعة ما إذا كان التسليم والتركيب يمثلان التزامين أداء منفصلين أم يمثلان معًا التزام أداء واحد. يتطلب ذلك أيضًا اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة عند تحديد ما إذا كانت التزامات الأداء مميزة بذاتها أم لا. في هذا الصدد، تراعي المجموعة ما إذا كان العميل سيستفيد من المعدات التي تم تسليمها بمفردها أو مع مصادر أخرى متاحة بسهولة. إذا لم يتمكن العميل من تحقيق منفعة اقتصادية من المعدات المستلمة فقط بل يحتاج أيضًا إلى تركيبها، تقرر الإدارة أن التسليم والتركيب لا يمثلان التزامات أداء مميزة بذاتها ولكن يمثلان معًا التزام أداء واحد.

### المطلوبات المحتملة

إن المطلوبات المحتملة هي تلك التي تنشأ نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود. تستند معدلات المخصص إلى أيام انقضاء أجل الاستحقاق بالنسبة لمجموعات شرائح العملاء المتعددة التي لها أنماط خسارة مماثلة. تستند مصفوفة المخصص مبدئيًا إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة لدى المجموعة. تقوم المجموعة بضبط المصفوفة لتعديل تجارب الخسارة الائتمانية السابقة وفقًا للمعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة، والتي يمكن أن تؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد التاريخية. في تاريخ كل فترة تقرير مالي، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد السابقة الملحوظة بالإضافة إلى تحليل التغييرات في التقديرات المستقبلية. إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهرية. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات التي تطرأ على الأحداث والظروف الاقتصادية المتوقعة. غير أن حالات التعثر في السداد السابقة لدى المجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تشكل مؤشرًا على حدوث تعثر فعلي للعميل في المستقبل. إن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود الخاصة بالمجموعة قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 30.

### تقدير سعر البيع المستقل

بالنسبة للعقود متعددة العناصر، ينبغي للإدارة تقدير سعر البيع المستقل لكل التزام أداء بغرض توزيع سعر المعاملة. ويتم احتساب سعر البيع المستقل استنادًا إلى أساس التكلفة زائدًا الهامش، نظرًا لعدم توفر مدخلات ملحوظة بشكل مباشر. يتطلب ذلك من الإدارة تقدير التكلفة المتوقعة لكل التزام أداء مذكور في العقد.

### تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الظروف والأحداث ذات الصلة التي توجد حافزًا اقتصاديًا للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من العقود الخاصة بالمجموعة. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. يمكن ممارسة غالبية خيارات الإنهاء من قبل كل من المجموعة والمؤجر المعني. تُدرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان تمديد عقد الإيجار مؤكدًا بصورة معقولة (أو لم يتم إنهاؤه). يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغيير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

### خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

### اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية لتحديد الموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به علاوة على تحديد القيم المؤقتة لعملية المحاسبة المبدئية والقيم النهائية لاندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي		
2024	2025	
107,632	108,480	نقد بالصندوق
2,268,769	4,505,766	نقد لدى بنك
2,376,401	4,614,246	

يمثل بند "نقد لدى بنك" أرصدة حسابات جارية لدى بنوك محلية. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة المحملة على الأرصدة البنكية كما في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024 تعتبر غير مادية.

4. ذمم تجارية مدينة وأخرى

دينار كويتي		
2024	2025	
		متداولة
203,171,714	179,595,921	ذمم تجارية مدينة
(26,843,737)	(25,333,297)	الخسارة الائتمانية المتوقعة
176,327,977	154,262,624	
		أصول عقود
685,457	25,394	الخسارة الائتمانية المتوقعة
(1,475)	(904)	
683,982	24,490	
		تأمينات
314,452	310,479	مدينو موظفين
751,286	788,239	ذمم مدينة أخرى
8,144,297	2,571,774	الخسارة الائتمانية المتوقعة
(35,634)	(48,268)	
9,174,401	3,622,224	
		دفعات مقدمة لموردين
6,821,755	6,021,032	دفعات مسددة مقدماً
3,082,127	2,714,969	
196,090,242	166,645,339	
		غير متداولة
9,835,145	16,305,553	ذمم تجارية مدينة

من ضمن صافي المدينين التجاريين، تستحق نسبة 56% (2024: 48%) من القطاع الحكومي بالكويت.

شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

فيما يلي الحركة على الخسارة الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والأخرى:

دينار كويتي		
2024	2025	
26,203,312	26,880,846	كما في 1 يناير
2,628,603	2,374,639	المحمل على مخصص خلال السنة
(1,951,069)	(3,873,016)	مشطوبات مخصص
26,880,846	25,382,469	كما في 31 ديسمبر

إن القيم الدفترية للذمم التجارية المدينة والأخرى للمجموعة مقومة بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
196,844,805	175,080,057	دينار كويتي
7,130,329	6,565,118	دولار أمريكي
1,670,180	936,167	يورو
280,073	369,550	عملات أخرى
205,925,387	182,950,892	

5. مخزون

دينار كويتي		
2024	2025	
39,522,552	36,381,587	مخزون متداول
(6,558,072)	(6,217,385)	مخصص
32,964,480	30,164,202	
4,170,070	6,679,219	بضائع بالطريق
9,894,279	11,880,714	مخزون في مواقع الأعمال
47,028,829	48,724,135	

فيما يلي الحركة على المخصص:

دينار كويتي		
2024	2025	
5,711,389	6,558,072	كما في 1 يناير
1,836,673	544,945	المحمل على مخصص خلال السنة
(989,990)	(885,632)	مخصص مستخدم لشطب مخزون متقادم
6,558,072	6,217,385	كما في 31 ديسمبر

6. استثمارات في أوراق مالية

يمثل هذا البند استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة في شركة مساهمة محلية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

7. استثمار في شركات زميلة

موضح أدناه الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025. إن رأسمال هذه الشركات الزميلة يتكون من أسهم عادية فقط. كما أن بلد التأسيس هو المكان الرئيسي لتنفيذ الأعمال.

اسم المنشأة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		القيمة الدفترية	
			2024	2025	دينار كويتي	2024
مستشفى بوبيان المتحدة ش.م.ك.م.	الكويت	تأسيس وإدارة و / أو الاستثمار في مستشفيات	%20	%20	184,464	261,172
مجموعة فرح للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	شراء وبيع العقارات، والاستثمار في الأسهم والسندات لصالح الشركة	%48	%48	11,957	9,052
					196,421	270,224

ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

المعلومات المجمعة للشركات الزميلة التي ليست ذات أهمية نسبية بشكل فردي

دينار كويتي		
2024	2025	
6,298	(17,069)	حصة المجموعة في (الخسارة) / الربح من العمليات المستمرة
32,822	90,660	حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر
39,120	73,591	حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل
196,421	270,224	القيمة الدفترية المجمعة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

8. أصول حق الاستخدام

دينار كويتي				
المجموع	سيارات	مباني	أرض	
5,921,159	115,328	3,275,831	2,530,000	كما في 1 يناير 2024
90,171	-	-	90,171	يُضاف: زيادة نتيجة إعادة التقييم
19,783	19,783	-	-	يُضاف: إضافات
(1,319,474)	(51,698)	(1,267,776)	-	ناقصًا: استهلاك
4,711,639	83,413	2,008,055	2,620,171	كما في 31 ديسمبر 2024
(50,171)	-	-	(50,171)	يُضاف: زيادة نتيجة إعادة التقييم
576,820	22,145	554,675	-	يُضاف: إضافات
(787,550)	(54,591)	(732,959)	-	ناقصًا: استهلاك
4,450,738	50,967	1,829,771	2,570,000	كما في 31 ديسمبر 2025

إن مصروف الاستهلاك المحمل على السنة بمبلغ 7,968 دينار كويتي (2024: 512,429 دينار كويتي) مُدرج ضمن تكلفة المبيعات. يمثل بند "أرض" مبلغ تم دفعه فيما يتعلق بالاستحواذ على حقوق الانتفاع بالعقار الذي تم استجاره من الهيئة العامة للصناعة. في 31 ديسمبر 2025، أعادت المجموعة تقييم أرضها استنادًا إلى تقييمات اثنين من المقيمين المستقلين كما في تاريخ التقرير المالي وتم التوصل إلى تلك التقييمات باستخدام طريقة السوق المقارن. وإذ أن مدخلات التقييم الرئيسية المستخدمة تستند إلى بيانات سوقية ملحوظة، فيتم تصنيفها ضمن المستوى 2 من تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة. إن صافي الانخفاض الناتج عن إعادة التقييم بمبلغ 50,171 دينار كويتي (2024: زيادة بمبلغ 90,171 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن احتياطي إعادة تقييم ممتلكات في سنة 2025. وفي حال تم إدراج حقوق الاستئجار وفقًا لنموذج التكلفة، لكانت القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 868,537 دينار كويتي (2024: 962,887 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

9. ممتلكات ومعدات

دينار كويتي					التكلفة
المجموع	سيارات	معدات	أثاث وتركيبات	أرض ومباني	
77,996,009	640,413	26,945,907	9,924,175	40,485,514	كما في 31 ديسمبر 2023
3,811,441	36,969	2,945,069	323,619	505,784	إضافات
(1,864,859)	(50,409)	(778,697)	(1,035,753)	-	استبعادات / تحويلات
(591,500)	-	-	-	(591,500)	خسارة إعادة تقييم (الربح أو الخسارة)
(14,982,104)	-	-	-	(14,982,104)	تسويات نتيجة إعادة تقييم
64,368,987	626,973	29,112,279	9,212,041	25,417,694	كما في 31 ديسمبر 2024
2,489,518	14,800	1,724,394	693,159	57,165	إضافات
(140,073)	(4,350)	(106,273)	(29,450)	-	استبعادات / تحويلات
(17,500)	-	-	-	(17,500)	خسارة إعادة تقييم (الربح أو الخسارة)
(2,931,493)	-	-	-	(2,931,493)	تسويات نتيجة إعادة تقييم
63,769,439	637,423	30,730,400	9,875,750	22,525,866	كما في 31 ديسمبر 2025
					الاستهلاك
38,156,695	460,535	14,336,582	8,784,911	14,574,667	كما في 31 ديسمبر 2023
4,520,658	98,578	2,459,654	390,998	1,571,428	المحمل على السنة
(1,846,565)	(50,409)	(762,335)	(1,033,821)	-	استبعادات
(15,763,115)	-	-	-	(15,763,115)	تسويات إعادة تقييم
25,067,673	508,704	16,033,901	8,142,088	382,980	كما في 31 ديسمبر 2024
6,906,810	58,862	2,776,413	490,123	3,581,412	المحمل على السنة
(104,532)	(4,350)	(72,181)	(28,001)	-	استبعادات
(3,254,041)	-	-	-	(3,254,041)	تسويات إعادة تقييم
28,615,910	563,216	18,738,133	8,604,210	710,351	كما في 31 ديسمبر 2025
					صافي القيمة الدفترية
35,153,529	74,207	11,992,267	1,271,540	21,815,515	كما في 31 ديسمبر 2025
39,301,314	118,269	13,078,378	1,069,953	25,034,714	كما في 31 ديسمبر 2024

في 31 ديسمبر 2025، أعادت المجموعة تقييم الأرض والمباني استنادًا إلى تقييمات اثنين من المقيمين المستقلين كما في تاريخ التقرير المالي وتم التوصل إلى تلك التقييمات بشكل عام باستخدام طريقة السوق المقارن. وإذ أن مدخلات التقييم الرئيسية المستخدمة تستند إلى بيانات سوقية ملحوظة، فيتم تصنيفها ضمن المستوى 2 من تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة. إن صافي الربح الناتج عن إعادة التقييم بمبلغ 322,548 دينار كويتي (2024: صافي الربح بمبلغ 781,011 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن احتياطي إعادة تقييم ممتلكات. وفي حال تم إدراج الأرض والمباني وفقًا لنموذج التكلفة، لكانت القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 18,261,018 دينار كويتي (2024: 21,651,410 دينار كويتي).

يشتمل بند "أرض ومباني" على أرض مستأجرة بقيمة 9,044,000 دينار كويتي (2024: 12,012,000 دينار كويتي) من وزارة المالية بموجب عقد بناء وتشغيل ونقل ملكية (BOT) ينتهي في سنة 2028. تعكف المجموعة حاليًا على تجديد مدة العقد المبرم مع الوزارة.

يشتمل بند "أرض ومباني" على مستودع مُشيد على أرض خصصتها الحكومة الكويتية وذلك بغرض تخزين المعدات والأجهزة. يتم المحاسبة عن هذا الأصل وفقًا لنموذج التكلفة إذ يتعذر الحصول على تقييم عادل. تحتسب المجموعة الاستهلاك على هذا الأصل على مدى خمس سنوات، وكان صافي القيمة الدفترية للأصل كما في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 926,511 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 1,253,884 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

10. موجودات أخرى

دينار كويتي			
المجموع	برمجيات	موجودات غير ملموسة	
			صافي القيمة الدفترية
25,703,886	14,175,489	11,528,397	كما في 31 ديسمبر 2023
3,605,415	-	3,605,415	إضافات
(4,686,367)	(2,223,394)	(2,462,973)	إطفاءات
(134,966)	-	(134,966)	استبعادات / مشطوبات
24,487,968	11,952,095	12,535,873	كما في 31 ديسمبر 2024
3,902,346	28,306	3,874,040	إضافات
(4,464,213)	(2,220,651)	(2,243,562)	إطفاءات
(28,306)	(28,306)	-	استبعادات / مشطوبات
23,897,795	9,731,444	14,166,351	كما في 31 ديسمبر 2025

يمثل بند "موجودات غير ملموسة" التكلفة المتكبدة للحصول على حق في المنافع الاقتصادية المستقبلية على شكل عقود خدمات صيانة وبيع مواد استهلاكية، وعليه يتم الاعتراف بها كموجودات غير ملموسة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 38 "الموجودات غير الملموسة".

يتضمن بند "برمجيات" تكلفة متكبدة لتطوير برنامج "سافاير" لإدارة المستشفيات الذي يقدم حلاً متكاملًا لإدارة المستشفيات. أتاحت المجموعة البرنامج للاستخدام اعتبارًا من 2021. بلغت القيمة الدفترية لتكلفة تطوير البرمجيات 9,726,313 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 11,937,373 دينار كويتي).

اختبار انخفاض القيمة – البرمجيات

أجرت الإدارة اختبار انخفاض قيمة البرمجيات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36، الأمر الذي يتطلب تقدير القيمة الاستردادية للبرمجيات. تُحدد القيمة الاستردادية استنادًا إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع أيهما أعلى.

تحدد المجموعة القيمة الاستردادية استنادًا إلى قيمة الاستخدام. وكان معدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) بواقع 14.66% ومعدل النمو النهائي بواقع 3.06% (2024: المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بواقع 15.40% ومعدل النمو النهائي بواقع 2.50%). بناءً على الاختبار المذكور، لم يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة. استكملت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات المشار إليها باستخدام هامش محتمل بشكل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي انخفاض في القيمة.

