

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
30 سبتمبر 2025



نبني المستقبل
بثقة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2025 وبياني الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحلي. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو مذكور في الفقرة التالية، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة المتعلقة 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.

أساس النتيجة المتحفظة

وفقاً للمبين في إيضاح 7 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن أرصدة دائني التمويل الإسلامي لدى شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة التابعة") بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 21,000,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 21,000,000 دينار كويتي) وتكلفة التمويل بمبلغ 4,869,375 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,042,500 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 3,766,875 دينار كويتي) مكفولة برهن من الدرجة الأولى على ممتلكات ومعدات الشركة التابعة ("العقار المستأجر") بقيمة دفترية قدرها 25,748,609 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 26,031,181 دينار كويتي).

بعد المطالبة بتسليم العقار المستأجر إلى الممول في سنة 2021 وعلى مدار النزاع القانوني والإجراءات القانونية الناتجة عنه بين الممول والشركة التابعة، فقد حكمت محكمة الاستئناف بتاريخ 17 مايو 2023 لصالح الشركة التابعة وبأن العقار يبقى رهناً مقابل دائني التمويل الإسلامي، وأن الملكية تبقى للشركة التابعة. كما برأت المحكمة الشركة الأم من عقد الضمان المشترك المتعلق بالتزام الدين تجاه دائني التمويل الإسلامي.

ومع ذلك، قام الممول بالطعن على القرار أمام محكمة التمييز. وبناءً على الاستشارة القانونية الواردة من المستشار القانوني الخارجي للمجموعة، قد يستغرق البت في الطعن أمام محكمة التمييز من سنة إلى سنتين من تاريخ تقديمه حتى تصدر المحكمة حكمها النهائي.

كما قام الممول في سنة 2024، برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بأرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. قام الممول بالطعن على القرار، وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعد عقدها مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025 ومن ثم تأجلت إلى 18 يونيو 2025.

في 18 يونيو 2025، أصدرت محكمة أول درجة أمراً قضائياً بوقف التنفيذ، يسري حتى صدور الحكم النهائي في الطعون المعقولة أمام محكمة التمييز.

أخذاً في الاعتبار نطاق النتائج المحتملة للإجراءات القضائية، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

**تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)**

النتيجة المتحفظة

باستثناء التعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي قد تنمو إلى علمنا لولا الأمر المبين أعلاه، واستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نبين أيضاً، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 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
العيان والعصيمي وشركاهم

11 نوفمبر 2025
الكويت

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات	
2024	2025	2024	2025		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
3,021,559	3,361,893	849,011	840,236		الإيرادات
(1,666,194)	(1,611,920)	(521,567)	(451,958)		إيرادات ضيافة
					تكاليف ضيافة
1,355,365	1,749,973	327,444	388,278		صافي إيرادات الضيافة
342,196	314,893	106,996	96,168		صافي إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
3,000,362	3,542,987	211,685	261,100	4	حصة في نتائج شركات زميلة
53,291	55,493	15,660	15,776		إيرادات أتعاب الإدارة
100,093	274,639	89,321	100,866		إيرادات أخرى
4,851,307	5,937,985	751,106	862,188		إجمالي الإيرادات
					المصروفات والنفقات الأخرى
(579,747)	(591,324)	(180,558)	(177,810)		تكاليف موظفين
(497,514)	(522,010)	(141,024)	(165,100)		مصروفات إدارية
(71,437)	(66,769)	(23,812)	(22,256)		استهلاك موجودات حق الاستخدام
(4,540)	(2,640)	(1,520)	4,280		مخصص (رد) خسائر الائتمان المتوقعة
(826,914)	(826,875)	(275,664)	(275,625)		تكاليف تمويل لديون وقروض
(22,761)	(20,948)	(8,486)	(6,567)		تكاليف تمويل للالتزامات تأجير
(2,002,913)	(2,030,566)	(631,064)	(643,078)		إجمالي المصروفات والنفقات الأخرى
2,848,394	3,907,419	120,042	219,110		الربح قبل الضرائب
(137,788)	(35,920)	(157)	112		الضرائب
2,710,606	3,871,499	119,885	219,222		ربح الفترة
					الخاص بـ:
2,769,199	3,885,256	144,039	238,082		مساهمي الشركة الأم
(58,593)	(13,757)	(24,154)	(18,860)		الحصص غير المسيطرة
2,710,606	3,871,499	119,885	219,222		
4.84 فلس	6.80 فلس	0.25 فلس	0.42 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ربح الفترة
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,710,606	3,871,499	119,885	219,222	
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:				
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:				
(3,683)	(3,828)	(3,490)	-	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(22,958)	108,003	6,502	42,100	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
				صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(26,641)	104,175	3,012	42,100	
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:				
60,782	(96,409)	(2,761)	(32,005)	صافي (الخسائر) الأرباح من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
60,782	(96,409)	(2,761)	(32,005)	صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
34,141	7,766	251	10,095	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
2,744,747	3,879,265	120,136	229,317	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
الخاص بـ:				
2,803,340	3,893,022	144,290	248,177	مساهمي الشركة الأم
(58,593)	(13,757)	(24,154)	(18,860)	الحصص غير المسيطرة
2,744,747	3,879,265	120,136	229,317	

