

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 30 يونيو 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)
14 – 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 مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2025، وبياني الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحليين المكثفين المجمعين لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الستة 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 تأكيد 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

إضافةً 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 ولائحته التنفيذية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 أغسطس 2025

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 يونيو 2025

دينار كويتي				
30 يونيو 2024 (غير مدققة) (معدل) (إيضاح 18)	31 ديسمبر 2024 (مدققة) (معدل) (إيضاح 18)	30 يونيو 2025 (غير مدققة)	إيضاح	
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
974,922	1,527,179	819,170	3	النقد والنقد المعادل
-	-	1,000,000	4	استثمارات في مرابحة
5,013,288	4,762,800	4,325,328	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,342,905	3,289,044	3,344,120		ذمم مدينة أخرى
390,231	381,269	378,289		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
9,721,346	9,960,292	9,866,907		إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة				
4,755,932	4,491,484	4,138,114	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,302,446	4,818,479	5,334,029	7	استثمار في شركة زميلة
371,646	340,674	309,743		موجودات غير ملموسة
51,831	266,807	239,674		أصول حق الاستخدام
5,229	3,949	2,685		موجودات أخرى
9,487,084	9,921,393	10,024,245		إجمالي الموجودات غير المتداولة
19,208,430	19,881,685	19,891,152		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
1,253,346	1,419,754	1,273,852		ذمم دائنة
250,000	250,000	250,000	8	دائنو مرابحة
32,759	61,992	61,992		التزامات عقد إيجار
1,536,105	1,731,746	1,585,844		إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة				
4,500,000	4,500,000	4,250,000	8	دائنو مرابحة
168,782	173,169	160,473		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	195,092	171,157		التزامات عقد إيجار
4,668,782	4,868,261	4,581,630		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
6,204,887	6,600,007	6,167,474		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية				
12,654,623	12,654,623	12,654,623		رأس المال
(9,690)	(9,690)	(9,690)	9	أسهم خزينة
606,392	718,004	718,004		احتياطي قانوني
(3,211)	(1,888)	(4,956)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,030,764)	(1,215,624)	(1,620,630)		احتياطي القيمة العادلة
786,193	1,136,253	1,986,327		أرباح مرحلة
13,003,543	13,281,678	13,723,678		إجمالي حقوق الملكية
19,208,430	19,881,685	19,891,152		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

سليمان أحمد العميري
الرئيس التنفيذي

فيصل عيسى محمد معرفي
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الرحمن حمد عبد الرحمن التركيت
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع للفترة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

دينار كويتي				إيضاح	
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)			
2024	2025	2024	2025		
الإيرادات					
738,664	603,521	811,170	728,765	10	صافي إيرادات من استثمارات
93,700	101,003	93,700	101,003		إيرادات من موجودات غير ملموسة
144,639	567,186	105,208	544,687		حصة في نتائج شركة زميلة
977,003	1,271,710	1,010,078	1,374,455		
16,804	39,545	11,883	7,918		إيرادات أخرى
993,807	1,311,255	1,021,961	1,382,373		
المصاريف والأعباء الأخرى					
(36,701)	(27,133)	(18,351)	(13,567)		استهلاك أصول حق الاستخدام
(32,063)	(32,195)	(16,094)	(16,100)		استهلاك وإطفاء
(161,438)	(159,702)	(81,527)	(73,704)		تكاليف موظفين
(92,411)	(99,195)	(61,318)	(57,280)	11	مصاريف أخرى
671,194	993,030	844,671	1,221,722		الربح التشغيلي
(1,617)	(7,061)	(636)	(3,466)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(151,252)	(133,038)	(72,287)	(65,692)		أعباء تمويل محملة على دائني مراهبة
518,325	852,931	771,748	1,152,564		صافي ربح الفترة قبل الاستقطاعات القانونية
(3,737)	(2,857)	(3,737)	(2,857)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
514,588	850,074	768,011	1,149,707		صافي ربح الفترة
4.07	6.72	6.07	9.09	13	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

