

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2026



EY

نبني المستقبل
بثقة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2026، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول 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. ونبين أيضاً أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

12 مايو 2026

الكويت

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
(7,713,067)	(8,338,095)	3
133,927	132,382	
-	103,160	
-	564	
<u>(7,579,140)</u>	<u>(8,101,989)</u>	
(90,670)	(91,219)	
(67,575)	(66,890)	
<u>(158,245)</u>	<u>(158,109)</u>	
<u>(7,737,385)</u>	<u>(8,260,098)</u>	
<u>(9.68) فلس</u>	<u>(10.33) فلس</u>	4

الإيرادات

صافي الخسارة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إيرادات فوائد
إيرادات أخرى
صافي فروق تحويل عملات أجنبية

المصروفات

تكاليف موظفين
مصروفات عمومية وإدارية

خسارة الفترة

خسارة السهم الأساسية والمخففة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي
(7,737,385)	(8,260,098)

خسارة الفترة

إيرادات شاملة أخرى:

إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف
المجموع في فترات لاحقة:

فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية

4,487	25,868
(7,732,898)	(8,234,230)

إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2026

31 مارس 2025	(مدققة) 31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
526,068	498,497	449,698	5	الموجودات
61,031,133	54,936,152	46,616,657	6	النقد والنقد المعادل
1,311,367	1,606,496	1,720,867		استثمارات في أوراق مالية
				موجودات أخرى
<u>62,868,568</u>	<u>57,041,145</u>	<u>48,787,222</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
1,020,988	912,682	892,989		المطلوبات
				مطلوبات أخرى
80,000,000	80,000,000	80,000,000		حقوق الملكية
2,938,599	2,938,599	2,938,599		رأس المال
526,317	526,317	526,317		احتياطي إجباري
(27,239)	(27,239)	(27,239)	7	احتياطي عام
80,842	34,272	60,140		أسهم خزينة
(21,670,939)	(27,343,486)	(35,603,584)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
				خسائر متراكمة
<u>61,847,580</u>	<u>56,128,463</u>	<u>47,894,233</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>62,868,568</u>	<u>57,041,145</u>	<u>48,787,222</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



سعود عبد الرحمن مبارك القعود
عضو مجلس الإدارة



ضاري علي عبد الرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

المجموع دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
56,128,463	(27,343,486)	34,272	(27,239)	526,317	2,938,599	80,000,000	كما في 1 يناير 2026 (مدقق)
(8,260,098)	(8,260,098)	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
25,868	-	25,868	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
(8,234,230)	(8,260,098)	25,868	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
47,894,233	(35,603,584)	60,140	(27,239)	526,317	2,938,599	80,000,000	كما في 31 مارس 2026
69,580,478	(13,933,554)	76,355	(27,239)	526,317	2,938,599	80,000,000	كما في 1 يناير 2025 (مدقق)
(7,737,385)	(7,737,385)	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
4,487	-	4,487	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
(7,732,898)	(7,737,385)	4,487	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
61,847,580	(21,670,939)	80,842	(27,239)	526,317	2,938,599	80,000,000	كما في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2026

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2025

2026

دينار كويتي

دينار كويتي

إيضاحات

أنشطة التشغيل

الخسارة قبل مخصص الضريبة

تعديلات لمطابقة الخسارة قبل مخصص الضريبة بصافي التدفقات النقدية:

صافي الخسارة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو

الخسائر

إيرادات فوائد

ربح تحويل عملات أجنبية

انخفاض قيمة إيرادات تأجير لمديني تأجير

تكاليف تمويل لمطلوبات التأجير

استهلاك أثاث ومعدات

استهلاك موجودات حق الاستخدام

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

(7,737,385) (8,260,098)

7,713,067 8,338,095

3

(133,927) (132,382)

- (564)

4,500 -

3,916 2,184

1,937 250

4,657 4,863

5,149 5,149

(138,086) (42,503)

التعديلات على رأس المال العامل:

استثمارات في أوراق مالية

موجودات أخرى

مطلوبات أخرى

(3,600) (18,600)