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 سبتمبر 2025

30 سبتمبر 2024 دينار كويتي	(غير مدققة) 31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	30 سبتمبر 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
1,324,032	1,108,448	2,429,032		الأرصدة لدى البنوك والنقد
6,450,000	9,585,000	9,831,000		ودائع محددة الأجل
52,108	49,081	51,027		مخزون
622,317	1,045,433	905,924		مدينون ومدفوعات مقدما
6,958,000	7,153,000	7,153,000		عقارات استثمارية
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
442,908	413,031	316,622		الشاملة الأخرى
16,070,603	13,523,733	17,170,895	4	استثمار في شركات زميلة
1,765,721	1,717,367	1,544,463		موجودات حق الاستخدام
26,037,677	25,963,121	25,749,377	5	ممتلكات ومعدات
<u>59,723,366</u>	<u>60,558,214</u>	<u>65,151,340</u>		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
59,314,500	59,314,500	59,314,500	6	رأس المال
1,769,871	1,769,871	1,769,871		احتياطي إجباري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)	6	أسهم خزينة
				تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات
(1,885,474)	(1,940,371)	(1,832,368)		زميلة
61,901	67,686	63,858		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,469,427)	(3,499,304)	(3,595,713)		احتياطي القيمة العادلة
(272,250)	(272,250)	(272,250)		احتياطي آخر
(21,037,549)	(20,600,102)	(16,714,846)		خسائر متراكمة
<u>32,711,701</u>	<u>33,070,159</u>	<u>36,963,181</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
181,350	209,375	195,618		الحصص غير المسيطرة
<u>32,893,051</u>	<u>33,279,534</u>	<u>37,158,799</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
24,766,875	25,042,500	25,869,375	7	دائنو تمويل إسلامي
1,663,551	1,822,616	1,675,761		دائنون ومصروفات مستحقة
399,889	413,564	447,405		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>26,830,315</u>	<u>27,278,680</u>	<u>27,992,541</u>		إجمالي المطلوبات
<u>59,723,366</u>	<u>60,558,214</u>	<u>65,151,340</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

أحمد محمد عثمان القرشي
الرئيس التنفيذي



عبد اللطيف محمد العثمان
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
رأس المال دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي
59,314,500	1,769,871	(1,769,871)	(1,940,371)	67,686	(3,499,304)	(272,250)	(20,600,102)	33,070,159	209,375	33,279,534
-	-	-	-	-	-	-	3,885,256	3,885,256	(13,757)	3,871,499
-	-	-	108,003	(3,828)	(96,409)	-	-	7,766	-	7,766
-	-	-	108,003	(3,828)	(96,409)	-	3,885,256	3,893,022	(13,757)	3,879,265
59,314,500	1,769,871	(1,769,871)	(1,832,368)	63,858	(3,595,713)	(272,250)	(16,714,846)	36,963,181	195,618	37,158,799
59,314,500	1,769,871	(1,769,871)	(1,862,516)	65,584	(3,530,209)	(272,250)	(23,806,748)	29,908,361	239,943	30,148,304
-	-	-	-	-	-	-	2,769,199	2,769,199	(58,593)	2,710,606
-	-	-	(22,958)	(3,683)	60,782	-	-	34,141	-	34,141
-	-	-	(22,958)	(3,683)	60,782	-	2,769,199	2,803,340	(58,593)	2,744,747
59,314,500	1,769,871	(1,769,871)	(1,885,474)	61,901	(3,469,427)	(272,250)	(21,037,549)	32,711,701	181,350	32,893,051

في 1 يناير 2025
ربح (خسارة) الفترة
إيرادات (خسائر) شاملة
أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر)
الشاملة للفترة

في 30 سبتمبر 2025

في 1 يناير 2024
ربح (خسارة) الفترة
(خسائر) إيرادات شاملة
أخرى

إجمالي (الخسائر) الإيرادات
الشاملة للفترة

في 30 سبتمبر 2024

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,848,394	3,907,419	أنشطة التشغيل
		الربح قبل الضرائب
		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(3,000,362)	(3,542,987)	4 حصة في نتائج شركات زميلة
378,822	353,721	استهلاك ممتلكات ومعدات
164,276	172,904	استهلاك موجودات حق الاستخدام
3,020	2,640	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(98,609)	(271,964)	إيرادات فوائد (مدرجة ضمن إيرادات أخرى)
826,875	826,875	تكاليف تمويل لديون وقروض
22,761	20,948	تكلفة تمويل لمطلوبات تأجير
61,781	71,181	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,206,958	1,540,737	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
9,560	(1,946)	مخزون
3,904,603	178,665	مدينون ومدفوعات مقدما
(472,320)	(81,233)	دائنون ومصروفات مستحقة
4,648,801	1,636,223	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(21,459)	(37,340)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
4,627,342	1,598,883	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(41,704)	(139,977)	شراء ممتلكات ومعدات
(4,500,000)	(246,000)	صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
75,057	230,168	إيرادات فوائد مستلمة
(4,466,647)	(155,809)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(122,489)	(122,490)	سداد مطلوبات التأجير
(122,489)	(122,490)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
38,206	1,320,584	صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
1,285,826	1,108,448	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
1,324,032	2,429,032	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 30 سبتمبر
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
(592,226)	-	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
592,226	-	إضافات إلى مطلوبات التأجير

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 11 نوفمبر 2025.

وافق المساهمون على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025. لم تعلن الشركة الأم عن أي توزيعات أرباح.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في برج آي تي إس، الطابق رقم 3، شارع مبارك الكبير، شرق، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة 13152 - دولة الكويت.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. (مقفلة) (يشار إليها فيما بعد بـ "عارف" أو "الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً لعقد تأسيسها:

- ◀ تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو تأسيس وإدارة وتمويل وكفالة هذه الشركات.
- ◀ تمويل وكفالة شركات لدى الشركة الأم فيها حصة ملكية لا تقل عن 20% في هذه الشركات.
- ◀ تملك الحقوق الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وكفالة الشركات الأجنبية أو أي حقوق صناعية أخرى ذات صلة وتأجير هذه الحقوق لصالح الشركات داخل أو خارج دولة الكويت.
- ◀ تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم في إطار الحدود المقبولة قانوناً.
- ◀ استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف متخصصة.

يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الأم.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية للشركة الأم والشركات التابعة الجوهرية التالية:

نسبة حصة الملكية %			بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	
30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2024			
87.99%	87.99%	87.99%	الكويت	عقارات	شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
96.52%	96.52%	96.52%	الكويت	عقارات	شركة صكوك العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*

* يتم الاحتفاظ بالأسهم / الوحدات المتبقية في الشركة التابعة من قبل أطراف أخرى ذات علاقة نيابة عن الشركة الأم. لذلك، فإن الملكية الفعلية للشركة الأم في الشركة التابعة تقدر بنسبة 100%.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 / التقرير المالي المرحلي.

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى أنها ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس هناك حالات عدم يقين جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول هذا الافتراض. ويشير تقديرهم إلى أنه هناك توقع معقول بأنه لدى المجموعة موارد كافية لمواصلة تواجدها التشغيلي في المستقبل القريب ولمدة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة الكاملة وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر، ولكن لم يسر بعد.

يسري تعديل واحد لأول مرة في سنة 2025، ولكن لم يكن له تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

ستسري التعديلات لفرات البيانات المالية السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2025. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

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

3 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. تحتسب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. ونظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2024	2025	2024	2025
2,769,199	3,885,256	144,039	238,082
571,645,336	571,645,336	571,645,336	571,645,336
4.84 فلس	6.80 فلس	0.25 فلس	0.42 فلس

ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)

ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

4 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

القيمة الدفترية			حصة الملكية %			
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي (مدققة)	دينار كويتي	%	% (مدققة)	%	
4,630,784	4,738,843	6,945,237	27.67	27.67	27.67	شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. ("منشآت")
632,807	421,206	509,176	36.43	36.43	36.43	شركة محاصة قطاف ("قطاف")
10,807,012	8,363,684	9,716,482	23.48	23.48	23.48	شركة محاصة زمزم 2013 ("زمزم")
16,070,603	13,523,733	17,170,895				

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال الفترة/ السنة:

(مدققة)			
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,096,882	13,096,882	13,523,733	المطابقة بالقيمة الدفترية:
3,000,362	3,060,391	3,542,987	كما في بداية الفترة/ السنة
(22,958)	(77,855)	108,003	حصة في النتائج
(3,683)	2,102	(3,828)	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
-	(2,557,787)	-	فروق تحويل عملات أجنبية
			استرداد رأس مال
16,070,603	13,523,733	17,170,895	كما في نهاية الفترة/ السنة

قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركات الزميلة خلال الربع الأخير من فترة البيانات المالية السنوية السابقة، والذي خلص إلى عدم ضرورة احتساب خسائر انخفاض في القيمة. نظرًا لأن التقييم تم إجراؤه في نهاية فترة البيانات المالية السنوية الأخيرة، وفي ضوء عدم وجود أي مؤشرات جديدة على انخفاض القيمة خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الحالية، تعتقد الإدارة أنه لم تقع أي أحداث محفزة من شأنها أن تستلزم تحديث اختبار انخفاض القيمة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الموجودات".

5 ممتلكات ومعدات

تخضع الممتلكات والمعدات بقيمة دفترية قدرها 25,748,609 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2024: 26,031,181 دينار كويتي) لرهن من الدرجة الأولى لغرض ضمان دائني التمويل الإسلامي لدى المجموعة (إيضاح 7).

خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالممتلكات العقارية

قامت المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الأرض والمبنى من خلال تقييم عوامل مثل التغيرات العكسية الخارجية الجوهرية بما في ذلك عوامل السوق أو العوامل الاقتصادية أو التكنولوجية أو البيئة القانونية التي تعمل فيها المجموعة أو العوامل الملحوظة الداخلية ومن بينها الإخفاق في تحقيق الأرباح المقدرة والمتوقعة في السنة الحالية والسنوات السابقة والتي قد تؤدي إلى ظهور مؤشرات على انخفاض القيمة التي إما قد تؤثر على القيمة الدفترية أو العمر الإنتاجي المتبقي للأرض والمبنى. كما أخذت الإدارة في اعتبارها بعض العوامل الإضافية مثل حالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة.

استناداً إلى تقييم الإدارة وذلك التقييم الذي أجراه اثنان من مقيمي العقارات المستقلين ذوي الخبرة بمواقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه خلال نهاية السنة، لم يتم ملاحظة أي مؤشرات على انخفاض القيمة. ترى الإدارة أنه لا توجد أي ظروف جوهرية خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي قد نشأت منذ نهاية السنة وقد يكون لها تأثير جوهري على المبلغ الممكن استرداده.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

6 حقوق الملكية

6.1 رأس المال

كما في 30 سبتمبر 2025، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 593,145,000 سهم و30 سبتمبر 2024: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم. يتم دفع جميع الأسهم نقداً.

6.2 أسهم خزينة

(مدققة)	30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664
نسبة رأس المال	3.62%	3.62%	3.62%
تكلفة أسهم الخزينة - دينار كويتي	1,769,871	1,769,871	1,769,871
القيمة السوقية - دينار كويتي	1,010,484	1,096,483	1,848,971
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	47	51	86

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة امتلاك هذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

7 دائنو تمويل إسلامي

(مدققة)	30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	معدل الفائدة الفعلي	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
عقد إجارة مضمون*	24,766,875	25,042,500	25,869,375	5.25%	دينار كويتي

* يمثل عقد الإجارة المضمون بمبلغ 25,869,375 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,042,500 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 24,766,875 دينار كويتي) اتفاقية تأجير تمويلي ("عقد إجارة") تم إبرامها بين شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ("الشركة التابعة") ومؤسسة مالية محلية ("الممول") فيما يتعلق بعقار فندق يقع في دولة الكويت ("العقار المستأجر") وتستحق في نهاية عقد التأجير في 30 سبتمبر 2020 ("تاريخ الاستحقاق"). إن أرصدة دائني الإجارة مكفولة برهن من الدرجة الأولى على العقار المستأجر للمجموعة بقيمة دفترية قدرها 25,748,609 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و30 سبتمبر 2024: 26,031,181 دينار كويتي).

ونظراً لعدم التيقن الناجم عن جائحة كوفيد-19 والصعوبات المالية الناتجة عنها، قام الممول رسمياً بإخطار الشركة التابعة في أغسطس 2020 بإخلاء وتسليم العقار المستأجر.

لاحقاً، في 5 أبريل 2021، تم استدعاء المجموعة من قبل المحكمة لإخلاء العقار المستأجر وتسليمه وذلك بناءً على الدعوى التي رفعها الممول. بتاريخ 17 نوفمبر 2021، حكمت محكمة أول درجة لصالح الممول وأمرت الشركة التابعة بتسليم العقار المستأجر. قامت الشركة التابعة بالطعن على الحكم أمام محكمة الاستئناف. وفي 20 يونيو 2022، قررت المحكمة العليا تعليق الدعوى حتى صدور نتيجة الدعوى المضادة المرفوعة من قبل المجموعة مدعية حقوق ملكيتها للعقار.

في 4 يوليو 2021، قام الممول برفع دعوى قضائية منفصلة ضد المجموعة، يطالب فيها المحكمة بتعيين لجنة من الخبراء لتقييم حالة ملكية العقار. كما قدم الممول مطالبة بالتعويض تغطي الفترة من تاريخ انتهاء عقد الإيجار. أحالت المحكمة الأمر إلى الخبراء، الذين قُدم تقريرهم في 19 سبتمبر 2022. وفي جلسة المحكمة المنعقدة في 23 أكتوبر 2022، قررت المحكمة إحالة القضية إلى الدائرة الحكومية التجارية، والتي بدورها عيّنت لجنة جديدة من الخبراء لمزيد من التقييم. وفي التاريخ نفسه، رفعت المجموعة دعوى مضادة تؤكد حقوق ملكيتها للعقار. وعلى الرغم من انتهاء عقد الإيجار في 30 يونيو 2020، استمرت المجموعة في استحقاق تكاليف التمويل كمخصص مقابل أي التزام مالي محتمل. وفي 25 ديسمبر 2022، أصدرت المحكمة حكماً لصالح المجموعة.

7 دائنو تمويل إسلامي (تتمة)

وفيما يتعلق باتفاقية الضمان المشترك التي وقعتها الشركة الأم سابقاً والتي تتعلق بالتزام التمويل، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً نهائياً بإعلان العقد باطلاً ولاغياً، وبالتالي إبراء الشركة الأم من أي التزام تعاقدي يتعلق بدائني التمويل الإسلامي.

وقد قام الممول بالاستئناف على هذا القرار. وكان من المقرر عقد جلسة استماع في المحكمة بتاريخ 20 مايو 2024 لمواصلة المداولة بشأن هذه المسألة، إلا أن المحكمة ألغت الجلسة وتم إحالة القضية إلى نيابة محكمة التمييز.

كما قام الممول في 2024 برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بتسوية أرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. كما قام الممول بالطعن على القرار. وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعداً مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025 ومن ثم تأجلت إلى 18 يونيو 2025.

في 18 يونيو 2025، أصدرت محكمة أول درجة أمراً قضائياً بوقف التنفيذ، يسري حتى صدور الحكم النهائي في الطعون المعلقة أمام محكمة التمييز.

كما قام الممول في 2024 برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بتسوية أرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. كما قام الممول بالطعن على القرار. وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعداً مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025 ومن ثم تأجلت إلى 18 يونيو 2025.

في 18 يونيو 2025، أصدرت محكمة أول درجة أمراً قضائياً بوقف التنفيذ، يسري حتى صدور الحكم النهائي في الطعون المعلقة أمام محكمة التمييز.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

التسعة أشهر المنتهية في			
شركات زميلة	أطراف أخرى ذات علاقة	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
55,493	-	55,493	53,291
-	(42,382)	(42,382)	(37,052)
-	(72,293)	(72,293)	(44,271)
-	(28,254)	(28,254)	(24,701)

ايرادات أتعاب الإدارة

أَتَعَابُ إِدَارَةٍ

رسوم حوافز

رسوم تسويق

أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة

أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة على أساس الشروط التي تعتمد عليها إدارة المجموعة. إن كافة الأرصدة في نهاية الفترة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة وليس لها موعد سداد محدد. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي أرصدة مدينة أو دائنة مستحقة القبض أو السداد لأطراف ذات علاقة. للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025، لم تسجل المجموعة أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة متعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 30 سبتمبر 2024: لا شيء).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان إجمالي قيم المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الأرصدة القائمة كما في			قيم المعاملات للتسعة أشهر المنتهية في		
(مدققة)					
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
49,545	113,757	97,307	27,300	82,726	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
24,596	26,081	30,902	1,890	5,610	مكافأة نهاية الخدمة
74,141	139,838	128,209	29,190	88,336	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 4 مارس 2025، بمكافأة لعضو مجلس الإدارة المستقل قدرها 10,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (لا شيء). ووافق المساهمون لاحقاً على هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025.

9 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة الأم إلى ثلاث قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

- ◀ عمليات الفنادق: تقديم خدمات الضيافة من خلال فندق ميلينيوم ومركز المؤتمرات بالكويت.
- ◀ العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.
- ◀ الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة منفصلة، وذلك لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

9 معلومات القطاعات (تمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات حول إيرادات ومصروفات ونتائج القطاعات الخاصة بقطاعات التشغيل لدى المجموعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 و 30 سبتمبر 2024:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025	عمليات الفنادق دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات القطاع مصروفات القطاع	3,361,893 (3,285,142)	314,893 (75,170)	3,542,987 -	330,132 (318,094)	7,549,905 (3,678,406)
نتائج القطاع	76,751	239,723	3,542,987	12,038	3,871,499
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024	عمليات الفنادق دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات القطاع مصروفات القطاع	3,021,559 (3,396,419)	342,197 (91,838)	3,000,362 -	153,383 (318,638)	6,517,501 (3,806,895)
نتائج القطاع	(374,860)	250,359	3,000,362	(165,255)	2,710,606

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 30 سبتمبر 2024 على التوالي:

في 30 سبتمبر 2025	عمليات الفنادق دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إجمالي الموجودات	32,090,174	10,388,742	22,598,381	74,043	65,151,340
إجمالي المطلوبات	27,017,357	339,083	50,682	585,419	27,992,541
في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)	عمليات الفنادق دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إجمالي الموجودات	31,683,406	9,732,351	19,051,268	91,189	60,558,214
إجمالي المطلوبات	26,263,160	388,652	14,988	611,880	27,278,680
في 30 سبتمبر 2024	عمليات الفنادق دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إجمالي الموجودات	30,884,169	9,139,410	16,513,511	3,186,276	59,723,366
إجمالي المطلوبات	25,297,110	923,685	50,175	559,345	26,830,315

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

10 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها أو تسويتها.