دينار كويتي			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
514,588	850,074	768,011	1,149,707
صافي ربح الفترة			
بنود الدخل الشامل الآخر:			
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:			
استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
(727,238)	(353,370)	(613,459)	(252,147)
التغير في القيمة العادلة			
استثمار في شركة زميلة			
حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة			
-	(51,636)	-	-
(727,238)	(405,006)	(613,459)	(252,147)
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:			
ترجمة عملات أجنبية:			
(767)	(3,068)	(1,072)	(3,954)
(728,005)	(408,074)	(614,531)	(256,101)
(213,417)	442,000	153,480	893,606
فروق صرف ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية			
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى			
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة			

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 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 المجمع للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

دينار كويتي						
المجموع	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
416,049	416,049	-	-	-	-	-
14,492,112	1,815,009	(581,468)	(2,444)	606,392	-	12,654,623
(9,690)	-	-	-	-	(9,690)	-
(1,265,462)	(1,265,462)	-	-	-	-	-
(1,275,152)	(1,265,462)	-	-	-	(9,690)	-
514,588	514,588	-	-	-	-	-
(728,005)	-	(727,238)	(767)	-	-	-
(213,417)	514,588	(727,238)	(767)	-	-	-
-	(277,942)	277,942	-	-	-	-
13,003,543	786,193	(1,030,764)	(3,211)	606,392	(9,690)	12,654,623
12,877,719	732,294	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623
403,959	403,959	-	-	-	-	-
13,281,678	1,136,253	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623
850,074	850,074	-	-	-	-	-
(408,074)	-	(405,006)	(3,068)	-	-	-
442,000	850,074	(405,006)	(3,068)	-	-	-
13,723,678	1,986,327	(1,620,630)	(4,956)	718,004	(9,690)	12,654,623

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للمجمع للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

دينار كويتي			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)			
2024	2025	إيضاح	
514,588	850,074	الأنشطة التشغيلية	
		صافي ربح الفترة	
		تسويات:	
695,352	437,472	10	صافي خسارة غير محققة من استثمارات
36,701	27,133		استهلاك أصول حق الاستخدام
151,252	133,038		أعباء تمويل محملة على دائني مريحة
1,617	7,061		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(568,894)	(488,488)	10	إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(144,639)	(567,186)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
32,063	32,195		استهلاك وإطفاء
12,137	11,695		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
730,177	442,994		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
		الحركة على رأس المال العامل:	
1,300,703	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,467,950)	(55,076)		ذمم مدينة أخرى
(122,024)	(110,944)		ذمم دائنة
(6,906)	(24,391)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(566,000)	252,583		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية	
8,777	(4,907)		الحركة على النقد والأرصدة البنكية المرهونة
81,143	(1,000,000)		استثمارات في مريحة
999,192	-		متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,405)	-		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
568,894	488,488	10	إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
124,570	-	7	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
1,780,171	(516,419)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية	
(250,000)	(250,000)		سداد دائني مريحة
(151,252)	(133,038)		المسدد من أعباء تمويل محملة على دائني مريحة
(52,002)	(12,240)		دفعات مسددة نتيجة تخفيض رأس المال
(9,690)	-		شراء أسهم خزينة
(49,196)	(30,996)		المدفوع للالتزامات عقد إيجار
(1,222,215)	(22,806)		توزيعات مدفوعة
(1,734,355)	(449,080)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(520,184)	(712,916)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,484,543	1,522,067		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
964,359	809,151	3	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 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 الراية - 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
	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024		
	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)		
شركة بترو كيوايت (ذ.م.م.)	99	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	100	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 أغسطس 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 للمجموعة.

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 والتقديرات 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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي			
30 يونيو 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025 (غير مدققة)	
575,574	1,523,281	810,365	نقد لدى بنوك
399,348	3,898	8,805	أرصدة نقدية لدى أطراف أخرى
974,922	1,527,179	819,170	
(10,563)	(5,112)	(10,019)	النقد والأرصدة البنكية المرهونة
964,359	1,522,067	809,151	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية

إن النقد والأرصدة البنكية المرهونة تتعلق بأرصدة مرهونة كضمان مقابل دائني مريحة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

4. استثمارات في مريحة

إن الاستثمارات في مريحة مودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مريحة. إن متوسط العائد على هذه العقود بلغ 4% (31 ديسمبر 2024: لا شيء، 30 يونيو 2024: لا شيء).