اختبار انخفاض القيمة – الشهرة

كانت القيمة العادلة للشهرة العائدة إلى شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش.م.ك.م. بمبلغ 17,599,317 دينار كويتي (2024: 17,599,317 دينار كويتي).

تحدد المجموعة القيمة الاستردادية استنادًا إلى قيمة الاستخدام. وكان معدل النمو السنوي المركب للإيرادات بواقع 16.85% ومعدل الخصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) بواقع 13.10% ومعدل النمو النهائي بواقع 2.50% (2024: المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بواقع 13.70% ومعدل النمو النهائي بواقع 2.50%). بناءً على الاختبار المذكور، لم يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة. استكملت المجموعة تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات المشار إليها باستخدام هامش محتمل بشكل معقول وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي انخفاض في القيمة.

11. سحب بنكي على المكشوف

يمثل هذا البند تسهيلات غير مكفولة بضمان ومقومة بالدينار الكويتي ومنوحة من بنوك محلية، وهي محملة بمعدلات فائدة فعلية تتراوح من 4.50% إلى 6.00% سنويًا كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 5.00% إلى 6.50% سنويًا). تم تخصيص المحصل من العقود التي نفذتها المجموعة بمبلغ 61.94 مليون دينار كويتي (2024: 75.78 مليون دينار كويتي) مقابل تسهيلات سحب بنكي على المكشوف وتسهيلات قرض لأجل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

12. ذمم تجارية دائنة وأخرى

دينار كويتي		
2024	2025	
18,735,336	29,538,818	متداولة
11,696,518	6,359,116	دائنون تجاريون
10,379,115	6,661,897	دفعات مقدمة من عملاء – التزامات عقود
3,680,825	4,522,905	مصارييف مستحقة
44,491,794	47,082,736	أخرى
1,045,385	734,770	غير متداولة
45,537,179	47,817,506	دفعات مقدمة من عملاء – التزامات عقود

إن القيمة الدفترية للذمم التجارية الدائنة والأخرى للمجموعة مقومة بالعملات التالية:

دينار كويتي		
2024	2025	
32,963,272	31,288,335	دينار كويتي
9,562,564	13,357,327	دولار أمريكي
2,890,037	3,097,348	يورو
121,306	74,496	عملات أخرى
45,537,179	47,817,506	

13. التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2024	2025	
3,566,622	2,293,862	كما في 1 يناير
19,786	576,820	إضافات
143,216	128,381	فوائد متراكمة
(1,435,762)	(779,265)	دفعات
2,293,862	2,219,798	كما في 31 ديسمبر

دينار كويتي		
2024	2025	
768,138	965,013	متداولة
1,525,724	1,254,785	غير متداولة

بلغت أعباء التمويل المحملة على التزامات عقود إيجار 128,381 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2024: 143,216 دينار كويتي). إن تحليل آجال استحقاق التزامات عقود الإيجار مبين في إيضاح 30 من البيانات المالية المجمعة.

14. قروض لأجل

يمثل هذا البند قروض غير مكفولة بضمان ومحملة بمعدلات فائدة متغيرة ومقومة بالدينار الكويتي وممنوحة من بنوك محلية وهي محملة بمعدلات فائدة فعلية تتراوح من 4.38% إلى 6.00% سنويًا كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 4.88% إلى 7.00% سنويًا). تُستحق هذه القروض السداد خلال مدة تتراوح من سنة إلى خمس سنوات.

خُصص المحصل من العقود التي نفذتها المجموعة بمبلغ 61.94 مليون دينار كويتي (2024: 75.78 مليون دينار كويتي) مقابل تسهيلات السحب البنكي على المكشوف وتسهيلات قرض لأجل.

15. دائنو مرابحة / تورق

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية مقومة بالدينار الكويتي وممنوحة من بنوك إسلامية محلية وتُستحق السداد خلال فترة تتراوح من سنة إلى ست سنوات. إن التكلفة الفعلية لدائني المرابحة / التورق كما في 31 ديسمبر 2025 تتراوح من 4.75% إلى 5.25% سنويًا (2024: 5.00% إلى 5.55% سنويًا).

خُصص المحصل من العقود التي نفذتها المجموعة بمبلغ 67.79 مليون دينار كويتي (2024: 83.88 مليون دينار كويتي) مقابل دائني مرابحة / تورق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

16. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

دينار كويتي	
2024	2025
13,403,618	14,503,886
1,819,186	3,626,026
(718,918)	(3,084,012)
14,503,886	15,045,900

كما في 1 يناير

المحمل على مخصص خلال السنة

المدفوع خلال السنة

كما في 31 ديسمبر

17. حقوق المساهمين

خُدد رأسمال الشركة الأم المُصرح به والمُصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي مكونًا من 180,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس كما في 31 ديسمبر 2025 (2024): 15,000,000 دينار كويتي مكونًا من 150,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) مدفوع نقدًا.

حصل مجلس الإدارة على تفويض بشراء أسهم خزينة بما لا يزيد على 10% من رأس مال الشركة الأم. وينبغي تجنب مبلغ يعادل تكلفة أسهم الخزينة وعدم إتاحتها للتوزيع من الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام على مدى فترة الاستحواذ على أسهم الخزينة المُشار إليها.

2024	2025
-	2,564,965
-	1.42%
-	1,621,715
-	1,674,922
-	653

عدد أسهم الخزينة

النسبة إلى إجمالي الأسهم المُصدرة

تكلفة الأسهم (دينار كويتي)

القيمة العادلة للأسهم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح للقيمة العادلة لسهم الخزينة (فلس)

فيما يلي الحركة على أسهم الخزينة:

2024	2025
-	-
-	2,721,571
-	(156,606)
-	2,564,965

كما في 1 يناير

عدد الأسهم المُشتراة

عدد الأسهم المُباعة

كما في 31 ديسمبر

توزيعات

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 11 مايو 2025 على إصدار 2 سهم منحة لكل 10 أسهم محتفظ بها وذلك عن سنة 2024 كما في تاريخ سجل المساهمين (2023): أسهم منحة بواقع لا شيء، وتوزيعات نقدية بواقع 20 فلس للسهم بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي).

أوصى أعضاء مجلس الإدارة، شريطة موافقة المساهمين، بتوزيع أسهم منحة بواقع 1 سهم منحة لكل 10 أسهم محتفظ بها (2024): 2 سهم منحة لكل 10 أسهم محتفظ بها) عن سنة 2025. لم تُعدل البيانات المالية المجمعة لتعكس أثر ذلك إذ أن هذه التوزيعات تخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العامة السنوية.

الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري

وفقًا لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للجمعية العامة أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز الاحتياطي نصف رأس المال المصدر للشركة الأم. يجوز استخدام الاحتياطي القانوني فقط لتوزيعات تصل إلى 5% في السنوات التي لا تكون الأرباح المرحلة فيها كافية لهذا الغرض.

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم أيضًا تحويل جزء من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري حسبما يوصي به مجلس الإدارة ويوافق عليه المساهمون. لم يوص مجلس الإدارة بأي تحويل للسنة نتيجة وجود خسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

18. حصص غير مسيطرة

إن الحصص غير المسيطرة تمثل استثمارًا بواقع 25.20% في شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش.م.ك.م. وهي شركة مؤسسة في دولة الكويت.

فيما يلي المعلومات المالية للشركة التابعة استنادًا إلى البيانات المالية المدققة للشركة التابعة كما في 31 ديسمبر 2025:

دينار كويتي		
2024	2025	
14,952,592	4,483,599	الموجودات المتداولة
16,109,927	17,336,962	المطلوبات المتداولة
30,496,709	25,273,859	الموجودات غير المتداولة
38,528,705	41,881,349	المطلوبات غير المتداولة
		حقوق الملكية العائدة لـ:
(9,373,389)	(29,660,527)	- مساهمي الشركة الأم
184,058	199,674	- حصص غير مسيطرة
30,661,481	25,608,156	الإيرادات
(11,409,679)	(20,131,786)	إجمالي الخسارة
(11,355,679)	(20,271,522)	إجمالي الخسارة الشاملة
		إجمالي الخسارة الشاملة العائدة لـ:
(11,373,469)	(20,287,138)	- مساهمي الشركة الأم
17,790	15,616	- حصص غير مسيطرة
(6,836,321)	4,237,784	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(3,500,209)	(1,064,919)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
12,178,158	(3,545,062)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
1,841,628	(372,197)	صافي (النقص) / الزيادة في التدفقات النقدية
		الدعم المالي للشركة التابعة

التزمت المجموعة بتوفير رأس المال العامل وغيره من أشكال الدعم المالي للشركة التابعة التي تعاني من عجز في صافي حقوق ملكيتها ورأس مالها العامل. بناءً على خطط الأعمال، لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه الظروف أي أثر مادي سلبي في عمليات الشركة التابعة.

19. الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود بيع مواد وتركيب معدات عند نقطة زمنية محددة عندما يتم نقل السيطرة على المواد والمعدات إلى العملاء. يتم الاعتراف بإيرادات خدمات الصيانة وتوريد عمالة بمرور الوقت عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العملاء. يتم الاعتراف بإيرادات خدمات الرعاية الصحية عند نقطة زمنية محددة عند تقديم الخدمات إلى العميل.

دينار كويتي		
2024	2025	
39,975,914	27,879,869	تقسيم الإيرادات من العقود
72,739,540	74,065,929	تسليم وتركيب معدات وبرمجيات
28,751,566	28,133,672	بيع مواد استهلاكية وقطع غيار
7,702,265	4,662,690	خدمات صيانة
30,028,815	25,608,156	توريد عمالة
179,198,100	160,350,316	خدمات الرعاية الصحية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

20. تكلفة المبيعات

دينار كويتي	
2024	2025
89,752,363	90,175,289
31,544,476	25,129,251
13,096,638	14,127,682
134,393,477	129,432,222

تكلفة مخزون وبرمجيات  
أعباء موظفين  
التكاليف التشغيلية للرعاية الصحية

21. مصاريف بيعية وإدارية

دينار كويتي	
2024	2025
10,926,447	13,444,046
2,628,603	2,374,639
3,425,455	4,122,664
239,859	251,339
731,383	807,238
1,836,673	544,945
1,961,828	2,281,032
427,926	430,828
80,092	180,523
437,693	435,181
1,169	-
58,717	-
134,966	28,306
1,872,731	4,848,524
24,763,542	29,749,265

أعباء موظفين  
الخسارة الائتمانية المتوقعة  
دعاية وترويج مبيعات  
إيجار – عقود إيجار قصيرة الأجل  
أتعاب مهنية  
مخصص المخزون  
مصاريف سفر  
مصاريف صيانة  
اتصالات  
مصاريف تدريب  
استقطاعات  
مصاريف المسؤولية الاجتماعية  
شطب موجودات أخرى  
أخرى

يتضمن بند "أتعاب مهنية" مبلغ 43,980 دينار كويتي (2024: 42,500 دينار كويتي) مقابل خدمات التدقيق ومبلغ 10,760 دينار كويتي (2024: 32,000 دينار كويتي) مقابل خدمات خارج نطاق التدقيق مدفوعة لمراقبي الحسابات الذين تستعين بهم المجموعة.

22. إيرادات أخرى

دينار كويتي	
2024	2025
202,006	376,787
300,689	544,147
502,695	920,934

إيرادات فوائد  
إيرادات أخرى

23. ضرائب واستقطاعات

دينار كويتي	
2024	2025
8,961	-
88,014	-
35,206	-
132,181	-

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
حصة ضريبية دعم العمالة الوطنية  
حصة الزكاة

تُحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من صافي الربح للسنة بعد خصم التحويل للاحتياطي القانوني.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

تمثل ضريبة دعم العمالة الوطنية التزام المجموعة بدفع 2.5% من صافي الربح لوزارة المالية في دولة الكويت بموجب قانون ضريبة دعم العمالة الوطنية رقم 19 لسنة 2000، وهي خاضعة لبعض التعديلات.

تتمثل الزكاة في التزام المجموعة بدفع 1% من صافي الربح وفقاً للقانون رقم 2006/46، وهي خاضعة لبعض التعديلات.

## 24. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

## 25. ربحية السهم

تُحتسب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. لا توجد أي أسهم مخففة محتملة.

2024	2025	
180,000,000	179,394,875	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
703,897	(16,244,679)	صافي (خسارة) / ربح السنة (دينار كويتي)
3.91	(90.55)	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

## 26. معلومات القطاع

تزاول المجموعة أعمالها فقط في دولة الكويت وبشكل رئيسي ضمن قطاعي تقديم المنتجات وخدمات الصيانة في مجال الرعاية الصحية وتقديم خدمات الرعاية الصحية. إن قطاع بيع وصيانة البرمجيات غير جوهري ولا يستوفي معايير الحد الكمي للإفصاح عن القطاع.

إن الأنشطة الاستثمارية ليست خطأ رئيسياً للأعمال ولا يتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل صانعي القرارات التشغيلية بالمجموعة لاتخاذ قرارات حول الموارد المطلوب تخصيصها وتقييم أدائها.

تراقب الإدارة الإنتاج التشغيلية لهذه القطاعات بغرض اتخاذ القرارات استناداً إلى مؤشرات الأداء الرئيسية:

دينار كويتي						
المجموع		تقديم خدمات الرعاية الصحية		تقديم المنتجات الطبية وخدمات الصيانة		
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2024	2025	2024	2025	2024	2025	
179,198,100	160,350,316	30,028,815	25,608,156	149,169,285	134,742,160	الإيرادات
						صافي الربح / (الخسارة) قبل
9,884,504	(10,095,411)	(9,598,401)	(18,507,792)	19,482,905	8,412,381	الضرائب والفوائد
11,908,470	11,214,258	1,890,481	1,633,743	10,017,989	9,580,515	أعباء تمويل
132,181	-	-	-	132,181	-	مصاريف ضرائب
						صافي (الخسارة) /
(2,156,147)	(21,309,669)	(11,488,882)	(20,141,535)	9,332,735	(1,168,134)	الربح بعد الضرائب
344,373,856	320,514,531	44,366,945	29,757,458	300,006,911	290,757,073	الموجودات
276,253,915	274,858,082	54,466,815	59,218,310	221,787,100	215,639,772	المطلوبات
						مجموع النفقات
3,811,441	2,489,518	2,774,135	844,646	1,037,306	1,644,872	الرأسمالية
						مجموع استهلاك وإطفاء
9,207,025	11,371,023	3,258,491	5,509,312	5,948,534	5,861,711	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

27. معاملات مع أطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تبرم المجموعة معاملات مع بعض الأطراف ذات الصلة (المدراء وأقربائهم وموظفي الإدارة العليا لدى المجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو تخضع لتأثير جوهري من قبل هذه الأطراف). تم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

دينار كويتي		
2024	2025	
		<b>الأرصدة</b>
944	203	النقد والنقد المعادل
31,338,203	20,481,410	ذمم تجارية مدينة وأخرى
1,565,232	1,262,623	الخسارة الائتمانية المتوقعة على ذمم تجارية مدينة وأخرى
1,569,742	1,196,663	ذمم تجارية دائنة وأخرى
432,088	269,126	سحب بنكي على المكشوف
5,548,267	5,283,384	خطابات ضمان
1,240,600	1,227,800	اعتمادات مستندية
		<b>المعاملات</b>
14,846,574	4,534,873	الإيرادات
(905)	(1,006)	تكلفة المبيعات
(75,606)	315,232	مصاريف بيعية وإدارية
(295,175)	(22,125)	أعباء تمويل
		<b>مدفوعات الإدارة العليا:</b>
(1,499,464)	(2,040,667)	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
(149,484)	(577,424)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		<b>28. مطلوبات محتملة والتزامات</b>

دينار كويتي		
2024	2025	
		<b>مطلوبات محتملة</b>
3,463,009	10,059,135	اعتمادات مستندية
81,878,755	78,582,017	خطابات ضمان

29. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة لكافة الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها الدفترية. ويستند هذا إلى مدخلات المستوى 3 مع معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة باعتباره المدخل الأكثر أهمية.

