

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت



تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
1 يناير 2025 حتى 31 مارس 2025

الصفحة	الفهرس
1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
13 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2025، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



علي بدر الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 246 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 14 مايو 2025

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2025

دينار كويتي			إيضاح	
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)		
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
613,583	1,527,179	1,133,670	3	النقد والتقد المعادل
250,000	-	250,000	4	استثمارات في مرابحة
7,386,155	4,762,800	4,637,556	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
832,274	3,289,044	3,260,837		ذمم مدينة أخرى
391,185	381,269	382,130		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
<u>9,473,197</u>	<u>9,960,292</u>	<u>9,664,193</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة				
6,368,583	4,491,484	4,390,262	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,905,759	4,414,520	4,385,383	7	استثمار في شركة زميلة
387,113	340,674	325,209		موجودات غير ملموسة
70,181	266,807	253,241		أصول حق الاستخدام
5,857	3,949	3,319		موجودات أخرى
<u>10,737,493</u>	<u>9,517,434</u>	<u>9,357,414</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
<u>20,210,690</u>	<u>19,477,726</u>	<u>19,021,607</u>		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
1,272,800	1,419,754	1,438,454		ذمم دائنة
250,000	250,000	250,000	8	دائنو مرابحة
48,746	61,992	61,992		التزامات عقد إيجار
<u>1,571,546</u>	<u>1,731,746</u>	<u>1,750,446</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة				
4,750,000	4,500,000	4,500,000	8	دائنو مرابحة
162,902	173,169	161,859		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
17,076	195,092	183,189		التزامات عقد إيجار
<u>4,929,978</u>	<u>4,868,261</u>	<u>4,845,048</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
<u>6,501,524</u>	<u>6,600,007</u>	<u>6,595,494</u>		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية				
12,654,623	12,654,623	12,654,623		رأس المال
-	(9,690)	(9,690)	9	أسهم خزينة
606,392	718,004	718,004		احتياطي قانوني
(2,139)	(1,888)	(1,002)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(695,247)	(1,215,624)	(1,368,483)		احتياطي القيمة العادلة
1,145,537	732,294	432,661		أرباح مرحلة
<u>13,709,166</u>	<u>12,877,719</u>	<u>12,426,113</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>20,210,690</u>	<u>19,477,726</u>	<u>19,021,607</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



سليمان أحمد العميري
الرئيس التنفيذي



فيصل عباس محمد معرفي
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد الرحمن حمد عبد الرحمن التركيت
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي		إيضاح	
2024	2025		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)			
(72,506)	(125,244)	10	الإيرادات
39,431	22,499		صافي خسارة من استثمارات حصّة في نتائج شركة زميلة
(33,075)	(102,745)		إيرادات أخرى
4,921	31,627		
(28,154)	(71,118)		المصاريف والأعباء الأخرى
(18,350)	(13,566)		استهلاك أصول حق الاستخدام
(15,969)	(16,095)		استهلاك وإطفاء
(79,911)	(85,998)		تكاليف موظفين
(31,093)	(41,915)	11	مصاريف أخرى
(173,477)	(228,692)		الخسارة التشغيلية
(981)	(3,595)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(78,965)	(67,346)		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
(253,423)	(299,633)		صافي خسارة الفترة قبل الاستقطاعات القانونية
-	-		حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-		مصروف الزكاة
(253,423)	(299,633)		صافي خسارة الفترة
(2.00)	(2.37)	13	خسارة السهم

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس (غير مدققة)	
2024	2025
(253,423)	(299,633)
صافي خسارة الفترة	
بنود الدخل الشامل الآخر:	
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:	
استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:	
التغير في القيمة العادلة	
(113,779)	(101,223)
استثمار في شركة زميلة	
حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة	
-	(51,636)
(113,779)	(152,859)
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:	
فروق ترجمة عملات أجنبية:	
فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	
305	886
(113,474)	(151,973)
(366,897)	(451,606)
إجمالي الخسارة الشاملة	