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 مريحة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي			
30 يونيو 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025 (غير مدققة)	
3,963,925	3,765,868	3,419,966	استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية – مسعرة
246,733	198,953	198,953	استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية – غير مسعرة
545,274	526,663	519,195	استثمارات في أسهم حقوق ملكية أجنبية – غير مسعرة
4,755,932	4,491,484	4,138,114	

جرى رهن أسهم تمثل 100% من حصة ملكية المجموعة في استثمارات في أسهم محلية مسعرة كضمان مقابل دائني مريحة 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	
30 يونيو 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025 (غير مدققة)			
%29.66	%29.66	%29.66	استثمارات	الكويت	شركة مجموعة أسن القابضة ش.م.ك.ع (شركة أسن)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

فيما يلي الحركة على استثمارات في شركة زميلة:

دينار كويتي	30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
	2024	2024	2025
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
(معدل)	(معدل)	(معدل)	
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	
الرصيد الافتتاحي	4,282,377	4,282,377	4,818,479
حصة في نتائج شركة زميلة	144,639	665,548	567,186
حصة في الدخل الشامل الآخر	-	7,215	(51,636)
الأثر الناتج عن التعديل (إيضاح 18)	-	(12,090)	-
توزيعات	(124,570)	(124,571)	-
الرصيد الختامي	4,302,446	4,818,479	5,334,029

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

دينار كويتي	30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
	2024	2024	2025
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
(معدل)	(معدل)	(معدل)	
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	
مجموع الموجودات	20,140,720	21,977,243	22,456,160
مجموع المطلوبات	5,634,683	5,731,354	4,472,050
إيرادات الفترة / السنة	818,865	3,039,939	1,056,583
ربح الفترة / السنة	487,665	2,243,950	1,912,314
(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر	-	24,328	(51,635)
توزيعات مستلمة	(124,570)	(124,571)	-
صافي موجودات الشركة الزميلة	14,506,037	16,245,889	17,984,110
القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)	4,302,446	4,818,479	5,334,029

كما في 30 يونيو 2025، فإن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس، التي تحددت استناداً إلى سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت، بلغت 5,635,577 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,048,547 دينار كويتي، 30 يونيو 2024: 2,753,012 دينار كويتي).

دائنو مريحة

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 الآخر 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	30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
	2024	2024	2025
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
(معدل)	(معدل)	(معدل)	
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	
متداولة	250,000	250,000	250,000
غير متداولة	4,500,000	4,500,000	4,250,000
	4,750,000	4,750,000	4,500,000

أسهم خزينة

30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
2024	2024	2025
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
(معدل)	(معدل)	(معدل)
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)
عدد أسهم الخزينة (سهم)	120,000	120,000
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	0.09	0.09
القيمة السوقية (دينار كويتي)	9,480	22,800

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ بالاحتياطات 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 المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

10. صافي إيرادات من استثمارات

دينار كويتي			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
216,249	(64,895)	222,152	(64,895)
(695,352)	(437,472)	(628,749)	(312,228)
648,873	617,400	648,873	617,400
169,770	115,033	242,276	240,277
568,894	488,488	568,894	488,488
738,664	603,521	811,170	728,765

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة

(خسارة محققة) / ربح محقق

التغير في القيمة العادلة

توزيعات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر

توزيعات

11. مصاريف أخرى

دينار كويتي			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
3,961	2,340	1,996	1,170
20,837	20,795	14,449	12,095
17,380	34,344	9,967	15,862
3,000	5,360	1,500	3,860
3,249	1,755	2,500	1,755
11,325	20,537	11,325	20,537
32,659	14,064	19,581	2,001
92,411	99,195	61,318	57,280

إيجار

أتعاب مهنية

أتعاب اشتراكات

مصاريف قانونية

مكافأة لجنة الشريعة

الضرائب المتعلقة بمشروع المروة

مصاريف متنوعة

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 فلس لكل سهم).

13. ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم على أساس صافي ربح الفترة العائد 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:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
514,588	850,074	768,011	1,149,707
126,546,230	126,546,230	126,546,230	126,546,230
120,000	120,000	120,000	120,000
126,525,131	126,426,230	126,504,032	126,426,230
4.07	6.72	6.07	9.09

صافي ربح الفترة العائد لمساهمي

الشركة الأم (دينار كويتي)

أسهم مصدرة (سهم)

أسهم الخزينة (سهم)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

القائمة (سهم)

ربحية السهم الأساسية والمخفضة

(فلس)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

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	
الستة أشهر المنتهية في	
30 يونيو (غير مدققة)	
2024	2025

94,177 71,747

بيان الربح أو الخسارة
مكافآت موظفي الإدارة العليا

دينار كويتي		
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
2024	2024	2025
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)

84,449 96,103 96,088

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			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 (غير مدققة)			
قطاع التمويل	قطاع الاستثمار	قطاع العقارات	الإجمالي
-	1,311,225	-	1,311,225
-	918,223	(68,149)	850,074
323,190	15,510,390	4,057,572	19,891,152
64,325	5,864,732	238,417	6,167,474

إيرادات القطاعات
إجمالي نتائج القطاعات
معلومات أخرى
موجودات القطاع
مطلوبات القطاع

دينار كويتي			
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 (غير مدققة)			
قطاع التمويل	قطاع الاستثمار	قطاع العقارات	الإجمالي
-	993,807	-	993,807
-	588,695	(74,107)	514,588
256,696	18,119,709	832,025	19,208,430
57,013	6,109,823	38,051	6,204,887

إيرادات القطاعات
إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات
معلومات أخرى
موجودات القطاع (معدل - إيضاح 18)
مطلوبات القطاع

16. التزامات محتملة

16.1 لدى المجموعة الالتزامات المحتملة التالية:

دينار كويتي		
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
2024	2024	2025
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)

17,480 17,480 17,480

التزامات محتملة
بموجب خطابات ضمان

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 30 يونيو 2025 (31 ديسمبر 2024: 674,893 دينار كويتي، 30 يونيو 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، (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.

17.

تقدير القيمة العادلة

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 المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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:

الموجودات المالية	دينار كويتي القيمة العادلة			مستوى تسلسل القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 يونيو 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2024 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:							
- أوراق مالية محلية مسعرة	4,325,328	4,762,800	5,013,288	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:							
- أوراق مالية محلية مسعرة	3,419,966	3,765,868	3,963,925	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	192,465	192,465	239,768	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 30 سبتمبر 2024	معدل الخصم	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
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	6,488	6,488	6,965	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة
- أوراق مالية أجنبية مسعرة	519,195	526,663	545,274	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم مقارنة بالفترات السابقة. وخلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2025

18. معلومات المقارنة

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، ومعيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية"، تم تعديل معلومات المقارنة كي تعكس أثر الأمر الوارد أدناه:

التعديل نظراً لتحديد خطأ في احتساب مبلغ المخصص

خلال الفترة الحالية، حددت إدارة شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. (شركة أسس) "شركة زميلة لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع." خطأ في احتساب مبلغ المخصص الاحترازي فيما يخص الفترات السابقة.

وعليه، قامت المجموعة بتعديل أرقام المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 "السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

فيما يلي ملخص الأثر الناتج عن الأمر المذكور أعلاه:

كما في 30 يونيو 2024

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

دينار كويتي	أثر التعديل	كما هو موضح عنه سابقاً
كما هو مُعدل		
4,302,446	416,049	3,886,397
19,208,430	416,049	18,792,381
786,193	416,049	370,144
13,003,543	416,049	12,587,494
19,208,430	416,049	18,792,381

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

استثمار في شركة زميلة

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

حقوق الملكية

أرباح مرحلة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

كما في 31 ديسمبر 2024

بيان المركز المالي المجمع

دينار كويتي	أثر التعديل	كما هو موضح عنه سابقاً
كما هو مُعدل		
4,818,479	403,959	4,414,520
19,881,685	403,959	19,477,726
1,136,253	403,959	732,294
13,281,678	403,959	12,877,719
19,881,685	403,959	19,477,726

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

استثمار في شركة زميلة

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

حقوق الملكية

أرباح مرحلة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية