

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

30 يونيو 2025 (غير مدققة)

المحتويات

الصفحة

1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
5-6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
8 - 20	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2025 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة للتغيرات في حقوق الملكية وللتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استنادا إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع دفاتر الشركة الأم. كذلك، بناء على مراجعتنا، لم يرد لعلنا خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهم على وجه قد يكون له تأثيرا ماديا على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كذلك، بناء على مراجعتنا، لم يرد لعلنا خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به على وجه قد يكون له تأثيرا ماديا على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك		
الإيرادات					
51,971	173,439	31,600	146,325		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,639,957	7,890,614	1,908,604	1,979,298	8	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة
-	3,000,000	-	-	11	ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة
-	(118,608)	-	(1,434)		خسارة من بيع استثمارات عقارية
208,034	321,407	208,034	321,407		إيرادات توزيعات أرباح
39,299	179,140	9,375	104,236		إيرادات أخرى
4,939,261	11,445,992	2,157,613	2,549,832		
المصاريف والأعباء الأخرى					
(224,066)	(129,290)	(148,700)	(48,388)		تكاليف الموظفين
(316,485)	(521,783)	(159,439)	(225,719)		مصاريف وأعباء تشغيل أخرى
-	(125,150)	-	-	8	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(369,670)	(225,079)	(183,011)	(119,007)		تكاليف تمويل
(910,221)	(1,001,302)	(491,150)	(393,114)		
4,029,040	10,444,690	1,666,463	2,156,718		الربح قبل الضريبة
(22,214)	(86,305)	(8,160)	31,841		الضرائب
4,006,826	10,358,385	1,658,303	2,188,559		ربح الفترة
الخاص بـ:					
4,024,463	10,318,928	1,662,739	2,191,871		- مساهمي الشركة الأم
(17,637)	39,457	(4,436)	(3,312)		- الحصص غير المسيطرة
4,006,826	10,358,385	1,658,303	2,188,559		ربح الفترة
11.84	19.97	4.89	4.24	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة المخصصة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
4,006,826	10,358,385	1,658,303	2,188,559	ربح الفترة
(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى:				
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
(2,032,974)	2,826,594	(386,394)	(130,280)	
(2,032,974)	2,826,594	(386,394)	(130,280)	
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وشركة المحاصة				
916,130	(1,122,331)	880,594	(1,296,642)	
(1,340)	(35,084)	(10,244)	(39,591)	
914,790	(1,157,415)	870,350	(1,336,233)	
(1,118,184)	1,669,179	483,956	(1,466,513)	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
2,888,642	12,027,564	2,142,259	722,046	مجموع الإيرادات الشاملة للفترة
الخاص بـ:				
2,905,809	11,988,507	2,146,452	726,633	- مساهمي الشركة الأم
(17,167)	39,057	(4,193)	(4,587)	- الحصص غير المسيطرة
2,888,642	12,027,564	2,142,259	722,046	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
				الأصول
2,553,635	7,949,224	4,571,651	6	النقد والنفذ المعادل
175,686	175,686	175,686	9	الأصول المحتفظ بها للبيع
307,930	354,903	528,342		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,796,836	3,655,032	6,544,159		ذمم مدينة وأصول أخرى
23,652,177	23,256,925	24,507,314	17	المستحق من أطراف ذات صلة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
22,634,610	31,728,363	34,867,957	7	عقارات استثمارية
5,044,738	5,104,675	4,471,221		استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة
58,843,130	63,308,327	68,093,120	8	معدات
8,464	19,567	13,418		
117,017,206	135,552,702	143,772,868		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
12,026,323	8,628,384	8,874,541	10	ذمم دائنة وخصوم أخرى
6,659,366	892,778	852,452	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
-	-	1,771,898	6	المستحق إلى البنك
27,074,916	15,745,774	9,961,191	11	القروض
45,760,605	25,266,936	21,460,082		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
30,007,412	48,011,859	54,253,400	12	رأس المال
-	9,002,224	9,002,224	12	علاوة إصدار أسهم
(32,757,404)	(33,980,594)	(33,980,594)	13	أسهم خزينة
35,295,508	36,909,620	36,909,620		الاحتياطات الإلزامية والاختيارية
13,937,031	23,056,180	25,881,921		احتياطي القيمة العادلة
(1,385,939)	(1,227,125)	(1,332,149)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
11,071,589	11,027,213	9,976,075		احتياطي المشتقات المالية
10,160,848	12,539,965	16,616,808		الأرباح المرحلة
66,329,045	105,339,342	117,327,305		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,927,556	4,946,424	4,985,481		الحصص غير المسيطرة
71,256,601	110,285,766	122,312,786		مجموع حقوق الملكية
117,017,206	135,552,702	143,772,868		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

المجموع	حصص غير مسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
			المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	احتياطي المشتقات المالية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الإلزامية والاختيارية	أسهم خزينة	علاقة إصدار أسهم	رأس المال				
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك				
110,285,766	4,946,424	105,339,342	12,539,965	11,027,213	(1,227,125)	23,056,180	36,909,620	(33,980,594)	9,002,224	48,011,859	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)				
-	-	-	(6,241,541)	-	-	-	-	-	-	6,241,541	إصدار أسهم منحة (إيضاح 16)				
(544)	-	(544)	(544)	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات أخرى				
(544)	-	(544)	(6,242,085)	-	-	-	-	-	-	6,241,541	مجموع المعاملات مع الملاك				
10,358,385	39,457	10,318,928	10,318,928	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة				
1,669,179	(400)	1,669,579	-	(1,051,138)	(105,024)	2,825,741	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة				
12,027,564	39,057	11,988,507	10,318,928	(1,051,138)	(105,024)	2,825,741	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للفترة				
122,312,786	4,985,481	117,327,305	16,616,808	9,976,075	(1,332,149)	25,881,921	36,909,620	(33,980,594)	9,002,224	54,253,400	الرصيد في 30 يونيو 2025 (غير مدقق)				

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

المجموع		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)	
حصص غير مسيطرة		المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	احتياطي المشتقات المالية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الإيجابية والاختيارية	أسهم خزينة	رأس المال	إصدار أسهم مخنعة (إيضاح 16)			
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ربح/ (خسارة) الفترة	خسائر/ إيرادات شاملة أخرى للفترة		
68,367,959	4,944,723	63,423,236	9,470,542	10,234,191	(1,462,957)	15,970,101	35,295,508	(32,757,404)	26,673,255				
-	-	-	(3,334,157)	-	-	-	-	-	3,334,157				
4,006,826	(17,637)	4,024,463	4,024,463	-	-	-	-	-	-				
(1,118,184)	470	(1,118,654)	-	837,398	77,018	(2,033,070)	-	-	-				
2,888,642	(17,167)	2,905,809	4,024,463	837,398	77,018	(2,033,070)	-	-	-	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للفترة			
71,256,601	4,927,556	66,329,045	10,160,848	11,071,589	(1,385,939)	13,937,031	35,295,508	(32,757,404)	30,007,412	الرصيد في 30 يونيو 2024 (غير مدقق)			

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
		أنشطة التشغيل
4,029,040	10,444,690	الربح قبل الضريبة
		التعديلات:
(4,639,957)	(7,890,614)	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة
-	(3,000,000)	ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة
-	2,161	خسارة من بيع معدات
-	125,150	انخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة
-	118,608	خسارة من بيع استثمارات عقارية
(208,034)	(321,407)	إيرادات توزيعات أرباح من القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
369,670	225,079	تكاليف تمويل
2,493	1,988	الاستهلاك
(446,788)	(294,345)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(51,971)	(173,439)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(183,551)	(2,889,127)	ذمم مدينة وأصول أخرى
850,882	(1,250,388)	المستحق من أطراف ذات صلة
304,253	673,001	ذمم دائنة وخصوم أخرى
123,178	(40,326)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
596,003	(3,974,624)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(710)	-	إضافات على المعدات
208,034	321,407	توزيعات أرباح المحصلة من استثمار في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,305,000)	-	نقص في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
-	(302,998)	إضافات على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	2,000	المحصل من بيع المعدات
-	1,858,646	استبعاد أصول محتفظ بها للبيع
(1,097,676)	1,879,055	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(12,834)	(5,534,583)	سداد قروض
-	2,750,000	المحصل من القروض
(206,884)	(225,079)	تكاليف تمويل مدفوعة
(219,718)	(3,009,662)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(721,391)	(5,105,231)	النقص في النقد والنقد المعادل
(1,601)	(44,240)	تعديلات عملات أجنبية
1,187,627	5,560,224	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
464,635	410,753	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1 التأسيس وأنشطة الشركة الأم

إن شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 31 يناير 1974 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 وتعديلاته. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وسوق دبي المالي.

انتهت صلاحية رخصة أنشطة الأوراق المالية الصادرة عن هيئة أسواق المال في 29 يونيو 2018 والتي قامت الشركة الأم بموجبها بتنفيذ بعض الأنشطة الاستثمارية. لم تجدد الإدارة الترخيص. وفقًا لذلك، أبلغت هيئة أسواق المال الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كياناً مرخصاً بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وعليه، فإن الشركة الأم بصدد استبعاد المحافظ الخاضعة للإدارة (إيضاح 19).

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:

- إدارة الشركات التابعة للشركة الأم والمشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تمتلك فيها حصصاً وأسهم ملكية وتقديم الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإيجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المستثمر فيها عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ/ صناديق مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت أو في الخارج بصفة مباشرة أو بالوكالة.

وبجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج. وللشركة الأم أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 4694، الصفاة 13047 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 يوليو 2025.

2 أساس الإعداد والعرض

يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسّنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") الذي يمثل كذلك العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. برأي إدارة الشركة الأم، تم إدراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة السّنة المنتهية في 30 يونيو 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسّنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للسّنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 والإفصاحات حولها.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025 على النحو المبين في إيضاح 3.1. لم تقم المجموعة بتطبيق مبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يسر مفعوله بعد.

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 والتي تسري على الفترة الحالية:

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم القدرة على التبادل

تتناول التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تحديد سعر الصرف في حالة عدم القدرة على التبادل على المدى الطويل. التعديلات:

- تحدد متى تكون/ لا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى - تكون العملة قابلة للتبادل عندما يتمكن الكيان من استبدالها بعملة أخرى من خلال آليات السوق أو التبادل التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ دون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد؛ ولا تكون العملة قابلة للتبادل بعملة أخرى إذا كان بإمكان الكيان فقط الحصول على مبلغ ضئيل من العملة الأخرى.
- تحدد الطريقة التي يستخدمها الكيان لتحديد سعر الصرف الذي سيتم تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل في تاريخ القياس، يقوم الكيان بتقدير سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس والتي من شأنها أن تعكس بكل وضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل - عندما تكون العملة غير قابلة للتبادل، يقوم الكيان بالإفصاح عن معلومات من شأنها تمكين مستخدمي بياناته المالية من تقييم مدى تأثير عدم قابلية تبادل العملة على أدائه المالي أو المركز المالي والتدفقات النقدية.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

4 الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من الإدارة اتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة المخصصة لمساهمي الشركة الأم بقسمة ربح الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة باستثناء أسهم الخزينة.

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم ("د.ك")
30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(أسهم)
4,024,463	10,318,928	1,662,739	2,191,871	متوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
339,891,833	516,772,170	339,891,833	516,772,170	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
11.84	19.97	4.89	4.24	

إن ربحية السهم الأساسية والمخفضة المعلنة خلال الفترة السابقة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024 قد بلغت 5.93 فلس و 14.35 فلس على التوالي، قبل التعديلات التي أجريت بأثر رجعي فيما يتعلق بإصدار أسهم منحة (إيضاح 16).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

النقد والنقد المعادل			6
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
809,635	5,905,224	2,527,651	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,744,000	2,044,000	2,044,000	الودائع لأجل
2,553,635	7,949,224	4,571,651	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان المركز المالي المجمع
(345,000)	-	(1,771,898)	ناقصاً: المستحق إلى البنوك
(1,744,000)	(345,000)	(345,000)	ناقصاً: رصيد محتجز
-	(2,044,000)	(2,044,000)	يخصم: ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر
464,635	5,560,224	410,753	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			7
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
19,725,785	28,760,244	31,604,879	أوراق مالية محلية مسعرة
3,590	3,606	5,558	أوراق مالية أجنبية مسعرة
10,506	2	293,006	أوراق مالية محلية غير مسعرة
2,891,244	2,961,049	2,961,049	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
3,485	3,462	3,465	صناديق مدارة
22,634,610	31,728,363	34,867,957	

تم رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بإجمالي مبلغ 31,582,693 د.ك (31 ديسمبر 2024: 28,759,861 د.ك و 30 يونيو 2024: 19,725,279 د.ك) مقابل تسهيلات قروض المجموعة (إيضاح 11).

استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة			8
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
30,724,218	33,813,391	38,191,423	استثمار في شركات زميلة (إيضاح 8.1)
28,118,912	29,494,936	29,901,697	استثمار في شركة المحاصة (إيضاح 8.2)
58,843,130	63,308,327	68,093,120	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8 تابع / استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة

8.1 استثمار في شركات زميلة كانت الحركة على الشركات الزميلة خلال الفترة/ السنة كما يلي:

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
27,512,845	27,512,845	33,813,391	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
3,132,641	6,022,189	6,432,715	حصة في النتائج
78,732	278,357	(70,887)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	(125,150)	الانخفاض في القيمة
-	-	(1,858,646)	المحول إلى أصول محتفظ بها لغرض البيع (أ)
30,724,218	33,813,391	38,191,423	

(أ) إن الاستثمار في الشركات الزميلة، كما في 31 ديسمبر 2024 وحتى نهاية مارس 2025، تتضمن استثمارا في شركة أدكس - ش.م.ب (مقفلة) وهي شركة زميلة أجنبية بقيمة دفترية تبلغ 1,983,796 د.ك (31 ديسمبر 2024: 1,817,795 د.ك و 30 يونيو 2024: 1,748,225 د.ك) تمت المحاسبة عنها باستخدام تقديرات الإدارة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

في نهاية مارس 2025، قامت إدارة المجموعة بتحويل كامل حقوق الملكية الخاصة بها في شركة أدكس - ش.م.ب (مقفلة) بقيمة دفترية تبلغ 1,858,646 د.ك إلى فئة الأصول المحتفظ بها لغرض البيع، وذلك عند استيفاء معايير الاعتراف بها كأصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع. إضافة إلى ذلك، في 31 مارس 2025، أثبتت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 125,150 د.ك لهذه الشركة الزميلة في حدود قيمتها القابلة للاسترداد بناءً على سعر البيع (راجع إيضاح 9).

(ب) إن الاستثمار في الشركات الزميلة بمبلغ 36,861,316 د.ك (31 ديسمبر 2024: 30,731,767 د.ك و 30 يونيو 2024: 27,772,344 د.ك) مرهون مقابل قروض المجموعة (إيضاح 11).