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للمجموعة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

المجموع	دينار كويتي					
	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
14,076,063	1,398,960	(581,468)	(2,444)	606,392	-	12,654,623
(253,423)	(253,423)	-	-	-	-	-
(113,474)	-	(113,779)	305	-	-	-
(366,897)	(253,423)	(113,779)	305	-	-	-
13,709,166	1,145,537	(695,247)	(2,139)	606,392	-	12,654,623
12,877,719	732,294	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623
(299,633)	(299,633)	-	-	-	-	-
(151,973)	-	(152,859)	886	-	-	-
(451,606)	(299,633)	(152,859)	886	-	-	-
12,426,113	432,661	(1,368,483)	(1,002)	718,004	(9,690)	12,654,623

الرصيد في 1 يناير 2024
صافي خسارة الفترة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للفترة
الرصيد في 31 مارس 2024

الرصيد في 1 يناير 2025
صافي خسارة الفترة
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
الرصيد في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للمجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)			
2024	2025	إيضاح	
(253,423)	(299,633)		الأنشطة التشغيلية صافي خسارة الفترة
			تسويات:
66,603	125,244	10	صافي خسارة غير محققة من استثمارات
18,350	13,566		استهلاك أصول حق الاستخدام
78,965	67,346		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
981	3,595		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(39,431)	(22,499)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
15,969	16,095		استهلاك وإطفاء
6,257	7,006		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(105,729)	(89,280)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
			الحركة على رأس المال العامل:
(443,416)	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
42,679	28,207		ذمم مدينة أخرى
(71,349)	33,548		ذمم دائنة
(6,906)	(18,316)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(584,721)	(45,841)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
5,601	2,579		الحركة على النقد والأرصدة البنكية المرهونة
(168,857)	(250,000)		استثمارات في مرابحة
(2,405)	-		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
(165,661)	(247,421)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(78,965)	(67,346)		المسدد من أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
(30,738)	(2,953)		دفعات مسددة نتيجة تخفيض رأس المال
(15,498)	(15,498)		المدفوع لالتزامات عقد إيجار
(9,116)	(11,872)		توزيعات مدفوعة
(134,317)	(97,669)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(884,699)	(390,931)		صافي التغيير في النقد والنقد المعادل
1,484,543	1,522,067		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
599,844	1,131,136	3	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") تأسست في دولة الكويت في عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. تخضع شركة أصول للاستثمار لرقابة هيئة أسواق المال. يقع المركز الرئيسي للشركة في برج الراجية - منطقة الشرق - الدور الخامس والعشرون - ص.ب 3880 الصفاة - 13039 الكويت. تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)			النشاط	بلد التأسيس
	31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2024 (غير مدققة)		
شركة بترول كيو ايت (ذ.م.م.)	99	99	99	تجارة عامة	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	100	ومقاولات استثمارات عقارية	الأردن

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء الأوراق المالية في مختلف القطاعات، ومدير محفظة الاستثمار، والقيام بكافة أنواع الاستثمار في العقارات، بغرض التنمية والتطوير، باستثناء قطع الأراضي والمنازل المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر ولحساب الشركة الأم أو لحساب الغير. تمارس المجموعة أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 المنعقد بتاريخ 30 أبريل 2025 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

وافق مجلس الإدارة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 14 مايو 2025.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2025، غير أنه لم ينشأ عنها أي أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمعة كاملة ومعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ويجب قراءتها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2024. وعلاوة على ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

الأحكام والتفديرات الهامة

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كانت متفقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي		
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
598,895	1,523,281	1,132,351
14,688	3,898	1,319
613,583	1,527,179	1,133,670
(13,739)	(5,112)	(2,534)
599,844	1,522,067	1,131,136

نقد لدى بنوك
أرصدة نقدية لدى أطراف أخرى
النقد والأرصدة البنكية المرهونة
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية
إن النقد والأرصدة البنكية المرهونة تتعلق بأرصدة مرهونة كضمان مقابل دائني مرابحة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

4. استثمارات في مرابحة

إن الاستثمارات في مرابحة مودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. إن متوسط العائد على هذه العقود بلغ 3.75% (31 ديسمبر 2024: لا شيء، 31 مارس 2024: 3.75%).

5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل بند "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" استثمارات في أوراق مالية محلية مسعرة. جرى رهن أسهم تمثل 100% من حصة ملكية المجموعة في استثمارات في أسهم محلية مسعرة كضمان مقابل دائني مرابحة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي		
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
5,576,576	3,765,868	3,666,840
246,733	198,953	198,953
545,274	526,663	524,469
6,368,583	4,491,484	4,390,262

استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية - مسعرة
استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية - غير مسعرة
استثمارات في أسهم حقوق ملكية أجنبية - غير مسعرة
جرى رهن أسهم تمثل 100% من حصة ملكية المجموعة في استثمارات في أسهم محلية مسعرة كضمان مقابل دائني مرابحة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

7. استثمارات في شركة زميلة

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي		بلد التأسيس
	31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
%29.66	%29.66	%29.66	شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع (شركة أسس)
			الكويت
			استثمارات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

فيما يلي الحركة على استثمارات في شركة زميلة:

دينار كويتي			
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
3,866,328	3,866,328	4,414,520	الرصيد الافتتاحي
39,431	665,548	22,499	حصة في نتائج شركة زميلة
-	7,215	(51,636)	حصة في (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخر
-	(124,571)	-	توزيعات
3,905,759	4,414,520	4,385,383	الرصيد الختامي

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة استناداً إلى أحدث بيانات مالية:

دينار كويتي			
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
17,473,779	21,977,243	21,941,510	مجموع الموجودات
4,305,203	7,093,334	7,155,837	مجموع المطلوبات
297,167	3,039,939	308,192	إيرادات الفترة / السنة
132,945	2,243,950	75,857	ربح الفترة / السنة
-	24,328	(174,093)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخر
-	(124,571)	-	توزيعات مستلمة
13,168,576	14,883,909	14,785,673	صافي موجودات الشركة الزميلة
3,905,759	4,414,520	4,385,383	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 31 مارس 2025، فإن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس، التي تحددت استناداً إلى سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت، بلغت 3,595,109 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,048,547 دينار كويتي، 31 مارس 2024: 3,207,695 دينار كويتي).

دائنو مرابحة

.8

يمثل هذا البند تسهيل مقوم بالدينار الكويتي وممنوح للمجموعة من قبل بنك إسلامي محلي. يحمل هذا التسهيل معدل عائد بواقع 1.75% سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. إن هذا التسهيل مكفول بضمان رهن أحد استثمارات المجموعة المسعرة والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يخضع القرض الموضح أعلاه لشرط تعاقدى يستلزم من المجموعة الإبقاء على الضمان بنسبة تغطية لا تقل عن 150% من القرض الممنوح.

فيما يلي المبالغ المتداولة وغير المتداولة:

دينار كويتي			
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
250,000	250,000	250,000	متداولة
4,750,000	4,500,000	4,500,000	غير متداولة
5,000,000	4,750,000	4,750,000	

أسهم خزينة

.9

دينار كويتي			
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
-	120,000	120,000	عدد أسهم الخزينة (سهم)
-	0.09	0.09	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
-	16,560	16,200	القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ بالاحتياطيات والأرباح المرحلة بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة طوال الفترة التي تحتفظ بها الشركة الأم، وفقاً للتعليمات ذات الصلة الصادرة عن الجهات الرقابية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

10. صافي خسارة من استثمارات

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2024	2025
(5,903)	-
(66,603)	(125,244)
(72,506)	(125,244)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر محققة
التغير في القيمة العادلة

11. مصاريف أخرى

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2024	2025
7,413	18,482
13,078	12,063
6,388	8,700
1,500	1,500
1,965	1,170
749	-
31,093	41,915

أتعاب اشتراكات
مصاريف متنوعة
أتعاب مهنية
أتعاب قانونية
إيجار
مكافأة لجنة الشريعة

12. توزيعات

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 المنعقد بتاريخ 30 أبريل 2025 (31 ديسمبر 2023 – 3 أبريل 2024)، وافق المساهمون على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وعدم توزيع أي أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023 – 10 فليس لكل سهم).