(1,742) (18,284)

9,421 11,917

(134,007) (67,470)

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

إيرادات فوائد مستلمة

إيجار عقد تأجير مستلم

1,331 166

28,014 31,016

29,345 31,182

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

سداد جزء أصل المبلغ من مطلوبات التأجير

توزيعات أرباح مدفوعة

(34,518) (36,243)

(1,889) (2,700)

(36,407) (38,943)

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي النقص في النقد والنقد المعادل

صافي فروق تحويل عملات أجنبية

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

(141,069) (75,231)

4,487 26,432

662,650 498,497

526,068 449,698

5

النقد والنقد المعادل كما في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر بتاريخ 12 مايو 2026.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار.

إن الشركة الأم هي شركة استثمار، وبالتالي فهي تحتفظ باستثمارات في شركات تابعة مدرجة بالقيمة العادلة بدلاً من تجميعها. يتم تصنيف الاستثمارات في الشركات التابعة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بأنشطة الاستثمار والخدمات المالية ذات الصلة. يقع المكتب المسجل للشركة الأم في برج كيبكو، الطابق 29، شارع خالد بن الوليد، شرق، الكويت.

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 7 مايو 2026 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وقرروا عدم توزيع أي توزيعات أرباح.

2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الأعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقرير المالي المرحلي".

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية، ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025.

علاوة على ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج التي من الممكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2026. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري التعديلات لأول مرة في سنة 2026، إلا أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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

في مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 "تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية" (التعديلات). تتضمن التعديلات:

- ◀ توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغائه الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع إدخال أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية
- ◀ تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص المسؤولية البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة
- ◀ توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً.
- ◀ تقديم متطلبات تطبيق الإفصاحات عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة والإفصاحات الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) - المجلد 11

في يوليو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من إجراءات التحسينات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاح والإرشادات المتعلقة به بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، ومعيار المحاسبة الدولي 7 بيانات التدفقات النقدية.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية

في ديسمبر 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تسري هذه التعديلات فقط على العقود التي ترتبط بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. والتعديلات هي كما يلي:

- ◀ توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة.
- ◀ تعديل متطلبات تحديد البند المتحوط له في علاقة التحوط فيما يتعلق بالتدفقات النقدية للعقود المشمولة.
- ◀ إضافة متطلبات إفصاحات جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

لم يكن للتعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3 صافي الخسارة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي
(7,713,067)	(8,338,095)

خسارة غير محققة

4 خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب مبالغ خسارة السهم الأساسية بقسمة خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة ناقصاً أسهم الخزينة. بينما يتم احتساب خسارة السهم المخففة بقسمة خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. ونظراً إلى عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026
دينار كويتي	دينار كويتي
(7,737,385)	(8,260,098)
800,000,000	800,000,000
(431,726)	(431,726)
799,568,274	799,568,274
(9.68) فلس	(10.33) فلس

خسارة الفترة (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)

خسارة السهم الأساسية والمخففة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

31 مارس 2026

5 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
نقد لدى البنك وفي الصندوق	498,497	388,202	
ودائع قصيرة الأجل *	-	61,496	
	<u>498,497</u>	<u>449,698</u>	
	371,201		
	154,867		
	<u>526,068</u>		

* إن الودائع قصيرة الأجل هي ودايع بالدولار الأمريكي يتم إيداعها لفترات متباينة بناءً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة وتحقق فائدة وفقاً لمعدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة. الودائع القائمة في نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تحمل فائدة بنسبة 2% (31 ديسمبر 2025: لا شيء، 31 مارس 2025: 3.375%).