يتم قياس القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استنادًا إلى مدخلات المستوى 3. إن المدخلات غير الملحوظة الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة تم خصمها نتيجة عدم تداولها في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

30. إدارة المخاطر

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر وتتخذ الإجراءات اللازمة لتحذ منها لمستويات مقبولة. تقوم الإدارة المالية للمجموعة بإدارة المخاطر وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. يقوم مجلس الإدارة بتقديم أسس مكتوبة لإدارة المخاطر الكلية وسياسات تغطي مناطق محددة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة وإدارة مخاطر السيولة. تقوم الإدارة المالية بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية الأخرى للمجموعة.

فيما يلي المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها:

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية، التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، تتكون بشكل رئيسي من الأرصدة البنكية والذمم التجارية المدينة وأصول العقود. يتم إيداع الأرصدة البنكية لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. إن المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم التجارية المدينة وأصول العقود تعتبر محدودة وذلك لتوزعها على عدد كبير من العملاء والمتمثلين في الوزارات والصيدليات والعيادات الخاصة. تتبع المجموعة أسلوب انتقائي عند منح الائتمان لعملائها ولديها سجل بتحصيل مستحقاتها بأقل مستوى من الخسارة فيما يتعلق بالديون المعدومة.

تقيس المجموعة بشكل مستمر مخصص الخسارة للذمم التجارية المدينة وأصول العقود التي تعرضت للانخفاض في القيمة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة. وتقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقود باستخدام مصفوفة للمخصصات بالرجوع إلى تجارب التعثر في السداد السابقة بالنسبة للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين المعدل نتيجة عوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة لمجالات الأعمال التي يزاول فيها المدينون أنشطتهم وتقدير التوجه الحالي والمتوقع للظروف كما في تاريخ التقرير المالي.

تسجل المجموعة وقوع حالة تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلياً أو الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي أجل استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً بالنسبة لعملاء القطاع الخاص ولفترة تزيد عن 420 يوماً بالنسبة للعملاء الذين يرتبطون بشكل مباشر أو غير مباشر بالوزارات الكويتية، إذ أن المجموعة لديها معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

يتضمن الجدول التالي تحليل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للأدوات المالية:

دينار كويتي					
31 ديسمبر 2025					
المجموع	المنهج المبسط خلال عمر الأداة	المرحلة 3 خلال عمر الأداة	المرحلة 2 خلال عمر الأداة	المرحلة 1 12 شهراً	
4,505,766	-	-	-	4,505,766	أرصدة بنكية
195,901,474	195,901,474	-	-	-	ذمم تجارية مدينة
25,394	25,394	-	-	-	أصول عقود
					ناقصاً: الخسارة الائتمانية
(25,334,201)	(25,334,201)	-	-	-	المتوقعة
170,592,667	170,592,667	-	-	-	
310,479	-	-	310,479	-	تأمينات
788,239	-	-	788,239	-	مدينو موظفين
2,571,774	-	-	2,571,774	-	أخرى
					ناقصاً: الخسارة الائتمانية
(48,268)	-	-	(48,268)	-	المتوقعة
3,622,224	-	-	3,622,224	-	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي					
31 ديسمبر 2024					
المجموع	المنهج المبسط خلال عمر الأداة	المرحلة 3 خلال عمر الأداة	المرحلة 2 خلال عمر الأداة	المرحلة 1 12 شهرًا	
2,268,769	-	-	-	2,268,769	أرصدة بنكية
213,006,859	213,006,859	-	-	-	ذمم تجارية مدينة
685,457	685,457	-	-	-	أصول عقود
(26,845,212)	(26,845,212)	-	-	-	ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة
186,847,104	186,847,104	-	-	-	
314,452	-	-	-	314,452	تأمينات
751,286	-	-	-	751,286	مدينو موظفين
8,144,297	-	-	-	8,144,297	أخرى
(35,634)	-	-	-	(35,634)	ناقصًا: الخسارة الائتمانية المتوقعة
9,174,401	-	-	-	9,174,401	

إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 تعتبر غير مادية. يبين الجدول التالي الحركة على مخصص الخسارة الذي تم الاعتراف به للذمم التجارية المدينة والأخرى:

دينار كويتي			
المجموع	تقييم على أساس فردى	تقييم على أساس جماعي	
26,203,312	15,803,401	10,399,911	كما في 1 يناير 2024
2,628,603	693,807	1,934,796	المحمل خلال السنة
(1,951,069)	(1,940,625)	(10,444)	رد مشطوبات / المحمل
26,880,846	14,556,583	12,324,263	كما في 31 ديسمبر 2024
2,374,639	2,210,275	164,364	المحمل خلال السنة
(3,873,016)	(1,716,960)	(2,156,056)	رد مشطوبات / المحمل
25,382,469	15,049,898	10,332,571	كما في 31 ديسمبر 2025

بالنسبة للذمم التجارية المدينة وأصول العقود، تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استنادًا إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة والمعدلة فيما يتعلق بالعوامل المستقبلية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما هو مبين أدناه.

دينار كويتي						
31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			
الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة	مُجمَل القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة	مُجمَل القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	فئات التحليل العمري للذمم التجارية المدينة وأصول العقود – عملاء القطاع الخاص
300,881	%5.02	5,996,907	147,359	%4.18	3,523,729	غير مستحقة
510,610	%16.18	3,155,808	261,799	%14.68	1,782,951	أقل من 90 يومًا
5,320,713	%31.42	16,935,588	3,424,767	%42.45	8,068,627	أكثر من 90 يومًا
6,132,204		26,088,303	3,833,925		13,375,307	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

دينار كويتي						
31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			
الخسائر	معدل	مُجمَل القيمة	الخسائر	معدل	مُجمَل القيمة	فئات التحليل العمري
الائتمانية	الخسائر	الدفترية المقدرة	الائتمانية	الخسائر	الدفترية المقدرة	للذمم التجارية المدينة
المتوقعة	الائتمانية	عند التعثر	المتوقعة	الائتمانية	عند التعثر	وأصول العقود –
خلال عمر	المتوقعة		خلال عمر	المتوقعة		الوزارة (بشكل مباشر
الأداة			الأداة			وغير مباشر)
26,171	%0.06	46,058,470	87,148	%0.12	72,093,551	غير مستحقة
634,872	%1.22	52,101,590	294,608	%1.06	27,736,554	أقل من 420 يوماً
5,531,016	%12.22	45,264,951	6,116,889	%12.61	48,523,488	أكثر من 420 يوماً
6,192,059		143,425,011	6,498,645		148,353,593	

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت الذمم التجارية المدينة التي يتم تقييمها على أساس فردي 34,197,968 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 44,179,002 دينار كويتي) وبلغت الخسارة الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة التي يتم تقييمها على أساس فردي 15,001,630 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 14,520,949 دينار كويتي).

(ب) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية السائدة في السوق ومعدلات الفائدة والموجودات المالية المسعرة في السوق.

(1) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر أسعار العملات الأجنبية نتيجة لأرباح / خسائر ترجمة الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية مثل الذمم التجارية المدينة والأخرى والذمم التجارية الدائنة والأخرى. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال وضع حدود للتعرض للعملة وإبرام صفقات تجارية بعملات رئيسية.

فيما يلي صافي الأثر في الربح الناتج من ارتفاع العملة الرئيسية بواقع 10% مقابل العملات الرئيسية الأخرى التي تتعرض لها المجموعة:

دينار كويتي		
2024	2025	العملة
243,224	1,668,934	دولار أمريكي
121,986	1,242,116	يورو
365,210	2,911,050	المجموع

إن ارتفاع العملة الرئيسية بواقع 10% مقابل العملات أعلاه سيكون له أثر مساوٍ ولكن عكسي على ربح المبالغ المبينة أعلاه.

(2) مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السوقية.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة بشكل رئيسي من سحباتها البنكية على المكشوف والقروض لأجل. إن القروض ذات المعدلات المتغيرة تعرض المجموعة لمخاطر التدفقات النقدية ومعدلات الفائدة. تقوم المجموعة بالمراقبة واتخاذ إجراءات تصويبية مثل إعادة التمويل وتجديد المراكز القائمة والتمويل البديل للحد من المخاطر الناتجة عن التغيرات العكسية في معدلات الفائدة.

كما في 31 ديسمبر 2025، في حال ارتفع معدل الفائدة على القروض بواقع 50 نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكان ربح السنة أقل بمبلغ 930,734 دينار كويتي (2024: 942,650 دينار كويتي).

إن انخفاض معدل الفائدة بواقع 50 نقطة أساس مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى سيكون له أثر مساوٍ ولكن بشكل عكسي على الربح بعد الضريبة للمبالغ المبينة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

(3) مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الأسهم السوقية، سواء الناتجة عن عوامل محددة بالنسبة للاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة أو جميع العوامل التي تؤثر في كافة الأدوات المتداولة في السوق. إن تعرض موجودات المجموعة المالية لمخاطر أسعار الأسهم غير جوهري.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها التمويلية. تتضمن إدارة مخاطر السيولة توفير النقد اللازم والأوراق المالية القابلة للتداول وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها المجموعة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية المفتوحة. يقوم أعضاء مجلس الإدارة بزيادة رأس المال أو القروض بناءً على المراجعة المستمرة لمتطلبات التمويل.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية للمجموعة من خلال مجموعات الاستحقاق بناءً على المدة المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع حتى آجال الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المبينة في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

دينار كويتي			
أقل من سنة	بين سنتين و5 سنوات	بين سنتين و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
<b>كما في 31 ديسمبر 2025</b>			
64,795,797	12,773,821	20,266,124	-
965,013	864,567	390,218	-
70,459,400	14,016,792	25,263,511	8,246,915
47,082,729	734,770	-	-
88,641,152	-	-	-
<b>271,944,091</b>	<b>28,389,950</b>	<b>45,919,853</b>	<b>8,246,915</b>
<b>كما في 31 ديسمبر 2024</b>			
52,702,945	24,792,447	24,536,011	-
768,138	31,356	1,494,368	-
80,400,574	6,665,314	32,840,758	-
44,491,788	1,045,385	-	-
178,363,445	32,534,502	58,871,137	-

31. تسوية المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

يبين الجدول التالي التغيرات في مطلوبات المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية بما في ذلك التغيرات النقدية وغير النقدية. إن المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية هي تلك الالتزامات التي تم تصنيف التدفقات النقدية لها أو سيتم تصنيف التدفقات النقدية المستقبلية لها في بيان التدفقات النقدية المجمع للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

دينار كويتي		
1 يناير 2025	تمويل النقدية	31 ديسمبر 2025
15,976,955	(1,262,661)	14,714,294
79,676,700	(980,182)	78,696,518
118,265,333	(1,901,267)	116,364,066

سحب بنكي على المكشوف (إيضاح 11)  
قروض لأجل (إيضاح 14)  
دائنو مرابحة / تورق (إيضاح 15)

دينار كويتي		
1 يناير 2024	تمويل النقدية	31 ديسمبر 2024
14,696,972	1,279,983	15,976,955
74,685,684	4,991,016	79,676,700
107,255,371	11,009,962	118,265,333

سحب بنكي على المكشوف (إيضاح 11)  
قروض لأجل (إيضاح 14)  
دائنو مرابحة / تورق (إيضاح 15)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2025

32. إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى والمحافظة على الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكلفة رأس المال. لغرض إدارة رأس المال، تعتبر الإدارة مجموع صافي الدين وحقوق المساهمين كإجمالي رأس المال. يمثل صافي الدين إجمالي القروض المبنية في بيان المركز المالي المجمع ناقصاً النقد والنقد المعادل. كما في 31 ديسمبر 2025، يبلغ إجمالي رأسمال المجموعة لغرض إدارة رأس المال 258,240,742 دينار كويتي (2024: 281,985,979 دينار كويتي). لغرض المحافظة على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين. بموجب قوانين دولة الكويت، تقوم المجموعة بتحويل 10% من صافي ربحها إلى الاحتياطي القانوني مع وضع قيود على التوزيع.

تماثياً مع غيرها في مجال الأعمال، تراقب المجموعة رأسمالها على أساس معدل المديونية. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ معدل المديونية 79.45% (2024: 75.02%).

33. أحداث لاحقة

في ضوء تصاعد وتيرة الصراع الجاري في الشرق الأوسط وما يصاحبه من آثار محتملة على الأنشطة الاقتصادية ومعدلات التضخم، فقد ارتأت الإدارة أنه في حال امتد أجل الصراع، فإن هذا الأمر قد يتطلب مراجعة لبعض الافتراضات والتقديرات المستخدمة فيما يتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية وانخفاض قيمة الموجودات غير المالية بما في ذلك الشهرة. غير أنه في الوقت الراهن يتعذر على الإدارة تقدير الآثار المحتملة لهذا الصراع بموثوقية نظراً لما تشهده هذه الأحداث من تطورات يومية.

**Advanced Technology Company K.S.C.P.  
Kuwait**

**Independent Auditor's Report and  
Consolidated Annual Financial Statements**

**31 December 2025**

<b>Contents</b>	<b>Page</b>
Independent Auditor's Report	1 - 4
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 Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10 - 44

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Advanced Technology Company K.S.C.P.