13. خسارة السهم

تُحسب خسارة السهم على أساس صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة كما يلي:

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2024	2025
(253,423)	(299,633)
126,546,230	126,546,230
-	120,000
126,546,230	126,426,230
(2.00)	(2.37)

صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم

أسهم مصدرة
أسهم خزينة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فليس)

14. معاملات الأطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات الصلة (المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة التنفيذية العليا والشركات المملوكة بواسطة المساهمين الرئيسيين). فيما يلي بيان بأهم الأرصدة والمعاملات المبرمة مع أطراف ذات صلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في أي إيضاح آخر في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2024	2025
47,197	47,562

بيان الربح أو الخسارة
مكافآت موظفي الإدارة العليا

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

دينار كويتي		
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)

78,458 96,103 102,054

بيان المركز المالي
مكافآت الإدارة العليا مستحقة الدفع

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

15. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية داخل دولة الكويت وذلك من خلال ثلاثة قطاعات رئيسية:

- قطاع التمويل - استثمار في مرابحات ووكالات وودائع في مؤسسات مالية

- قطاع الاستثمار - استثمار في أوراق مالية

- قطاع العقارات - استثمار في عقارات

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات:

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
(71,118)	-	(71,118)	-
(299,633)	(39,249)	(260,384)	-
19,021,607	4,090,590	14,590,221	340,796
6,595,494	250,502	6,275,667	69,325

إيرادات القطاعات

إجمالي نتائج القطاعات

معلومات أخرى

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة)			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
(28,154)	-	(28,154)	-
(253,423)	(36,763)	(216,660)	-
20,210,690	1,535,369	18,380,764	294,557
6,501,524	71,187	6,372,824	57,513

إيرادات القطاعات

إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات

معلومات أخرى

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

16. التزامات محتملة

16.1 لدى المجموعة الالتزامات المحتملة التالية:

دينار كويتي		
31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
17,480	17,480	17,480

التزامات محتملة

بموجب خطابات ضمان

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

16.2

خلال 2016، تسلمت الشركة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية كتقدير جزافي للسنوات المالية من 2006 إلى 2014 فيما يتعلق بالإيرادات المحققة من وحدات مستأجرة في برج المروة الكائن في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات أخرى. قررت إدارة المجموعة زيادة مخصص المطالبة الضريبية لتغطية غرامات الإخفاء والتأخير وذلك استناداً إلى حساباتها. إن إجمالي مخصص المطالبة الضريبية بلغ 674,893 دينار كويتي كما في 31 مارس 2025 (31 ديسمبر 2024: 674,893 دينار كويتي، 31 مارس 2024: 674,893 دينار كويتي).

ونظراً لأن الربط الضريبي الذي تم إجراؤه من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك كان على أساس تقديري لمجموع الإيرادات التي تزيد بشكل جوهري عن الإيرادات المدرجة، فقد قامت إدارة المجموعة بتقديم مذكرة اعتراض للجنة الطعون الابتدائية، غير أنه تم رفض هذا الاعتراض من قبل لجنة الطعون الابتدائية. ولاحقاً في 2017، قامت الإدارة باستئناف قرار رفض اعتراضها أمام اللجنة الاستئنافية الضريبية، والذي تم إحالته بعد ذلك في 2019 إلى الأمانة العامة للجان الضريبية وهي الجهة المكلفة آنذاك بالنظر في جميع المنازعات الضريبية بالمملكة العربية السعودية. وفي 8 يونيو 2021، صدر قرار الدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل بقبول استئناف المجموعة، وإحالة نظر الاعتراض إلى الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل في الرياض، المملكة العربية السعودية. بتاريخ 28 أبريل 2022، قامت الإدارة برفع دعوى لمتابعة نظر الاعتراض أمام "الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل" وذلك من أجل إصدار الحكم النهائي. وبتاريخ 17 يوليو 2023، أصدرت "الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل" حكمها برفض اعتراضات الشركة مع الحق في التظلم.