6 استثمارات في أوراق مالية

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
صناديق أسهم خاصة	1,234,971	1,232,476	
أوراق دين مالية	3,664,800	3,683,400	
استثمار في شركات تابعة	50,036,381	41,700,781	
	<u>54,936,152</u>	<u>46,616,657</u>	
	1,733,804		
	3,700,800		
	55,596,529		
	<u>61,031,133</u>		

يتم قياس صناديق الأسهم الخاصة (التي تتألف بصورة رئيسية من الأوراق المالية غير المسعرة) بناءً على أحدث بياناتها لصافي قيم الموجودات المقدمة من قبل مديري الصناديق المعنيين. أشارت تقديرات الإدارة إلى أن صافي قيم الموجودات المدرج يعادل القيمة العادلة تقريباً.

تشارك المجموعة بصورة رئيسية في المنشآت المهيكلة من خلال استثمارات في شركات تابعة وكفالة المنشآت المهيكلة التي تقدم فرص استثمارية متخصصة. يتم استخدام المنشآت المهيكلة بصفة عامة من قبل المجموعة لإدارة استثمارات المجموعة في الممتلكات العقارية وأدوات حقوق الملكية. يتم تمويل هذه المنشآت المهيكلة من خلال إصدار أدوات الدين وحقوق الملكية.

قيمت الإدارة أن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الخسارة لارتباطها مع شركات مهيكلة في تاريخ المعلومات المالية هو القيمة الدفترية لهذه الحصص. عند إجراء هذا التقييم، تم مراعاة الالتزامات والضمانات المتعلقة بهذه الحصص والارتباطات التعاقدية وغير التعاقدية للمجموعة.

يُعرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أساليب التقييم والإفصاح عنها في إيضاح 10.

7 أسهم خزينة

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
عدد أسهم الخزينة	431,726	431,726	
نسبة رأس المال	0.054%	0.054%	
القيمة السوقية (دينار كويتي)	15,758	16,190	
التكلفة - دينار كويتي	27,239	27,239	

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي المعاملات والأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2026 و31 ديسمبر 2025 و31 مارس 2025:

(مدققة)		
31 مارس 2025 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	31 مارس 2026 دينار كويتي
129,465	531,086	128,594
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع: إيرادات فوائد (لدى شركة تابعة)		
3,700,800	3,664,800	3,683,400
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع: أوراق دين مالية (إيضاح 6) (لدى شركة تابعة)		
356,359	347,805	345,105
توزيعات أرباح مستحقة (المساهمون)		

موظفو الإدارة العليا

يتألف موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. وفيما يلي مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2025 دينار كويتي	2026 دينار كويتي
24,611	24,606
1,150	1,150
25,761	25,756

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

9 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع إما بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو تقديم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي)، والذي يتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن تلك الخاصة بالقطاعات الأخرى.

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربع قطاعات جغرافية استناداً إلى موقع الموجودات: الكويت والهند وآسيا وجزر الكايمان. ويعد هذا الأساس التي تستند إليه المجموعة في إعداد التقارير حول معلومات القطاعات لديها.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التي يجب إعداد تقارير حولها لدى المجموعة:

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

31 مارس 2026

9 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
					31 مارس 2026
(8,338,095)	-	(703,848)	(7,634,247)	-	صافي الخسارة من موجودات مالية مدرجة
132,382	-	128,594	-	3,788	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
103,160	-	103,160	-	-	إيرادات فوائد
564	-	-	-	564	إيرادات أخرى
					صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(8,101,989)	-	(472,094)	(7,634,247)	4,352	إجمالي الإيرادات (الخسائر)
91,219	-	-	-	91,219	تكاليف موظفين
66,890	3,857	-	-	63,033	مصروفات عمومية وإدارية
158,109	3,857	-	-	154,252	إجمالي المصروفات
(8,260,098)	(3,857)	(472,094)	(7,634,247)	(149,900)	خسارة الفترة
48,787,222	8,743	32,378,970	15,731,302	668,207	موجودات القطاع
892,989	-	-	-	892,989	مطلوبات القطاع
المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2025 (مدققة)
(13,401,842)	-	(9,592,523)	(3,809,319)	-	صافي الخسارة من موجودات مالية مدرجة
58,860	-	58,860	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
543,359	-	531,086	-	12,273	أتعاب إدارة واستشارات
(1,333)	-	-	-	(1,333)	إيرادات فوائد
59,379	-	58,919	-	460	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
(12,741,577)	-	(8,943,658)	(3,809,319)	11,400	إجمالي الإيرادات (الخسائر)
366,738	-	-	-	366,738	تكاليف موظفين
301,617	18,643	-	-	282,974	مصروفات عمومية وإدارية
-	-	-	-	-	تكلفة تمويل
-	-	-	-	-	ضرائب
668,355	18,643	-	-	649,712	إجمالي المصروفات
(13,409,932)	(18,643)	(8,943,658)	(3,809,319)	(638,312)	خسارة السنة
57,041,145	11,700	32,928,408	23,365,549	735,488	موجودات القطاع
912,682	-	-	-	912,682	مطلوبات القطاع

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

31 مارس 2026

9 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
					31 مارس 2025
(7,713,067)	-	406,603	(8,119,670)	-	صافي الربح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	-	-	أتعاب إدارة واستشارات
130,796	-	129,465	-	1,331	إيرادات فوائد
3,131	-	-	-	3,131	إيرادات فوائد لمديني التأجير
-	-	-	-	-	خسائر تحويل عملات أجنبية
-	-	-	-	-	إيرادات أخرى
(7,579,140)	-	536,068	(8,119,670)	4,462	إجمالي الإيرادات
90,670	-	-	-	90,670	تكاليف موظفين
67,575	3,939	-	-	63,636	مصروفات عمومية وإدارية
158,245	3,939	-	-	154,306	إجمالي المصروفات
(7,737,385)	(3,939)	536,068	(8,119,670)	(149,844)	(خسارة) ربح الفترة
62,868,568	9,024	42,905,518	19,092,343	861,683	موجودات القطاع
1,020,988	-	-	-	1,020,988	مطلوبات القطاع

10 قياس القيمة العادلة

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد وقعت بين مستويات الجدول الهرمي من خلال إعادة تقييم عملية التصنيف (بناءً على أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في عمليات وأساليب التقييم وأنواع المدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية لدى المجموعة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة

31 مارس 2026 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	31 مارس 2025 دينار كويتي
18,956,960	23,279,712	15,645,465
1,733,804	1,234,971	1,232,476
3,700,800	3,664,800	3,683,400
36,639,569	26,756,669	26,055,316
42,074,173	31,656,440	30,971,192
61,031,133	54,936,152	46,616,657

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

المستوى 1

استثمار في شركات تابعة

المستوى 3

صناديق أسهم خاصة

أوراق دين مالية

استثمار في شركات تابعة

الإجمالي

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2026

10 قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

في 31 مارس دينار كويتي	الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والحركات الأخرى دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	في 1 يناير دينار كويتي	2026
1,232,476	-	-	(2,495)	1,234,971	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
3,683,400	18,600	-	-	3,664,800	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
26,055,316	-	-	(701,353)	26,756,669	خلال الأرباح أو الخسائر:
					صناديق أسهم خاصة
					أوراق دين مالية
					استثمار في شركات تابعة
30,971,192	18,600	-	(703,848)	31,656,440	
في 31 ديسمبر دينار كويتي	الخسائر الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والحركات الأخرى دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	في 1 يناير دينار كويتي	2025
1,234,971	-	(370,206)	(128,627)	1,733,804	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
3,664,800	(32,400)	-	-	3,697,200	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
26,756,669	-	-	(9,476,297)	36,232,966	خلال الأرباح أو الخسائر:
					صناديق أسهم خاصة
					أوراق دين مالية
					استثمار في شركات تابعة
31,656,440	(32,400)	(370,206)	(9,604,924)	41,663,970	
في 31 مارس دينار كويتي	الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والحركات الأخرى دينار كويتي	الربح المسجل في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	في 1 يناير دينار كويتي	2025
1,733,804	-	-	-	1,733,804	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
3,700,800	3,600	-	-	3,697,200	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
36,639,569	-	-	406,603	36,232,966	خلال الأرباح أو الخسائر:
					صناديق أسهم خاصة
					أوراق دين مالية
					استثمار في شركات تابعة
42,074,173	3,600	-	406,603	41,663,970	