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

#### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Advanced Technology Company K.S.C.P. ("the Company") and its subsidiary (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2025, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in shareholders' equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2025, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

#### 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' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), as applicable to audits of the financial statements of public interest entities, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with 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.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><b>Impairment of Goodwill</b></p> <p>The Group holds a 74.8% stake in Kuwait Medical Center Holding K.S.C.C. (KMCH). The carrying value of goodwill as at 31 December 2025 amounted to KD 17,599,317 (2024: KD 17,599,317).</p> <p>In accordance with IFRS Accounting Standards, an entity is required to test goodwill acquired in a business combination for impairment at least annually irrespective of whether there is any indication of impairment.</p> <p>Goodwill is monitored by management at the level of cash-generating units ("CGUs"). Management carried out an impairment exercise as at 31 December 2025 in respect of goodwill allocated to each CGU by determining a recoverable amount based on value-in-use derived from a discounted cash flow model, which was based on the most recent formal business plan prepared by the Group's management.</p>	<p>Our audit procedures to address the key audit matter included, but were not limited to, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• obtaining an understanding of the process adopted by management to determine the recoverable amount of goodwill allocated to CGU's, including the key controls in this process;</li> <li>• assessing the abovementioned key controls to determine if they had been appropriately designed, implemented and tested these controls to determine if they were operating effectively throughout the year;</li> <li>• assessing the skills, competence, independence and objectivity of the external expert engagement engaged to perform the impairment testing and reviewing their terms of engagement with the Group to determine if the scope of their work was sufficient for audit purposes;</li> </ul>

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Advanced Technology Company K.S.C.P. (Continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>An impairment is recognized on the consolidated statement of financial position when the recoverable amount is less than the net carrying amount, as described in note 2.3.18 to the consolidated financial statements. The determination of the recoverable amount is mainly based on discounted future cash flows.</p> <p>The Group engaged an external expert to assist with the impairment testing and no impairment loss was identified.</p> <p>We considered the impairment of goodwill to be a key audit matter, given the method for determining the recoverable amount, the significance of the amount in the Group's consolidated financial statements and the level of audit effort required. In addition, the recoverable amounts are based on the use of significant assumptions, estimates or assessments made by management, in particular future cash flow projections, the estimate of the discount rates and long-term growth rates.</p> <p>The Group's policy on assessing impairment of goodwill is set out in note 2.3.11 to the consolidated financial statements and related disclosures are made in note 10 to the consolidated financial statements.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• assessing the principles and methods used for determining the recoverable amounts of the CGU to which the goodwill is allocated against the requirements of IFRS Accounting Standards;</li> <li>• reconciling the net carrying amount of the goodwill allocated to the CGU tested with the Group's accounting records;</li> <li>• engaging our valuation specialists to review management's discounted cash flow models and to assess the discount and growth rates applied by benchmarking against independent data;</li> <li>• substantiating the results of sensitivity analysis carried out by management by comparing them to those realized by us;</li> <li>• verifying the arithmetical accuracy of the valuations used by the Group; and</li> <li>• assessing the disclosure in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRS Accounting Standards.</li> </ul>

### Other Information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, 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 IFRS Accounting Standards as issued by the IASB, 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 Group 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.

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Advanced Technology Company K.S.C.P. (Continued)

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

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the Group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the Group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for purposes of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

We also provide to 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, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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 describe 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.

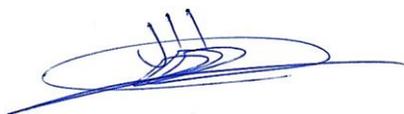
## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Advanced Technology Company K.S.C.P. (Continued)

### 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 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 financial statements incorporate all information that is required by Companies Law No. 1 of 2016, as amended and its Executive Regulations 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, as amended and its Executive Regulations; or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the year ended 31 December 2025 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its consolidated financial position.

We further report that, during the course of our audit, we have not become aware of any material violations of the provisions of Law No. 7 of 2010, concerning the Capital Market Authority and its related regulations, as amended, during the year ended 31 December 2025, that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its consolidated financial position.



**Talal Y. Al-Muzaini**

**Licence No. 209A**

**Deloitte & Touche - Al-Wazzan & Co.**

Kuwait

28 March 2026

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2025

	Note	Kuwaiti Dinars	
		2025	2024
<b>ASSETS</b>			
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	3	4,614,246	2,376,401
Trade and other receivables	4	166,645,339	196,090,242
Inventories	5	48,724,135	47,028,829
		<u>219,983,720</u>	<u>245,495,472</u>
<b>Non-current assets</b>			
Investment securities	6	2,853,655	2,746,580
Investment in associates	7	270,224	196,421
Trade and other receivables	4	16,305,553	9,835,145
Right-of-use assets	8	4,450,738	4,711,639
Property and equipment	9	35,153,529	39,301,314
Other assets	10	23,897,795	24,487,968
Goodwill	10	17,599,317	17,599,317
		<u>100,530,811</u>	<u>98,878,384</u>
<b>Total assets</b>		<u>320,514,531</u>	<u>344,373,856</u>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Bank overdrafts	11	14,714,294	15,976,955
Trade and other payables	12	47,082,736	44,491,794
Lease liabilities	13	965,013	768,138
Term loans	14	48,076,063	33,781,246
Murabaha/Tawarruq payables	15	68,925,945	78,966,964
		<u>179,764,051</u>	<u>173,985,097</u>
<b>Non-current liabilities</b>			
Trade and other payables	12	734,770	1,045,385
Lease liabilities	13	1,254,785	1,525,724
Term loans	14	30,620,455	45,895,454
Murabaha/Tawarruq payables	15	47,438,121	39,298,369
Post employment benefits	16	15,045,900	14,503,886
		<u>95,094,031</u>	<u>102,268,818</u>
<b>Shareholders' equity</b>			
Share capital	17	18,000,000	15,000,000
Share premium		3,000,000	3,000,000
Treasury shares	17	(1,621,715)	-
Legal reserve	17	12,781,611	12,781,611
Property revaluation reserve		6,175,505	5,867,908
Investment fair valuation reserve		525,893	328,159
Retained earnings		14,218,816	33,465,714
<b>Equity attributable to Shareholders of the Parent Company</b>		<u>53,080,110</u>	<u>70,443,392</u>
Non-controlling Interest	18	(7,423,661)	(2,323,451)
<b>Total equity</b>		<u>45,656,449</u>	<u>68,119,941</u>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<u>320,514,531</u>	<u>344,373,856</u>

The accompanying notes from 1 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements.



Jarrah W.M. AlNaser  
Executive Vice-Chairman

**Advanced Technology Company K.S.C.P.  
Kuwait**

**Consolidated Statement of Profit or Loss - year ended 31 December 2025**

	Note	Kuwaiti Dinars	
		2025	2024
Revenue	19	160,350,316	179,198,100
Cost of sales	20	(129,432,222)	(134,393,477)
<b>Gross profit</b>		30,918,094	44,804,623
Sales and administrative expenses	21	(29,749,265)	(24,763,542)
Depreciation of right-of-use assets	8	(779,582)	(807,045)
Depreciation and amortization	9&10	(11,371,023)	(9,207,025)
<b>Operating (loss)/profit</b>		(10,981,776)	10,027,011
Other income	22	920,934	502,695
Loss on fair valuation of properties	9	(17,500)	(591,500)
Share of (loss)/profit of associates		(17,069)	6,298
Finance costs		(11,214,258)	(11,908,470)
<b>Loss before contribution to KFAS, NLST, ZAKAT, and Remuneration to Board of Directors</b>		(21,309,669)	(1,963,966)
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences (KFAS)	23	-	(8,961)
Contribution to National Labor Support Tax (NLST)	23	-	(88,014)
Contribution to Zakat (ZAKAT)	23	-	(35,206)
Remuneration to Board of Directors	24	-	(60,000)
<b>Net loss for the year</b>		<u>(21,309,669)</u>	<u>(2,156,147)</u>
<b>Attributable to:</b>			
Shareholders of the Parent Company		(16,244,679)	703,897
Non-controlling interests		(5,064,990)	(2,860,044)
		<u>(21,309,669)</u>	<u>(2,156,147)</u>
<b>(Loss)/earnings per share attributable to shareholders of the Parent Company (fils)</b>	25	<u>(90.55)</u>	<u>3.91</u>

The accompanying notes from 1 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements.

**Advanced Technology Company K.S.C.P.  
Kuwait**

**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income -  
Year ended 31 December 2025**

	Note	Kuwaiti Dinars	
		2025	2024
<b>Net loss for the year</b>		<u>(21,309,669)</u>	<u>(2,156,147)</u>
<b>Other comprehensive income</b>			
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:</i>			
Share of movement in investment fair valuation reserve of associates		90,660	32,822
Fair value gain on investments in equity instruments designated as at FVTOCI		107,074	89,172
Net gain on revaluation of properties	8 & 9	<u>272,377</u>	<u>871,182</u>
<b>Other comprehensive income for the year</b>		<u>470,111</u>	<u>993,176</u>
<b>Total comprehensive loss for the year</b>		<u>(20,839,558)</u>	<u>(1,162,971)</u>
Total comprehensive loss attributable to:			
Shareholders of the Parent Company		(15,739,348)	1,678,401
Non-controlling interests		<u>(5,100,210)</u>	<u>(2,841,372)</u>
		<u>(20,839,558)</u>	<u>(1,162,971)</u>

The accompanying notes from 1 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements.

**Advanced Technology Company K.S.C.P.**  
**Kuwait**

**Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity for the year ended 31 December 2025**

	Kuwaiti Dinars									
	Equity attributable to Parent Company's shareholders							Non - controlling interests	Total equity	
	Share capital	Share premium	Treasury shares	Legal reserve	Property revaluation reserve	Investment fair valuation reserve	Retained earnings			Attributable to owners of the Parent Company
<b>Balance as at 1 January 2024</b>	15,000,000	3,000,000	-	12,692,003	5,015,398	206,165	35,851,425	71,764,991	542,921	72,307,912
Net profit/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	703,897	703,897	(2,860,044)	(2,156,147)
Other comprehensive income	-	-	-	-	852,510	121,994	-	974,504	18,672	993,176
Total comprehensive income/(loss)	-	-	-	-	852,510	121,994	703,897	1,678,401	(2,841,372)	(1,162,971)
Dividend (Note 17)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)	-	(3,000,000)
Dividends to non-controlling interest of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,000)	(25,000)
Transfer to legal reserve (Note 17)	-	-	-	89,608	-	-	(89,608)	-	-	-
<b>Balance as at 31 December 2024</b>	<b>15,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>-</b>	<b>12,781,611</b>	<b>5,867,908</b>	<b>328,159</b>	<b>33,465,714</b>	<b>70,443,392</b>	<b>(2,323,451)</b>	<b>68,119,941</b>
Net loss for the year	-	-	-	-	-	-	(16,244,679)	(16,244,679)	(5,064,990)	(21,309,669)
Other comprehensive income	-	-	-	-	307,597	197,734	-	505,331	(35,220)	470,111
Total comprehensive income/(loss)	-	-	-	-	307,597	197,734	(16,244,679)	(15,739,348)	(5,100,210)	(20,839,558)
Loss on Sale of Treasury Shares	-	-	-	-	-	-	(2,219)	(2,219)	-	(2,219)
Issue of Bonus shares (Note-17)	3,000,000	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	-	-
Purchase of Treasury shares (Note- 17)	-	-	(1,621,715)	-	-	-	-	(1,621,715)	-	(1,621,715)
<b>Balance as at 31 December 2025</b>	<b>18,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>(1,621,715)</b>	<b>12,781,611</b>	<b>6,175,505</b>	<b>525,893</b>	<b>14,218,816</b>	<b>53,080,110</b>	<b>(7,423,661)</b>	<b>45,656,449</b>

The accompanying notes from 1 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2025**

	Note	Kuwaiti Dinars	
		2025	2024
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Net loss for the year		(21,309,669)	(2,156,147)
Adjustments for:			
Provision of expected credit loss	4	2,374,639	2,628,603
Provision for inventories	5	544,945	1,836,673
Provision for post-employment benefits	16	3,626,026	1,819,186
Write off of other assets	10	28,306	134,966
Depreciation and amortization	9&10	11,371,023	9,207,025
Depreciation of right-of-use assets	8	787,550	1,319,474
Finance costs		11,214,258	11,908,470
Interest income	22	(376,787)	(202,006)
Loss on revaluation of properties	9	17,500	591,500
(Profit)/loss from sale of equipment (net)		(12,616)	1,330
Share of loss/(profit) of associates		17,069	(6,298)
Deductions		-	1,169
Operating cashflow before working capital changes		8,282,244	27,083,945
<b>Changes in working capital</b>			
- In trade and other receivables		20,976,643	(9,130,768)
- In inventories		(2,207,957)	4,327,395
- In trade and other payables		1,404,323	(16,898,532)
Payment of post-employment benefits	16	(3,084,012)	(718,918)
<b>Net cash from operating activities</b>		<b>25,371,241</b>	<b>4,663,122</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchase of property and equipment	9	(2,489,518)	(3,811,441)
Acquisition of other assets	10	(3,902,346)	(3,605,415)
Investment in securities		-	(400,000)
Proceeds from disposal of property and equipment		15,859	1,032
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(6,376,005)</b>	<b>(7,815,824)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
(Decrease)/Increase in bank overdrafts		(1,262,661)	1,279,983
Repayment of lease liabilities	13	(779,265)	(1,435,762)
Proceeds from term loans		27,795,000	60,774,000
Repayment of term loans		(28,775,182)	(55,782,984)
Murabaha/Tawarruq payables (net)		(1,901,267)	11,009,962
Finance costs paid		(10,204,632)	(10,438,717)
Treasury shares purchase		(1,623,934)	-
Dividend paid		(5,450)	(3,005,767)
<b>Net cash (used in)/from financing activities</b>		<b>(16,757,391)</b>	<b>2,400,715</b>
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>2,237,845</b>	<b>(751,987)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year		2,376,401	3,128,388
<b>Cash and cash equivalents at end of year</b>	3	<b>4,614,246</b>	<b>2,376,401</b>

The accompanying notes 1 to 33 are an integral part of these consolidated financial statements.

**1. Constitution and activities**

Advanced Technology Company K.S.C.P. ("the Parent Company") is a Kuwaiti Shareholding Company incorporated under the Companies Law on 27 July 1981. The address of the registered office of the Parent Company is P. O. Box 44558, 32060 – Hawalli, Kuwait. The Parent Company was listed on the Kuwait Stock Exchange on 13 August 2007.

The Parent Company and its subsidiary (together - the "Group") along with associates provide healthcare distribution and services. Details of subsidiary is as below and for associates (see note 7).