30 سبتمبر 2025

الإجمالي دينار كويتي	بعد سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
2,429,032	-	2,429,032	الموجودات
9,831,000	-	9,831,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
51,027	-	51,027	ودائع محددة الأجل
905,924	-	905,924	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
			عقارات استثمارية
316,622	316,622	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
17,170,895	17,170,895	-	الأخرى
1,544,463	1,544,463	-	استثمار في شركات زميلة
25,749,377	25,749,377	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
65,151,340	51,934,357	13,216,983	إجمالي الموجودات
25,869,375	-	25,869,375	المطلوبات
1,675,761	295,072	1,380,689	دائنو تمويل إسلامي
447,405	447,405	-	دائنون ومصروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,992,541	742,477	27,250,064	إجمالي المطلوبات
37,158,799	51,191,880	(14,033,081)	صافي فجوة السيولة

31 ديسمبر 2024 (مدققة)

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
1,108,448	-	1,108,448	الموجودات
9,585,000	-	9,585,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
49,081	-	49,081	ودائع محددة الأجل
1,045,433	-	1,045,433	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
			عقارات استثمارية
413,031	413,031	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
13,523,733	13,523,733	-	الأخرى
1,717,367	1,717,367	-	استثمار في شركات زميلة
25,963,121	25,963,121	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
60,558,214	48,770,252	11,787,962	إجمالي الموجودات
25,042,500	-	25,042,500	المطلوبات
1,822,616	401,821	1,420,795	دائنو تمويل إسلامي
413,564	413,564	-	دائنون ومصروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,278,680	815,385	26,463,295	إجمالي المطلوبات
33,279,534	47,954,867	(14,675,333)	صافي فجوة السيولة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

10 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

30 سبتمبر 2024

الإجمالي دينار كويتي	بعد سنة سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
1,324,032	-	1,324,032	الموجودات
6,450,000	-	6,450,000	أرصدة لدى البنوك والنقد
52,108	-	52,108	ودائع محددة الأجل
622,317	-	622,317	مخزون
6,958,000	6,958,000	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
			عقارات استثمارية
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
442,908	442,908	-	الأخرى
16,070,603	16,070,603	-	استثمار في شركات زميلة
1,765,721	1,765,721	-	موجودات حق الاستخدام
26,037,677	26,037,677	-	ممتلكات ومعدات
59,723,366	51,274,909	8,448,457	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
24,766,875	-	24,766,875	دائنو تمويل إسلامي
1,663,551	1,317,597	345,954	دائنون ومصرفيات مستحقة
399,889	399,889	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,830,315	1,717,486	25,112,829	إجمالي المطلوبات
32,893,051	49,557,423	(16,664,372)	صافي فجوة السيولة

11 القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أدناه استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2 - أساليب أخرى تكون كافة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3 - أساليب تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم تسجيلها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

ولم يتم إجراء أي تغيير على طرق وآليات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

11 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

طرق وافتراضات التقييم

تم تطبيق الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة:

الأسهم غير المسعرة

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم غير المدرجة باستخدام أسلوب تقييم يستند إلى السوق. تقوم المجموعة بتحديد الشركات العامة المقارنة (الأقران) استناداً إلى قطاع الأعمال والحجم والرفع المالي واحتساب مضاعف التداول المناسب للشركة المقارنة المحددة. ويتم حينها خصم المضاعف مقابل اعتبارات مثل نقص السيولة والفروق في الحجم بين الشركات المقارنة استناداً إلى الحقائق والظروف الخاصة بالشركة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

استثمارات في أسهم غير مدرجة		
(مدققة)		
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025
382,126	382,126	413,031
60,782	30,905	(96,409)
442,908	413,031	316,622

كما في 1 يناير

إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى

إن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.