خلال الفترة، لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

أشارت تقديرات الإدارة إلى أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل قيمتها الدفترية تقريباً نظراً لطبيعة فترة الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

10 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة والمصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة مع تحليل الحساسية الكمي كما في 31 مارس 2026:

أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	المعدل	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
استثمار في شركات تابعة	صافي قيمة الموجودات بناءً على القيمة السوقية للموجودات ذات الصلة	معدل الخصم لضعف التسويق	إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم لضعف التسويق ستؤدي إلى (نقص) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 1,523,281 دينار كويتي.

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في اعتبارهم عند تسعير الاستثمارات.

11 تأثير مخاطر التصعيد الجيوسياسي وحالات عدم اليقين ذات الصلة

تعمل المجموعة في بيئة اقتصادية عالمية وإقليمية لا تزال تتأثر بتصاعد التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط. لقد أدت التطورات الأخيرة في المنطقة إلى زيادة حالة عدم اليقين في الأسواق المالية، وإمدادات الطاقة وتكليفها، والأوضاع الأمنية الإقليمية، وطرق التجارة العالمية. إن الأثر الإقليمي الأوسع لهذه الأحداث قد يؤثر على الأوضاع الاقتصادية ذات الصلة بقطاع العقارات. وقد قيّمت الإدارة الآثار المحتملة للتوترات الجيوسياسية على محفظة الاستثمارات الخاصة بالمجموعة، مع الأخذ بالاعتبار ما يلي:

- ◀ تقلبات القيمة العادلة للاستثمارات، خصوصاً تلك المعرضة للأسواق الناشئة، أو القطاعات الحساسة للطاقة، أو المناطق المتأثرة بشكل غير مباشر بالاضطرابات في سلاسل التوريد وعدم استقرار أسواق الطاقة.
- ◀ مخاطر سيولة السوق، بما في ذلك القدرة على تسهيل الاستثمارات بالأسعار السوقية المعلنة أو الملحوظة خلال فترات التقلبات المرتفعة.
- ◀ مخاطر الطرف المقابل ومخاطر الائتمان، لا سيما بالنسبة للاستثمارات في أدوات الدين، أو الصناديق، أو المنتجات المهيكلة التي قد تتأثر أطرافها المقابلة بالظروف الاقتصادية السلبية.
- ◀ مخاطر صرف العملات الأجنبية، الناجمة عن زيادة تقلب أسعار العملات في الأسواق المرتبطة بالمنطقة.

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لم تحدد الإدارة أي تأثيرات سلبية جوهرية على التقييم الإجمالي لمحفظة الاستثمارات تستدعي إجراء تعديلات محددة تتجاوز تلك المنعكسة في الأسعار السوقية الملحوظة ومدخلات التقييم.

تحتفظ المجموعة بمصدات سيولة وموارد رأسمالية تعتبرها الإدارة كافية للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالاستثمارات ومصروفاتها التشغيلية عند استحقاقها. لقد قيّمت المجموعة الأثر المحتمل لحركات السوق السلبية على قدرتها على تحقيق استثماراتها أو الحصول على التمويل، بما في ذلك في ظل سيناريوهات السوق المتأزمة. ولم يتم رصد أي تجاوزات لعتبات السيولة أو قيود الاستثمار أو سياسات إدارة رأس المال كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

كما وضعت الإدارة باعتبارها تأثير هذه الأحداث على قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وانتهت إلى أن استخدام أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال ملائماً. لا يزال الوضع الجيوسياسي متقلّباً، كما أن مدى ومدة الآثار المحتملة على الأسواق المالية العالمية غير مؤكدين. وتواصل الإدارة مراقبة التطورات عن كثب، وستعكس أي آثار جوهرية في التقييمات المستقبلية والإفصاحات عن المخاطر والتقارير المالية حسبما هو ملائم.