<u>Direct Subsidiary</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Percentage of ownership</u>	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Kuwait Medical Center Holding K.S.C.C.	Kuwait	74.8%	74.8%

The objectives of the Group are:

1. Establishing, operating and managing private hospitals.
2. Establishing, operating and managing a traditional and complementary medicine center/complex.
3. Establishing, operating and managing a private medical laboratory.
4. Recruiting specialized technical personnel.
5. Hiring physicians, technicians and nurses.
6. Home health care services.
7. Owning properties and movables for Company's account.
8. Services of people with special needs.
9. Counseling for people with special needs and caretakers.
10. Transporting the elderly and people with special needs.
11. Retail of devices and supplies for people with special needs and the elderly.
12. Wholesale of devices and supplies for people with special needs and the elderly.
13. Importing medicines and medical supplies.
14. Project Management.
15. Designing, building, operating, maintaining and transferring PPP projects.
16. Examining, implementing and managing health projects.
17. Opening and establishing private institutes.
18. Studies and research center.
19. Sorting and treatment of oil, chemical and medical wastes.
20. Collecting hazardous waste.
21. Treatment and disposal of hazardous waste.
22. Wholesale of pharmaceutical and medical goods, medical instruments and devices, perfumes and cosmetics.
23. Wholesale of medical, technical and scientific instruments, machinery and devices.
24. Equipping hospitals, centers, clinics and medical laboratories.
25. Retail of medical, technical and scientific instruments, machinery and devices.
26. Repair and maintenance of medical and electronic radiological and electronic equipment.
27. Repair and maintenance of medical devices and equipment.
28. Installing radiological and medical equipment and devices.
29. Establishing hospitals.
30. Extending and installing computer and telecommunication networks.
31. Wire and wireless equipment and devices.
32. Maintenance of wire and wireless telecommunication devices.
33. Security devices and systems, installation and maintenance thereof.
34. Retail of prefabricated kitchens.

35. Wholesale of prefabricated kitchens.
36. Wholesale of security and safety systems.
37. Retail of security and safety systems.
38. Telecommunications equipment and accessories.
39. Electronic surveillance services using alarms and cameras.
40. Installing, repairing, constructing, setting and monitoring private security devices.
41. Installing firefighting systems and equipment.
42. Wholesale of fire systems and equipment.
43. Wholesale of fire alarm and emergency and exits lighting systems and equipment.
44. Telecommunication systems and devices materials.
45. Retail of pesticides for public health.
46. Wholesale of pesticides for public health.
47. Retail of agricultural insecticides.
48. Importing chemicals.
49. Retail of chemicals.
50. Selling veterinary medicines and veterinary equipment.
51. Wholesale of veterinary medicines and veterinary equipment.
52. Medicines and medical supplies warehouses.
53. Storage in warehouses.
54. Cameras, photography supplies and tools.
55. Investing financial surpluses in financial portfolios through investing the same in portfolios managed by specialized companies and entities.
56. Websites Design.
57. Computer programming activities.
58. Software maintenance and web page design.
59. Computer programming, analysis, and operation.
60. Designing and equipping electronic computer centers.
61. Wholesale of office furniture.
62. Retail of furniture.
63. Retail of office furniture and accessories.
64. Retail of refrigeration and air conditioning appliances.
65. Wholesale of refrigeration and air conditioning appliances.

The Group may have an interest or participate in any way in any entity that conducts similar business or which may help it achieve its goals inside Kuwait and abroad. It may also buy them or attach them to it.

These consolidated financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 28 March 2026 and are subject to the approval of the shareholders at the Annual General Assembly Meeting.

## **2. Basis of preparation and material accounting policies**

### **2.1 Basis of preparation**

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). These consolidated financial statements are prepared under the historical cost basis of measurement as modified for fair valuation of investments classified as "Investment securities at fair value through other comprehensive income", and disclosed under Right of use assets and land and buildings.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS Accounting Standards requires management to make estimates and assumptions that may affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and contingent liabilities at the date of the consolidated financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the accounting policies. The areas involving a high degree of judgement or complexity or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 2.3.18.

**Going concern**

The board of directors have, at the time of approving the consolidated financial statements, a reasonable expectation that the Group have adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Thus, they continue to adopt the going concern basis of accounting in preparing the consolidated financial statements.

**2.2 New and revised accounting standards**

The accounting policies used in the preparation of these consolidated financial statements are consistent with those used in the previous year except for the following new and amended IASB Standards during the year.

**2.2.1 New and amended IFRS Standards that are effective for the current year**

Following standard, interpretation or amendment are effective from the current year and are adopted by the Group, however, these does not have any impact on the consolidated financial statements of the year unless otherwise stated below:

Standard, interpretation, amendments	Description
Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates titled Lack of Exchangeability	The amendments specify how to assess whether a currency is exchangeable, and how to determine the exchange rate when it is not.

**2.2.2 IFRS Accounting 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 IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

Standard, interpretation, amendments	Description	Effective date
Amendment to IFRS 9 and IFRS 7 - Classification and Measurement of Financial Instruments	<p>These amendments:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• permit an entity to deem a financial liability (or part of a financial liability) that is settled using an electronic payment system to be discharged (and derecognised) before the settlement date if specified criteria are met. If an entity elects to apply this accounting policy, it must do so for all settlements made through the same electronic payment system.</li> <li>• clarify and add further guidance for assessing whether a financial asset meets the solely payments of principal and interest (SPPI) criterion;</li> <li>• add new disclosures for certain instruments with contractual terms that could change the timing or amount of contractual cash flows on the occurrence (or non-occurrence) of a contingent event that does not relate directly to changes in a basic lending risks and costs. The requirements apply to each class of financial asset measured at amortised cost or FVOCI and each class of financial liability measured at amortised cost; and</li> </ul>	1 January 2026

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

Standard, interpretation, amendments	Description	Effective date
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investments in equity instruments designated at FVOCI-require an entity to disclose the fair value gain or loss presented in other comprehensive income during the period, showing separately the fair value gain or loss that relates to investments derecognised in the period and the fair value gain or loss that relates to investments held at the end of the period.</li> </ul>	
IFRS 18 Presentation and Disclosures in Financial Statements	<p>IFRS 18 replaces IAS 1, carrying forward many of the requirements in IAS 1 unchanged and complementing them with new requirements. In addition, some IAS 1 paragraphs have been moved to IAS 8 and IFRS 7. Furthermore, the IASB has made minor amendments to IAS 7 and IAS 33 Earnings per Share.</p> <p>IFRS 18 introduces new requirements to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>present specified categories and defined subtotals in the statement of profit or loss.</li> <li>provide disclosures on management-defined performance measures (MPMs) in the notes to the financial statements.</li> <li>improve aggregation and disaggregation.</li> </ul> <p>The application of this standard may have an impact on the consolidated financial statements in future periods.</p>	1 January 2027
IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures	<p>IFRS 19 permits an eligible subsidiary to provide reduced disclosures when applying IFRS Accounting Standards in its financial statements. A subsidiary is eligible for the reduced disclosures if it does not have public accountability and its ultimate or any intermediate parent produces consolidated financial statements available for public use that comply with IFRS Accounting Standards. IFRS 19 is optional for subsidiaries that are eligible and sets out the disclosure requirements for subsidiaries that elect to apply it.</p> <p>An entity is only permitted to apply IFRS 19 if, at the end of the reporting period:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>it is a subsidiary (this includes an intermediate parent)</li> <li>it does not have public accountability, and</li> <li>its ultimate or any intermediate parent produces consolidated financial statements available for public use that comply with IFRS Accounting Standards.</li> </ul>	1 January 2027
Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11	Limited to amendments that either clarify the wording of an IFRS standard or correct relatively minor unintended consequences, oversights or conflicts between requirements in the standards	1 January 2027

Management of the Group anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the consolidated financial statements in the period of initial application and adoption of these new standards, interpretations and amendments will not have any material impact on the consolidated financial statements of the Group in the period of initial application except as disclosed above.

## **2.3 Material accounting policy information**

### **2.3.1 Business combinations**

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

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Other contingent consideration is remeasured to fair value at subsequent reporting dates with changes in fair value recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held interests in the acquired entity are remeasured to its acquisition-date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss, where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a 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 (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised as of that date.

### **2.3.2 Basis of consolidation**

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Group made up to 31 December each year. Control is achieved when the Group:

- has the power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affects its returns.

The Group reassesses 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 Group has less than a majority of the voting rights of an investee, it considers that 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 unilaterally. The Group 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 Group's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Specifically, the results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in profit or loss from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

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

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between the members of the Group are eliminated on consolidation.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling shareholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

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

Changes in the Group's interests in subsidiaries that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amount of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the noncontrolling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to the owners of the Parent Company.

When the Group loses control of a subsidiary, the gain or loss on disposal recognised in profit or loss is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), less liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as required/permitted by applicable IFRS Standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9 when applicable, or the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

### 2.3.3 Financial instruments

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value except for trade receivables that do not have a significant financing component which are measured at transaction price. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in the consolidated statement of profit or loss.

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised using trade date accounting. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulations or conventions in the market place.

#### *Classification and measurement*

The Group classifies its financial instruments as at Amortized Cost and at Fair Value through Other Comprehensive Income ("FVOCI") based on business model in which assets are managed and their cash flow characteristics. Management determines the appropriate classification at the time of acquisition.

IFRS 9 requires financial assets to be assessed based on a combination of the entity's business model for managing the 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 groups of financial assets to achieve its business objective. 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 Fair Value through Profit or Loss. The Group's business model is based on observable factors such as:

- How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the entity's key management personnel;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular, the way those risks are managed;
- How managers of the business are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected).

The expected frequency, value and timing of sales are also important aspects of the Group's assessment.

#### *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' contractual 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 and 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 basic lending arrangement are typically the consideration for the time value of money, credit risk, other basic lending risks and a profit margin. To make the SPPI assessment, the Group applies judgement and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest rate is set.

The Group classifies all its debt instruments upon initial recognition into financial assets carried at amortized cost.

*Financial assets carried at amortized cost*

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; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are SPPI on the principal amount outstanding.

Cash and cash equivalents and trade and other receivables in the nature of financial assets are classified as financial assets carried at amortized cost.

*Investment securities at FVTPL*

A financial assets is classified as held for trading when they have been purchased or issued primarily for short-term profit making through trading activities or form part of a portfolio of financial instruments that are managed together, for which there is evidence of a recent pattern of short-term profit taking. In addition, on initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at FVOCI as at FVTPL, if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise. Included in this classification are certain, equities securities that have been acquired principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term.

*Investment securities at FVOCI*

Upon initial recognition, the Group may elect to classify irrevocably some of its equity investments as equity instruments at FVOCI when they meet the definition of Equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. Such classification is determined on an instrument-by-instrument basis. Equity instruments at FVOCI are subsequently measured at fair value. Gains and losses on these equity instruments are never recycled to statement of income.

Dividends are recognised in 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Equity instruments at FVOCI are not subject to an impairment assessment. Upon disposal, cumulative gains or losses are reclassified from fair value reserve to retained earnings in the consolidated statement of changes in equity.

*Debt securities at FVOCI*

A debt securities is carried at FVOCI if it meets both of the following conditions:

- a) it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- b) its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding

Debt securities at FVOCI are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment losses are recognised in the consolidated statement of income. When the financial asset is derecognised or reclassified, the cumulative gain or loss previously recognised in consolidated other comprehensive income is reclassified from equity to the consolidated statement of income.

### ***Impairment of financial assets***

The Group recognizes expected credit losses (ECL) on financial assets that are measured at amortized cost in accordance with IFRS 9.

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with a forward looking 'Expected Credit Loss' (ECL) model. Under IFRS 9, credit losses are recognised earlier than under IAS 39.

The Group recognizes ECL for cash at bank balances included under cash and cash equivalents, deposits, and other receivables included under trade and other receivables using the low credit risk practical expedient as specified under the general approach and simplified approach for trade receivables and contract assets as required by IFRS 9.

#### ***General approach***

Under general approach, assets migrate through the three stages based on the change in credit quality since initial recognition. The Group incorporates forward-looking information based on expected changes in macro-economic factors in assessment of whether the credit risk of an instrument has increased significantly since its initial recognition and its measurement of ECL.

Financial assets with significant increase in credit risk since initial recognition, but not credit impaired, are transitioned to stage 2 from stage 1 and ECL is recognised based on the probability of default (PD) of the counter party occurring over the life of the asset. All other financial assets are considered to be in stage 1 unless it is credit impaired and an ECL is recognised based on the PD of the customer within next 12 months. In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as 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

An asset is transitioned to stage 3 from stage 2, when the financial asset is credit impaired. Financial asset is credit-impaired when one or more event of default that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- a) significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- b) a breach of contract, such as a default or past due event;
- c) the lender of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;
- d) it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- e) the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

The Group assumes that the credit risk on a financial instrument that has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if:

- a) the financial instrument has low risk of default,
- b) the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term, and
- c) Adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations.

To assess the above criteria, The Group considers a financial asset to have low credit risk when the asset has external credit rating of 'investment grade' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of 'performing'. Performing means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

ECL is the discounted product of the Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD), and Loss Given Default (LGD). The PD represents the likelihood of a borrower defaulting on its financial obligation, either over the next 12 months (12M PD), or over the remaining lifetime (Lifetime PD) of the obligation. EAD represents the expected exposure in the event of a default. The Group derives the EAD from the current exposure to the financial instruments and potential changes to the current amounts allowed under the contract including amortization. The EAD of a financial asset is its gross carrying amount. The LGD represents expected loss conditional on default, its expected value when realised and the time value of money.

#### *Simplified approach*

The Group recognises lifetime ECL for trade receivables and contract assets. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate for the various customer segments that have similar credit risk characteristics.

#### *Event of default*

The Group considers an event of default has occurred when information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, in full (without taking into account any collateral held by the Group). Irrespective of this criteria, the Group considers that a default has occurred when a financial asset is more than days past due (refer note 30) unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

#### *Derecognition*

A financial asset is derecognised when the contractual rights to receive cash flows from the financial asset has expired or when the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership or when it has neither transferred nor retained substantially all risks and rewards and when it no longer has control over the asset or portion of the asset. A financial liability is derecognised when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

#### *Offsetting financial instruments*

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Group or the counterparty.

### **2.3.4 Fair value measurement**

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

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

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

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

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For financial instruments quoted in an active market, fair value is determined by reference to quoted market prices. Bid prices are used for assets and offer prices are used for liabilities.

For unquoted financial instruments fair value is determined by reference to the market value of a similar investment, discounted cash flows, other appropriate valuation models or brokers' quotes.

For financial instruments carried at amortized cost, the fair value is estimated by discounting future cash flows at the current market rate of return for similar financial instruments.

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

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

### **2.3.5 Cash and cash equivalents**

Cash on hand, current account balance with banks and time deposits with banks whose original maturities do not exceed a period of three months from acquisition date are classified as cash and cash equivalents in the consolidated statement of cash flows.

### **2.3.6 Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises design costs, raw materials, direct labour, other direct costs and related overheads. It excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses. The Group maintains inventory related to the certain specific projects at actual cost to provide the precise reflection of the specific costs incurred to acquire such inventory items for these specific projects.

### **2.3.7 Investment in associates**

Associates are those entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of 20% to 50% of the voting rights. Investments in associates are initially recognised at cost and are subsequently accounted for by the equity method of accounting from the date of significant influence.

When the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivable, the Group does not recognise further losses unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associate.

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

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retained 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 investment and proceeds from disposal is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

### 2.3.8 Property and equipment

Property and equipment other than land and buildings are carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Land and buildings are initially recognised at cost, and are subsequently measured at revaluation model based on valuations by external valuers. Revalued buildings are further reduced by subsequent accumulated depreciation.

If an asset's carrying amount is increased as a result of revaluation, the increase shall be recognised in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of property revaluation reserve. However, the increase shall be recognised in consolidated statement of profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised in the consolidated statement of profit or loss.

If an asset's carrying value is decreased as a result of a revaluation, the decrease shall be recognised in consolidated statement of profit or loss. However, the decrease shall be debited directly to the property revaluation reserve in equity to the extent of any credit balance existing in the property revaluation reserve in respect of that asset.

Upon de-recognition of the asset, the property revaluation reserve relating to the asset disposed off is transferred directly to retained earnings.

Depreciation is provided on the straight line method based on the estimated useful lives of assets.

Building	5-20 years
Furniture & fixtures	3-5 years
Equipment	3-10 years
Vehicles	4 years

The carrying amount of property and equipment is reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment in its carrying value. If any such indication exists, an impairment loss is recognised in consolidated statement of profit or loss, being the difference between carrying value and the asset's recoverable amount. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

### 2.3.9 Intangible assets

Identifiable non-monetary assets acquired in connection with the business and from which future benefits in the form of service contract rights and/ or other benefits are expected to flow are treated as intangible assets. These intangible assets have finite useful lives which range from 3 to 5 years and are amortized over their useful lives on a straight line basis.

Software development cost are amortized on a straight line basis over a period of ten years from the date of commercial release of software.

Software license fee and related costs are amortized on a straight line basis over a period of five years.

### 2.3.10 Impairment of non-financial assets

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment, right-of-use of assets and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any). Where the asset does not generate cash flows that are independent from other assets, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with an indefinite useful life are tested for impairment at least annually and whenever there is an indication at the end of a reporting period that the asset may be impaired.

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

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

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

### 2.3.11 Goodwill

Goodwill is initially recognised and measured as set out in note 2.3.1 above.

Goodwill is not amortised but is reviewed for impairment at least annually. For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) expected to benefit from the synergies of the combination. Cash-generating units to which goodwill has been allocated are tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount of the unit, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro-rata on the basis of the carrying amount of each asset in the unit. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in a subsequent period.

The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted. The Group prepares formal four to five year plans for its businesses. These plans are used for the value in use calculation. Long range growth rates are used for cash flows into perpetuity beyond the four to five year period. On disposal of a cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

### 2.3.12 Post employment benefits

The Group is liable under the Kuwait Labour Law to make payments under defined benefits plans payable to employees at cessation of employment.

The defined benefit plan is unfunded and is based on liability that would arise on involuntary termination of all employees on the reporting date. This basis is considered to be a reliable approximation of the present value of this liability.

### 2.3.13 Revenue recognition

The Group recognises revenue from the following major sources:

- Delivery and installation of equipment and software
- Sale of consumables and spare parts
- Maintenance services
- Manpower supply
- Healthcare Services

#### *Delivery and installation of equipment*

The Group sells equipment under a fixed price contract with the customer. The Group allocates transaction price to each equipment which are to be delivered to the customer based on their relative stand-alone selling price. Revenue from delivery and installation of equipment is recognised when the performance obligation is satisfied, ie when the control is transferred to customer.

The Group will account for a modification if the parties to a contract approve a change in the scope and/or price of a contract. A contract modification is accounted for as a separate contract if, the modification promises distinct goods or services that result in a separate performance obligation and the new items are priced at their stand-alone selling prices.

#### *Sale of consumables and spare parts*

The Group sells consumables and spare parts based on customer purchase orders. The Group allocates transaction price to each items specified in the purchase order which are to be delivered to the customer based on their relative stand-alone selling price. Revenue from sale of materials and spare parts are recognised when the performance obligation is satisfied, ie when the control is transferred to customer.

#### *Maintenance services*

Maintenance services refers to timely maintenance checks and the after sales services offered by the Group to the customers for the equipment supplied. The Group carries out maintenance service based on the contract with the customer. Revenue from maintenance services is recognised over time when the Group satisfies the performance obligation by transferring the promised services to the customer.

#### *Manpower supply*

Manpower supply refer to supply of technical and non-technical staff to the customer based on the requirements agreed by the customer in the contract. Revenue from manpower supply is recognised over time when the Group satisfies the performance obligation by transferring the promised services to the customer.

#### *Healthcare Services*

Revenue from inpatients, outpatients and other revenue from commercial area are recognised on satisfaction of performance obligations to customers and revenue from sale of pharmacy is recognised on delivery of goods to customers.

### 2.3.14 Accounting of leases

#### *Where Group is the lessee*

The Group assesses whether contract is or contains a lease, at inception of the Contract. The Group recognizes a right of use asset and a corresponding lease liability on the date on which the lessor makes the asset available for use by the Group (the commencement date).

On that date, the Group measures the right of use at cost, which comprises of:

- the amount of the initial measurement of the lease liability.
- any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- an estimate of costs to be incurred to restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease as a consequence of having used the underlying asset during a particular period; this is recognised as part of the cost of the right of use asset when the Group incurs the obligation for those costs, which may be at the commencement date or as a consequence of having used the asset during a particular period.

At the commencement date, the Group measures the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. On that date, the lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in measurement of the lease liability comprise the following payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable
- variable lease payment that are based on an index or a rate
- amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Payments associated with leases of short term leases and low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss.

#### Subsequent Measurement

After the commencement date, the Group measures the right-of-use asset at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Depreciation is calculated on a straight line basis over the shorter of the asset's useful life and the lease term. The Group determines whether a right of use asset is impaired and recognizes any impairment loss identified in the consolidated statement of profit or loss. The depreciation starts at the commencement date of application of IFRS 16. The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for an identified impairment loss.

After the commencement date, the Group measures lease liability by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability and reducing the carrying amount to reflect the lease payment made.

- The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:
- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).

A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

Each lease payment is allocated between the liability and the finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The constant periodic rate of interest is the discount rate used at the initial measurement of lease liability.

For contracts that contain a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

Leasehold right for Land is initially recognised at cost and subsequently measured at revaluation model based on valuations by external valuers.

*Where Group is the lessor*

Leases for which the Group is a lessor are classified as finance or operating leases. Whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee, the contract is classified as a finance lease. All other leases are classified as operating leases.

Rental income from operating leases is recognised 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 recognised on a straight-line basis over the lease term.

When a contract includes lease and non-lease components, the Group applies IFRS 15 to allocate consideration under the contract to each component.

### **2.3.15 Foreign currency translation**

The functional currency of the Group is the Kuwaiti Dinar. Foreign currency transactions are translated into Kuwaiti Dinars at the rates prevailing on the transaction dates. Monetary assets and liabilities in foreign currencies on the financial position date are translated at exchange rates ruling at the financial position date and the resultant gains and losses are taken to consolidated statement of profit or loss.

### **2.3.16 Provisions for liabilities**

Provisions are recognised, when, as a result of past events, it is probable that an out flow of economic resources will be required to settle a present legal or constructive obligation; and the amount can be reliably estimated.

### **2.3.17 Segment information**

A segment is distinguishable component of the Group that engages in business activities from which it earns revenues and incurs costs. The operating segments are used by the management of the Group to allocate resources and assess performance. Operating segments exhibiting similar economic characteristics, products and services, class of customers where appropriate are aggregated and reported as reportable segments.

### **2.3.18 Significant accounting judgements and estimates**

Judgements and estimates that are significant to the consolidated financial statements are:

*Impairment of financial assets*

The Group reviews items classified as financial assets periodically to assess whether a provision for impairment should be recorded in the consolidated statement of profit or loss. In particular, considerable judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgement and uncertainty.

*Impairment of non-financial assets and goodwill*

The Group annually tests non-financial assets for impairment to determine their recoverable amounts based on value-in-use calculations or at fair value less costs to sell. The value in use includes estimates on growth rates of future cash flows, number of years used in the cash flow model and the discount rates.

*Impairment of software development cost*

As the Group is in initial phase to generate revenue by selling subscription rights of the Software (Sapphire) to customers, management has assessed whether there are indicators of impairment. While making that assessment, management has used significant judgement regarding various factors that include whether there are observable indicators that the assets' value has declined during the period as a result of passage of time, significant changes with an adverse effect on the entity have taken place during the period, or will take place in the near future in the technological, market, economic or legal environment, impact of increase in market interest rates during the period, expected net cash flow or operating profits flowing from the asset will be worse than those original budgeted etc and accordingly, management has tested the software development cost of Sapphire for impairment. In assessing the recoverable amount based on value in use, the Group used estimates on growth rates of future cash flows, number of years used in the cash flow model and the discount rates. (Refer Note 10)

*Obsolete and slow moving inventory*

The Group's management identifies the obsolete and slow moving inventory on an ongoing basis to assess the provisions required for obsolete and slow moving items. Obsolete and slow moving items are identified with regard to changes in technology, market conditions and passage of time and adequate provision is made.

*Impairment and useful lives of property and equipment*

The Group's management determines the useful lives and related depreciation charge for its property and equipment. The depreciation charge for the year will change significantly if actual life is different from the estimated useful life of the asset.

*Identifying performance obligations*

In recognizing the revenue from equipment, the Group's management determines whether delivery and installation are two separate performance obligations or one. This requires considerable judgment from management in determining whether the performances are distinct or not. In this regard, management considers whether the customer can benefit from the equipment delivered either on their own or together with other readily available resources. If the customer could not generate economic benefit from the delivered equipment alone and also requires installation of the equipment, the management decides that delivery and installation are not distinct and is one single performance.

*Contingent liabilities*

Contingent liabilities are potential liabilities that arise from past events whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity. Provisions for liabilities are recorded when a loss is considered probable and can be reasonably estimated. The determination of whether or not a provision should be recorded for any potential liabilities or litigation is based on management's judgement.

*Provision for expected credit losses of trade receivables and contract assets*

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables and contract assets. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns. The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates. The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if forecast economic conditions (i.e., gross domestic product) are expected to deteriorate over the next year, which can lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analysed.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future. The information about the ECLs on the Group's trade receivables and contract assets is disclosed in Note 30.

*Estimation of standalone selling price*

In multiple element contracts, management has to estimate stand-alone selling price of each performance obligation to allocate the transaction price. Stand-alone selling price are computed based on cost plus margin basis, since there is no directly observable input. This requires management to estimate the expected cost for each performance obligation with in the contract.

*Determining the lease term*

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension and termination options are included in the leases of the Group. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing contracts. The majority of the termination options held are exercisable both by the Group and the respective lessor. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The assessment is reviewed if a significant event or a significant change in circumstances occurs which affects this assessment and that is within the control of the lessee.

*Discounting of lease payments*

The lease payments are discounted using the Group's incremental borrowing rate ("IBR"). Management has applied judgments and estimates to determine the IBR at the commencement of lease.

*Business Combination*

To allocate the cost of a business combination management exercises significant judgment to determine identifiable assets, liabilities and contingent liabilities whose fair value can be reliably measured, to determine provisional values on initial accounting and final values of a business combination and to determine the amount of goodwill and the Cash Generating Unit to which it should be allocated.

**3. Cash and cash equivalents**

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Cash on hand	108,480	107,632
Cash at bank	4,505,766	2,268,769
	<u>4,614,246</u>	<u>2,376,401</u>

Cash at bank represent current account balances with local banks. The ECL charge on bank balances as at 31 December 2025 and 31 December 2024 is not material.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

4. Trade and other receivables

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
<i>Current</i>		
Trade receivables	179,595,921	203,171,714
Expected credit loss	(25,333,297)	(26,843,737)
	<u>154,262,624</u>	<u>176,327,977</u>
Contract assets	25,394	685,457
Expected credit loss	(904)	(1,475)
	<u>24,490</u>	<u>683,982</u>
Deposits	310,479	314,452
Staff receivables	788,239	751,286
Other receivables	2,571,774	8,144,297
Expected credit loss	(48,268)	(35,634)
	<u>3,622,224</u>	<u>9,174,401</u>
Advances to suppliers	6,021,032	6,821,755
Prepayments	2,714,969	3,082,127
	<u>166,645,339</u>	<u>196,090,242</u>
<i>Non-current</i>		
Trade receivables	<u>16,305,553</u>	<u>9,835,145</u>

Of the net trade debts, 56% (2024: 48%) is due from the Kuwait Government sector.

Movement of expected credit loss of trade and other receivables is as follows:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
As at 1 January	26,880,846	26,203,312
Provision for the year	2,374,639	2,628,603
Write off of provision	(3,873,016)	(1,951,069)
As at 31 December	<u>25,382,469</u>	<u>26,880,846</u>

The carrying amounts of the Group's trade and other receivables are denominated in the following currencies:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Kuwaiti Dinars	175,080,057	196,844,805
US Dollars	6,565,118	7,130,329
Euro	936,167	1,670,180
Other currencies	369,550	280,073
	<u>182,950,892</u>	<u>205,925,387</u>

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

5. Inventories

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Stock in trade	36,381,587	39,522,552
Provision	(6,217,385)	(6,558,072)
	30,164,202	32,964,480
Goods in transit	6,679,219	4,170,070
Inventory at project sites	11,880,714	9,894,279
	48,724,135	47,028,829

Provision movement is as follows:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
As at 1 January	6,558,072	5,711,389
Provision for the year	544,945	1,836,673
Provision used to write off obsolete inventory	(885,632)	(989,990)
As at 31 December	6,217,385	6,558,072

6. Investment securities

This represent unquoted equity investment in a local shareholding company classified as "FVOCI".

7. Investment in associates

Set out below are the Group's associates as at 31 December 2025. These associates have share capital consisting solely of ordinary shares. The country of incorporation is also their principal place of business.

Name of entity	Country of incorporation	Principal activity	Ownership percentage		Carrying value Kuwaiti Dinars	
			2025	2024	2025	2024
United Boubyan Hospital K.S.C.C.	Kuwait	Establishing, managing and/or investing in hospitals	20%	20%	261,172	184,464
Farah General Trading Company WLL	Kuwait	Buying and selling of property. Investing in share and bond of company	48%	48%	9,052	11,957
					270,224	196,421

Summarised financial information of associate:

Aggregate information of associates that are not individually material

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
The Group's share of (loss)/profit from continuing operations	(17,069)	6,298
The Group's share of other comprehensive income	90,660	32,822
The Group's share of total comprehensive income	73,591	39,120
Aggregate carrying amount of the Group's interests in these associates	270,224	196,421

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

8. Right-of-use assets

	Kuwaiti Dinars			
	Land	Buildings	Vehicles	Total
As at 1 January 2024	2,530,000	3,275,831	115,328	5,921,159
Add: Revaluation increase	90,171	-	-	90,171
Add: Additions	-	-	19,783	19,783
Less: Depreciation	-	(1,267,776)	(51,698)	(1,319,474)
As at 31 December 2024	2,620,171	2,008,055	83,413	4,711,639
Add: Revaluation decrease	(50,171)	-	-	(50,171)
Add: Additions	-	554,675	22,145	576,820
Less: Depreciation	-	(732,959)	(54,591)	(787,550)
As at 31 December 2025	2,570,000	1,829,771	50,967	4,450,738

Depreciation charge for the year amounting to KD 7,968 (2024: KD 512,429) is included in cost of sales.