قامت إدارة الشركة بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية، والذي يرجح أن تكون النتائج إيجابية في هذا الشأن.

قدمت المجموعة إقرارات ضريبية سنوية للفترة المالية من 2006 إلى 2022، كما قامت بسداد المستحقات الضريبية وفقاً للإقرارات الضريبية المقدمة.

بتاريخ 28 أغسطس 2023، قامت الشركة بتسجيل دعوى طلب استئناف قرار دائرة الفصل إلى اللجنة الاستئنافية برقم IW-2023-2024918. وحتى تاريخه، فإن المجموعة في مرحلة تبادل المذكرات بين الهيئة والشركة وتقديم المعلومات المطلوبة من قبل اللجنة الاستئنافية.

بتاريخ 22 مايو 2024، أصدرت الدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل قرارها بقبول الاستئناف من الناحية الشكلية. ومن الناحية الموضوعية، قبول جزئي للاستئناف نظير عدم قيام الشركة بالمحاسبة عن عامي 2006 و2007 ورفض باقي بنود الاستئناف. لم يلق قرار الاستئناف قبولاً لدى الشركة، وعليه، تم إعداد مذكرة لدائرة الاستئناف من أجل إعادة النظر في القرار وذلك بتاريخ 20 يونيو 2024.

بتاريخ 26 يونيو 2024، قامت الشركة بسداد ضريبة الدخل والاستقطاعات للأعوام من 2008 حتى 2014 وذلك للاستفادة من مبادرة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بشأن إلغاء الغرامات في حال سداد أصل الضريبة لحين صدور قرار لجنة الاستئناف بعد دراسة التماس إعادة النظر.

بتاريخ 24 يوليو 2024، أصدرت الدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل قرارها بقبول التماس إعادة النظر وإعادة الدعوى للدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل، وعليه، أدرجت الشركة الأم المبلغ المدفوع ضمن ذمم مدينة أخرى.

وبتاريخ 26 يناير 2025، حكمت المحكمة بما يلي:

أولاً: قبول الاستئناف شكلاً من مقدمه المكلف/ شركة أصول للاستثمار، سجل تجاري رقم (78549)، رقم مميز (31000337285) ضد قرار الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، الصادر في الدعوى رقم (ISR-2023-127704) الصادر في الدعوى رقم (IW-127704-2022) المتعلقة بالربوط الضريبية للأعوام من 2006 إلى 2014م.

ثانياً: وفي الموضوع: إعادة الدعوى إلى لجنة الفصل وفقاً للأسباب والحيثيات الواردة في هذا القرار.

تقدير القيمة العادلة

17

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، على سبيل المثال سعر البيع. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.
- تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

تستخدم الشركة الأم 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 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.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية بخلاف الأدوات المالية قصيرة الأجل المدرجة بالتكلفة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدلات الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية مماثلة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى تسلسل القيمة العادلة	دينار كويتي القيمة العادلة			الموجودات المالية
				31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
لا يوجد	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1	7,386,155	4,762,800	4,637,556	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: - أوراق مالية محلية مسعرة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الأخر: - أوراق مالية محلية مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1	5,576,576	3,765,868	3,666,840	- أوراق مالية محلية مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 30 سبتمبر 2024	المستوى 3	239,768	192,465	192,465	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	المستوى 3	6,965	6,488	6,488	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	المستوى 3	545,274	526,663	524,469	- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم مقارنة بالفترة السابقة. وخلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.