Land represent amount paid in relation to acquisition of the utilization right of the property leased from the Public Authority for Industry. The Group revalued its Land on 31 December 2025 based on two independent valuers as at the reporting date and have been derived using market comparable method. As the significant valuation inputs used are based on observable market data, these are classified under level 2 fair value hierarchy. The net decrease on revaluation amounting to KD 50,171 (2024: increase of KD 90,171) has been taken to property revaluation reserve in 2025. Had lease hold rights been carried under the cost model, the carrying amount as at 31 December 2025 would have been KD 868,537 (2024: KD 962,887).

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

9. Property and equipment

	Kuwaiti Dinars				Total
	Land & buildings	Furniture & fixtures	Equipment	Vehicles	
<b>Cost</b>					
<b>As at 31 December 2023</b>	40,485,514	9,924,175	26,945,907	640,413	77,996,009
Additions	505,784	323,619	2,945,069	36,969	3,811,441
Disposal/transfer	-	(1,035,753)	(778,697)	(50,409)	(1,864,859)
Revaluation loss (P&L)	(591,500)	-	-	-	(591,500)
Adjustment for revaluation	(14,982,104)	-	-	-	(14,982,104)
<b>As at 31 December 2024</b>	25,417,694	9,212,041	29,112,279	626,973	64,368,987
Additions	57,165	693,159	1,724,394	14,800	2,489,518
Disposal/transfer	-	(29,450)	(106,273)	(4,350)	(140,073)
Revaluation loss (P&L)	(17,500)	-	-	-	(17,500)
Adjustment for revaluation	(2,931,493)	-	-	-	(2,931,493)
<b>As at 31 December 2025</b>	22,525,866	9,875,750	30,730,400	637,423	63,769,439
<b>Depreciation</b>					
<b>As at 31 December 2023</b>	14,574,667	8,784,911	14,336,582	460,535	38,156,695
Charge for the year	1,571,428	390,998	2,459,654	98,578	4,520,658
Disposal	-	(1,033,821)	(762,335)	(50,409)	(1,846,565)
Adjustment for revaluation	(15,763,115)	-	-	-	(15,763,115)
<b>As at 31 December 2024</b>	382,980	8,142,088	16,033,901	508,704	25,067,673
Charge for the year	3,581,412	490,123	2,776,413	58,862	6,906,810
Disposal	-	(28,001)	(72,181)	(4,350)	(104,532)
Adjustment for revaluation	(3,254,041)	-	-	-	(3,254,041)
<b>As at 31 December 2025</b>	710,351	8,604,210	18,738,133	563,216	28,615,910
<b>Net book value</b>					
<b>As at 31 December 2025</b>	21,815,515	1,271,540	11,992,267	74,207	35,153,529
<b>As at 31 December 2024</b>	25,034,714	1,069,953	13,078,378	118,269	39,301,314

The Group revalued its land and building on 31 December 2025 based on two independent valuers as at the reporting date and have been generally derived using market comparable method. As the significant valuation inputs used are based on observable market data, these are classified under level 2 fair value hierarchy. The net gain on revaluation amounting to KD 322,548 (2024: net gain amounting to KD 781,011) has been taken to property revaluation reserve. Had land and building been carried under the cost model, the carrying amount as at 31 December 2025 would have been KD 18,261,018 (2024: KD 21,651,410).

Land & building include building on leasehold land amounting to KD 9,044,000 (2024: KD 12,012,000) from Ministry of Finance under Built Operate Transfer (BOT) contract expiring in 2028. The Group is in process to renew the term of the contract with ministry.

Land and Buildings include a warehouse building constructed on land allocated by the Government of Kuwait for the storage of equipment and devices. This asset is accounted for under the cost model due to the inability to obtain a fair valuation. The Group is depreciating this asset over a period of five years, and the netbook value of the asset as of 31 December 2025 is KD 926,511 (31 December 2024: 1,253,884).

10. Other assets

	Kuwaiti Dinars		
	Intangible assets	Software	Total
<b>Net book value</b>			
<b>As at 31 December 2023</b>	11,528,397	14,175,489	25,703,886
Additions	3,605,415	-	3,605,415
Amortization	(2,462,973)	(2,223,394)	(4,686,367)
Disposal/Write-off	(134,966)	-	(134,966)
<b>As at 31 December 2024</b>	12,535,873	11,952,095	24,487,968
Additions	3,874,040	28,306	3,902,346
Amortization	(2,243,562)	(2,220,651)	(4,464,213)
Disposal/Write-off	-	(28,306)	(28,306)
<b>As at 31 December 2025</b>	14,166,351	9,731,444	23,897,795

Intangible assets represent cost incurred to obtain right to future economic benefits in the form of maintenance service contracts and sale of consumables and hence, recognised as intangible assets under IAS -38: 'Intangible assets'.

Software includes cost incurred for the development of a hospital management software named "Sapphire" which provides end to end solution for hospital management. Group put the software to use from 2021. The carrying value of software development cost is KD 9,726,313 as at 31 December 2025 (31 December 2024: 11,937,373)

*Impairment testing – software*

Management has conducted impairment test under IAS 36 for the software. This requires an estimation of the recoverable amount of the software. The recoverable amount is determined based on value-in-use calculations or fair value less cost to sell if that is higher.

The Group determines recoverable amount based on value in use. The discount rate (WACC) was 14.66% and a terminal growth rate of 3.06% (2024: WACC 15.40% and terminal growth rate 2.50%). Based on the aforementioned test, no impairment is recognised. The Group has also performed a sensitivity analysis by varying these input factors by a reasonably possible margin and assessing whether the change in input factors results in any impairment.

*Impairment testing – goodwill*

The carrying value of goodwill attributable to Kuwait Medical Center Holding K.S.C.C. amounted to KD 17,599,317 (2024: 17,599,317).

The Group determines recoverable amount based on value in use. The revenue CAGR was 16.85%, discount rate (WACC) was 13.10% and a terminal growth rate of 2.50% (2024: WACC 13.70% and terminal growth rate 2.50%). Based on the aforementioned test, no impairment is recognised. The Group has also performed a sensitivity analysis by varying these input factors by a reasonably possible margin and assessing whether the change in input factors results in any impairment.

11. Bank overdrafts

These are unsecured facilities in Kuwaiti Dinars from local banks carrying effective interest rates ranging from 4.50% to 6.00% per annum, as at 31 December 2025 (2024: 5.00% to 6.50% per annum). The proceeds of contracts executed by the Group amounting to KD 61.94 million (2024: KD 75.78 million) are assigned against bank overdrafts and term loan facilities.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

12. Trade and other payables

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
<i>Current</i>		
Trade creditors	29,538,818	18,735,336
Advances from customers-Contract liabilities	6,359,116	11,696,518
Accrued expenses	6,661,897	10,379,115
Others	4,522,905	3,680,825
	<u>47,082,736</u>	<u>44,491,794</u>
<i>Non-current</i>		
Advances from customers-Contract liabilities	734,770	1,045,385
	<u>47,817,506</u>	<u>45,537,179</u>

The carrying amounts of the Group's trade and other payables are denominated in the following currencies:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Kuwaiti Dinars	31,288,335	32,963,272
US Dollars	13,357,327	9,562,564
Euro	3,097,348	2,890,037
Other currencies	74,496	121,306
	<u>47,817,506</u>	<u>45,537,179</u>

13. Lease liabilities

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
As at 1 January	2,293,862	3,566,622
Additions	576,820	19,786
Accretion of interest	128,381	143,216
Payments	(779,265)	(1,435,762)
<b>As at 31 December</b>	<u>2,219,798</u>	<u>2,293,862</u>
Current	965,013	768,138
Non-current	1,254,785	1,525,724

Finance costs on lease liabilities amounted to KD 128,381 for the year ended 31 December 2025 (2024: KD 143,216). Maturity analysis of lease liability is given in Note 30 to the consolidated financial statements.

14. Term loans

These represent unsecured floating interest rate loans in Kuwaiti Dinars from local banks and carry effective interest rate of 4.38% to 6.00% per annum as at 31 December 2025 (2024: 4.88% to 7.00% per annum). These are repayable over a period of one to five years.

The proceeds of contracts executed by the Group amounting to KD 61.94 million (2024: KD 75.78 million) are assigned against bank overdraft and term loan facilities.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

**15. Murabaha/Tawarruq payables**

These represent credit facilities in Kuwaiti Dinars granted by local Islamic banks and are repayable over a period of one to six years. The effective cost of Murabaha/Tawarruq payables as of 31 December 2025 was 4.75% to 5.25% per annum (2024: 5.00% to 5.55% per annum).

The proceeds of contracts executed by the Group amounting to KD 67.79 million (2024: KD 83.88 million) are assigned against Murabaha/Tawarruq payables.

**16. Post-employment benefits**

Reconciliation of provision for post-employment benefits:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
As at 1 January	14,503,886	13,403,618
Provision for the year	3,626,026	1,819,186
Paid during the year	(3,084,012)	(718,918)
As at 31 December	<u>15,045,900</u>	<u>14,503,886</u>

**17. Shareholders' equity**

The authorized, issued and fully paid-up share capital of the Parent Company as at 31 December 2025 is KD 18,000,000 represented by 180,000,000 shares of 100 fils each (2024: KD 15,000,000 represented by 150,000,000 shares of 100 fils each) paid in cash.

The Board of Directors has been given the authority to purchase treasury shares up to a maximum of 10% of the share capital of the Parent Company. An amount equal to the cost of treasury shares is not available for distribution from general and statutory reserves throughout the holding period of these treasury shares.

	2025	2024
Number of treasury shares	2,564,965	-
Percentage of total shares issued	1.42%	-
Cost of shares (KD)	1,621,715	-
Fair value of shares (KD)	1,674,922	-
Weighted average fair value per treasury share (fils)	653	-

**Movement in treasury shares are as follows:**

	2025	2024
As at 1 January	-	-
No of shares purchased	2,721,571	-
No of shares sold	(156,606)	-
As at 31 December	<u>2,564,965</u>	<u>-</u>

**Dividend**

The Annual General Assembly Meeting of shareholders held on 11 May 2025 approved the issuance of 2 bonus shares for every 10 shares held (2023: Bonus shares: nil, cash dividend of 20 fils per share amounting to KD 3,000,000) for the year 2024 as on the record date.

The Board of Directors, subject to the approval of the shareholders have proposed 1 bonus share for every 10 shares held (2024: 2 bonus shares for every 10 shares held) for the year 2025. The consolidated financial statements have not been adjusted to reflect this as they are subject to the approval of the shareholders in the Annual General Assembly Meeting.

### Legal and Voluntary reserves

In accordance with the Companies Law and the Parent Company's Articles of Association, 10% of the net profit attributable to the shareholders of the Parent Company for the year before KFAS, NLST, Zakat and Directors' remuneration has been transferred to legal reserve. The General Assembly may resolve to discontinue such annual transfer when the reserve exceeds half of the Parent Company's issued share capital. The legal reserve can be utilized only for distribution of up to 5% dividend in years when the retained earnings are inadequate for this purpose.

The Parent Company's Articles of Association also requires appropriation to a voluntary reserve, of such portion of the net profit for the year as recommended by the Board of Directors and approved by the shareholders. The Board of Directors have not recommended any appropriation for the year on account of losses.

### 18. Non-controlling interest

Non-controlling interest represents an investment of 25.20% in Kuwait Medical Center Holding K.S.C.C. is incorporated in State of Kuwait.

Financial information of the subsidiary based on audited financial statements as of 31 December 2025 are as follows:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Current assets	4,483,599	14,952,592
Current liabilities	17,336,962	16,109,927
Non-current assets	25,273,859	30,496,709
Non-current liabilities	41,881,349	38,528,705
Equity attributable to:		
- Owners of the parent company	(29,660,527)	(9,373,389)
- Non-controlling interest	199,674	184,058
Revenue	25,608,156	30,661,481
Total loss	(20,131,786)	(11,409,679)
Total comprehensive loss	(20,271,522)	(11,355,679)
Total comprehensive loss attributable to:		
- Shareholders of the Parent Company	(20,287,138)	(11,373,469)
- Non-controlling interests	15,616	17,790
Net cash from/(used in) operating activities	4,237,784	(6,836,321)
Net cash used in investing activities	(1,064,919)	(3,500,209)
Net cash (used in)/from financing activities	(3,545,062)	12,178,158
Net (decrease)/ increase in cash flows	(372,197)	1,841,628

### Financial support to subsidiary

The Group has committed to provide working capital and other financial support as the net equity and working capital is in deficit. Based on the business plans, the Group does not expect these conditions will have a material adverse impact on the operations of the subsidiary.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

19. Revenue

Revenue from sale of materials and installation contracts for equipment are recognised at point in time when the control over materials and equipment are transferred to the customers. Revenue from maintenance services and manpower supply are recognised over time when the Group satisfies the performance obligation by transferring the promised services to the customers. Healthcare services revenue is recognised at point in time when the services are provided to the customer.

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
<b><i>Disaggregation of revenue from contracts</i></b>		
Delivery and installation of equipment and software	27,879,869	39,975,914
Sale of consumables and spare parts	74,065,929	72,739,540
Maintenance services	28,133,672	28,751,566
Manpower supply	4,662,690	7,702,265
Healthcare Services	25,608,156	30,028,815
	<u>160,350,316</u>	<u>179,198,100</u>

20. Cost of sales

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Cost of inventories and software	90,175,289	89,752,363
Staff costs	25,129,251	31,544,476
Healthcare operating costs	14,127,682	13,096,638
	<u>129,432,222</u>	<u>134,393,477</u>

21. Sales and administrative expenses

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
Staff costs	13,444,046	10,926,447
Expected credit loss	2,374,639	2,628,603
Advertisement and sales promotion	4,122,664	3,425,455
Lease rent – short term leases	251,339	239,859
Professional fees	807,238	731,383
Provision for inventories	544,945	1,836,673
Traveling expenses	2,281,032	1,961,828
Maintenance expenses	430,828	427,926
Communication	180,523	80,092
Training expenses	435,181	437,693
Deductions	-	1,169
Social responsibility expenses	-	58,717
Write off of other assets	28,306	134,966
Others	4,848,524	1,872,731
	<u>29,749,265</u>	<u>24,763,542</u>

Professional fees include KD 43,980 (2024: KD 42,500) for audit services and KD 10,760 (2024: KD 32,000) for non-audit services to the auditors of the Group.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

**22. Other income**

	Kuwaiti Dinars	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Interest income	376,787	202,006
Other income	544,147	300,689
	<u>920,934</u>	<u>502,695</u>

**23. Taxes and contributions**

	Kuwaiti Dinars	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences	-	8,961
Contribution to National Labour Support Tax	-	88,014
Contribution to Zakat	-	35,206
	<u>-</u>	<u>132,181</u>

Contribution to Kuwait Foundation for Advancement of Sciences ("KFAS") is calculated at 1% of the net profit for the year after deducting transfer to the legal reserve.

National Labour Support Tax ("NLST") represents the Group's liability to pay 2.5% of the net profit, subject to certain adjustments, to Kuwait's Ministry of Finance under National Labour Support Law No. 19 of 2000.

Zakat represents the Group's liability to pay 1% of the net profit, subject to certain adjustments, in accordance with Law no. 46/2006.

**24. Remuneration to Board of Directors**

Remuneration to Board of Directors is subject to the approval of the shareholders at the Annual General Assembly Meeting.

**25. Earnings per share**

Earnings per share are calculated by dividing the net profit for the year attributable to shareholders of the Parent Company by the weighted average number of shares outstanding during the year. There were no potential dilutive shares.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Weighted average number of shares outstanding (Shares)	179,394,875	180,000,000
Net (loss)/profit for the year (Kuwaiti Dinars)	(16,244,679)	703,897
(Loss)/earnings per share (fils)	(90.55)	3.91

**26. Segment information**

The Group operates only in Kuwait and has two main business segment i.e. supply of medical goods and maintenance services and provision of healthcare services. Selling and maintenance of software is not material and does not meet criteria of quantitative threshold for segment disclosure.

Investment activities are not a main line of business and its operating results are not reviewed regularly by the Group's operating decision makers to make decisions about resources to be allocated and assess its performance.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

Management monitors the operating results of these segments for the purpose of making decisions based on key performance indicators:

	Kuwaiti Dinars					
	Supply of medical goods and maintenance services		Provision of healthcare services		Total	
	For the year ended 31 December		For the year ended 31 December		For the year ended 31 December	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Revenue	134,742,160	149,169,285	25,608,156	30,028,815	160,350,316	179,198,100
Net profit/(loss) before tax and interest	8,412,381	19,482,905	(18,507,792)	(9,598,401)	(10,095,411)	9,884,504
Finance cost	9,580,515	10,017,989	1,633,743	1,890,481	11,214,258	11,908,470
Tax expenses	-	132,181	-	-	-	132,181
Net (loss)/profit after tax	(1,168,134)	9,332,735	(20,141,535)	(11,488,882)	(21,309,669)	(2,156,147)
Assets	290,757,073	300,006,911	29,757,458	44,366,945	320,514,531	344,373,856
Liabilities	215,639,772	221,787,100	59,218,310	54,466,815	274,858,082	276,253,915
Total capital expenditure	1,644,872	1,037,306	844,646	2,774,135	2,489,518	3,811,441
Total Depreciation and Amortization	5,861,711	5,948,534	5,509,312	3,258,491	11,371,023	9,207,025

**27. Related party transactions**

In the normal course of business, the Group enters into transactions with certain related parties (directors and their close relatives, key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties). Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

Balances and transactions with related parties are as follows:

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
<b>Balances</b>		
Cash and cash equivalents	203	944
Trade and other receivables	20,481,410	31,338,203
Expected credit loss on trade and other receivables	1,262,623	1,565,232
Trade and other payables	1,196,663	1,569,742
Bank overdraft	269,126	432,088
Letters of guarantee	5,283,384	5,548,267
Letters of credit	1,227,800	1,240,600
<b>Transactions</b>		
Revenue	4,534,873	14,846,574
Cost of sales	(1,006)	(905)
Sales and administrative expenses	315,232	(75,606)
Finance costs	(22,125)	(295,175)
<b>Key management compensation</b>		
Salaries and other short term benefits	(2,040,667)	(1,499,464)
Post employment benefits	(577,424)	(149,484)

**28. Contingent liabilities and commitments**

	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
<b>Contingent liabilities</b>		
Letters of credit	10,059,135	3,463,009
Letters of guarantee	78,582,017	81,878,755

**29. Fair value of financial instruments**

Fair values of all financial instruments are not materially different from their carrying values. Fair value of financial instruments carried at amortized cost approximate their carrying value. This is based on level 3 inputs, with the discount rate that reflects the credit risk of counterparties, being the most significant input.

Investments at FVOCI are fair valued based on level 3 inputs. The significant unobservable inputs used in the fair value measurement is discount for lack of marketability.

**30. Risk management**

The Group's use of financial instruments exposes it to a variety of financial risks such as credit risk, market risk and liquidity risk. The Group continuously reviews its risk exposures and takes measures to limit it to acceptable levels. Risk management is carried out by the finance department of the Group under policies approved by the Board of Directors. The Board provides written principles for overall risk management and policies for specific areas such as credit risk, foreign currency risk and interest rate risk and for liquidity risk management. The finance department identifies and evaluates financial risks in close co-operation with the Group's operating units.

The significant risks that the Group is exposed to are discussed below:

*(a) Credit risk*

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation causing the other party to incur a financial loss. Financial assets, which potentially subject the Group to credit risk, consist principally of bank balances, trade receivables, and contract assets. Bank balances are placed with local commercial banks of high credit rating or investment grade. Credit risk with respect to trade receivables and contract assets is limited due to dispersion across large number of customers comprising of Ministries, Pharmacies and Private Clinics. The Group is selective in extending credit to its customers and has a track record of collecting its receivables with minimum bad debt loss.

The Group always measures the loss allowance for impairment for trade receivables and contract assets at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables and contract assets are estimated using a provision matrix by reference to past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date.

The Group considers an event of default has occurred when information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, in full (without taking into account any collateral held by the Group). Irrespective of this criteria, the Group considers that a default has occurred when a financial asset is more than 90 days past due for private customers and 420 days past due for customers which are directly or indirectly related to various Ministries of Kuwait as the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

The following table contains an analysis of the maximum credit risk exposure of financial instruments:

	Kuwaiti Dinars				
	31 December 2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Simplified approach	Total
	12-month	Lifetime	Lifetime	Lifetime	
Cash at bank	4,505,766	-	-	-	4,505,766
Trade receivables	-	-	-	195,901,474	195,901,474
Contract assets	-	-	-	25,394	25,394
Less: ECL	-	-	-	(25,334,201)	(25,334,201)
	-	-	-	170,592,667	170,592,667
Deposits	-	310,479	-	-	310,479
Staff receivables	-	788,239	-	-	788,239
Others	-	2,571,774	-	-	2,571,774
Less: ECL	-	(48,268)	-	-	(48,268)
	-	3,622,224	-	-	3,622,224

	Kuwaiti Dinars				
	31 December 2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Simplified Approach	Total
	12-month	Lifetime	Lifetime	Lifetime	
Cash at bank	2,268,769	-	-	-	2,268,769
Trade receivables	-	-	-	213,006,859	213,006,859
Contract assets	-	-	-	685,457	685,457
Less: ECL	-	-	-	(26,845,212)	(26,845,212)
	-	-	-	186,847,104	186,847,104
Deposits	314,452	-	-	-	314,452
Staff receivables	751,286	-	-	-	751,286
Others	8,144,297	-	-	-	8,144,297
Less: ECL	(35,634)	-	-	-	(35,634)
	9,174,401	-	-	-	9,174,401

The ECL charge on bank balances as at 31 December 2025 and 31 December 2024 is not material.

The following table shows the movement in the loss allowance that has been recognised for trade and other receivables:

	Kuwaiti Dinars		
	Collectively Assessed	Individually assessed	Total
As at 1 January 2024	10,399,911	15,803,401	26,203,312
Provision for the year	1,934,796	693,807	2,628,603
Reversal of write off/provision	(10,444)	(1,940,625)	(1,951,069)
As at 31 December 2024	12,324,263	14,556,583	26,880,846
Provision for the year	164,364	2,210,275	2,374,639
Reversal of write off/provision	(2,156,056)	(1,716,960)	(3,873,016)
As at 31 December 2025	10,332,571	15,049,898	25,382,469

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

For trade receivables and contract assets the Group uses a provision matrix based on the historic default rates observed and adjusted for forward looking factors to measure ECL as given below.

Ageing brackets of Trade receivables and Contract Assets – Private customers	Kuwaiti Dinars					
	31 December 2025			31 December 2024		
	Estimated total gross carrying amount at default	Expected credit loss rate %	Lifetime ECL	Estimated total gross carrying amount at default	Expected credit loss rate %	Lifetime ECL
Not due	3,523,729	4.18%	147,359	5,996,907	5.02%	300,881
Less than 90 days	1,782,951	14.68%	261,799	3,155,808	16.18%	510,610
Greater than 90 days	8,068,627	42.45%	3,424,767	16,935,588	31.42%	5,320,713
	<b>13,375,307</b>		<b>3,833,925</b>	<b>26,088,303</b>		<b>6,132,204</b>

Ageing brackets of Trade receivables and Contract Assets – Ministry (directly and indirectly)	Kuwaiti Dinars					
	31 December 2025			31 December 2024		
	Estimated total gross carrying amount at default	Expected credit loss rate %	Lifetime ECL	Estimated total gross carrying amount at default	Expected credit loss rate %	Lifetime ECL
Not due	72,093,551	0.12%	87,148	46,058,470	0.06%	26,171
Less than 420 days	27,736,554	1.06%	294,608	52,101,590	1.22%	634,872
Greater than 420 days	48,523,488	12.61%	6,116,889	45,264,951	12.22%	5,531,016
	<b>148,353,593</b>		<b>6,498,645</b>	<b>143,425,011</b>		<b>6,192,059</b>

Trade receivables which are individually assessed amounted to KD 34,197,968 as at 31 December 2025 (31 December 2024: KD 44,179,002) and ECL on trade receivable which are individually assessed amounted to KD 15,001,630 as at 31 December 2025 (31 December 2024: KD 14,520,949)

(b) Market risk

Market risk arises due to movements in market prices of foreign currency rates, interest rates and market quoted financial assets.

(i) Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair values or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign currency rates. The Group is primarily exposed to foreign currency risk as a result of gains/losses on translation of foreign currency denominated assets and liabilities such as trade and other receivables and trade and other payables. The Group manages this risk by setting limits on exposures to currency and transacting business in major currencies.

The net impact on the profit arising from a 10% strengthening of the functional currency against the major currencies to which the Group is exposed is given below:

Currency	Kuwaiti Dinars	
	2025	2024
US Dollars	1,668,934	243,224
Euro	1,242,116	121,986
Total	2,911,050	365,210

A 10% weakening of the functional currency against the above currencies would have had the equal but the opposite effect on the profit to the amounts shown above.

(ii) Cash flow and fair value interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Group's interest rate risk arises primarily from its bank overdrafts and term loans. These borrowings which are at variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk. The Group constantly monitors and takes remedial action such as refinancing, renewal of existing positions and alternative financing to mitigate the risks arising from adverse interest rate changes.

At 31 December 2025, if interest rate on borrowings at that date had been 50 basis points higher with all other variables held constant, profit for the year would have been lower by KD 930,734 (2024: KD 942,650).

A 50 basis points decline in interest rate with all other variables held constant would have had the equal but the opposite effect on post-tax profit to the amounts shown above.

(iii) Equity price risk

Equity price risk is the risk that value of the instrument will fluctuate as a result of changes in equity market prices, whether caused by factors specific to an individual investment, issuer or all factors affecting all instruments traded in the market. The Group's financial assets exposed to equity price risk are not significant.

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group may not be able to meet its funding requirements. Liquidity risk management includes maintaining sufficient cash and marketable securities, the availability of funding from an adequate amount of committed credit facilities and the ability to close out market positions. The Group's Board of Directors increases capital or borrowings based on ongoing review of funding requirements.

The table below analyses the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the consolidated statement of financial position to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows.

Notes to the Consolidated Financial Statements - 31 December 2025

	Kuwaiti Dinars			
	Less than 1 year	Between 1 to 2 years	Between 2 to 5 years	Over 5 years
<b>As at 31 December 2025</b>				
Bank borrowings	64,795,797	12,773,821	20,266,124	-
Lease liabilities	965,013	864,567	390,218	-
Murabaha/Tawarruq payables	70,459,400	14,016,792	25,263,511	8,246,915
Trade and other payables	47,082,729	734,770	-	-
Commitments	88,641,152	-	-	-
	<u>271,944,091</u>	<u>28,389,950</u>	<u>45,919,853</u>	<u>8,246,915</u>
<b>As at 31 December 2024</b>				
Bank borrowings	52,702,945	24,792,447	24,536,011	-
Lease liabilities	768,138	31,356	1,494,368	-
Murabaha/Tawarruq payables	80,400,574	6,665,314	32,840,758	-
Trade and other payables	44,491,788	1,045,385	-	-
	<u>178,363,445</u>	<u>32,534,502</u>	<u>58,871,137</u>	<u>-</u>

**31. Reconciliation of liabilities arising from financing activities**

The table below details changes in the Group's liabilities arising from financing activities, including both cash and non-cash changes. Liabilities arising from financing activities are for which cash flows were, or future cash flows will be, classified in the Group's consolidated statement of cash flows as cash flows from financing activities.

	Kuwaiti Dinar		
	1 Jan 2025	Financing cash flows	31 Dec 2025
Bank overdraft (Note 11)	15,976,955	(1,262,661)	14,714,294
Term loans (Note 14)	79,676,700	(980,182)	78,696,518
Murabaha/Tawarruq payables (Note 15)	118,265,333	(1,901,267)	116,364,066
	Kuwaiti Dinar		
	1 Jan 2024	Financing cash flows	31 Dec 2024
Bank overdraft (Note 11)	14,696,972	1,279,983	15,976,955
Term loans (Note 14)	74,685,684	4,991,016	79,676,700
Murabaha/Tawarruq payables (Note 15)	107,255,371	11,009,962	118,265,333

**32. Capital risk management**

The Group's objectives when managing capital 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 structure to reduce the cost of capital. Management considers the sum of net debt and equity as its total capital for the purpose of capital management. Net debt is total borrowings as shown in the consolidated statement of financial position less cash and cash equivalents. As of 31 December 2025, the total capital of the Group for the purpose of capital management is KD 258,240,742 (2024: KD 281,985,979). In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt. Under the laws of Kuwait, the Group appropriates 10% of its net profit to a legal reserve, with restrictions on distribution.

Consistent with others in the industry, the Group monitors capital on the basis of the gearing ratio. As at 31 December 2025 the gearing ratio was 79.45% (2024: 75.02%).

**33. Subsequent event**

In light of the current escalating conflict in the Middle East and the potential consequential impact on economic activities and inflation, management acknowledges that this matter may require revisions of certain assumptions and estimates related to expected credit loss provision on financial assets and impairment of non-financial assets including goodwill, if the conflict proves prolonged. However, at this stage Management is unable to reliably estimate any potential impact, as events are unfolding.