8.2 الاستثمار في شركة المحاصة

فيما يلي الحركة على استثمار في شركة المحاصة:

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
25,774,198	25,774,198	29,494,936	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
1,507,316	2,927,715	1,457,899	حصة في النتائج
837,398	793,023	(1,051,138)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
28,118,912	29,494,936	29,901,697	

(أ) إن الاستثمار في شركة المحاصة مرهون مقابل تسهيلات القروض التي تم الحصول عليها لتمويل المشروع الأساسي (إيضاح 14 ب).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9 الأصول المحتفظ بها للبيع

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
175,686	175,686	175,686	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	-	1,858,646	محول من استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8.1 أ)
-	-	(1,858,646)	استبعاد استثمار في شركة زميلة*
175,686	175,686	175,686	

* خلال هذه الفترة، قامت المجموعة باستبعاد شركة أدكس - ش.م.ب لطرف ذي صلة بقيمتها الدفترية البالغة 1,858,646 د.ك (راجع إيضاح 8).

10 ذمم دائنة وخصوم أخرى

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
1,915,284	841,078	730,159	الذمم الدائنة والمستحقات
7,842	7,842	7,842	توزيعات أرباح دائنة
5,442,401	3,895,885	3,974,158	مخصص ضريبة
591,406	450,608	499,823	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين والاجازات
504,814	379,368	340,370	الالتزامات الأخرى
3,225,177	3,053,603	3,248,519	احتياطي عجز حاملي الوثائق
339,399	-	73,670	مستحق إلى حاملي الوثائق
12,026,323	8,628,384	8,874,541	

11 القروض

إن قروض المجموعة مقومة بالعملة التالية:

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
6,982,791	7,223,876	9,961,191	تسهيلات مرابحة بالدينار الكويتي (إيضاح 11.1)
-	8,521,898	-	قروض تم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 11.2)
-	-	-	- مقومة بالدينار الكويتي
20,092,125	-	-	- مقومة بالدولار الأمريكي
27,074,916	15,745,774	9,961,191	

فيما يلي تفاصيل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11 تابع / القروض

- 11.1 خلال 2024، قامت المجموعة بإعادة هيكلة تسهيل مرابحة تم الحصول عليه من بنك إسلامي محلي. يبلغ الحد الأقصى للتسهيل المعاد هيكلته 10,000,000 د.ك. ويحمل معدل ربح قدره 1.65% فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. ومن المقرر سداد الرصيد المستحق للتسهيلات على 5 أقساط سنوية، يبدأ أولها في 1 يوليو 2026.
- 11.2 تم الحصول على القرض المقوم بالدولار الأمريكي من شركة النزهة الدولية العقارية ذ.م.م ("النزهة") وهي طرف ذو صلة، ويحمل معدل فائدة سنوي بواقع 1.5%. كان سداد القرض على أربع أقساط سنوية متساوية بمبلغ 3,275,000 دولار أمريكي (ما يعادل 999,203 د.ك.) تبدأ من 31 مارس 2021 وتنتهي في 31 مارس 2024 على أن يكون القسط النهائي 52,400,000 دولار أمريكي (ما يعادل 15,987,240 د.ك.) يستحق السداد بتاريخ 31 مارس 2025.
- قامت المجموعة بتاريخ 3 سبتمبر 2024 بإعادة هيكلة قرضها مع شركة النزهة، بتحويل القرض الأصلي المقوم بالدولار الأمريكي إلى التزام مقوم بالدينار الكويتي. يشتمل صافي ترتيب التسوية البالغ 20,521,898 د.ك. على أصل الدين البالغ 19,984,050 د.ك.، والفوائد المستحقة وقدرها 991,348 د.ك.، بعد خصم المبلغ المستحق من شركة النزهة البالغ 453,500 د.ك.
- وفقاً لترتيب التسوية، قامت المجموعة بسداد دفعة أولية قدرها 12,000,000 د.ك. بتاريخ 3 سبتمبر 2024. كان من المقرر سداد الرصيد المتبقي خلال تسعة أشهر من تاريخ هذا الترتيب، دون احتساب أي فائدة على المبلغ المستحق. إلا أنه وفقاً لهذا الترتيب، إذا قامت المجموعة بسداد مبلغ 17,521,898 د.ك. قبل 31 مارس 2025، فإنها ستكون مؤهلة للحصول على خصم على الرصيد المتبقي. بناءً على ذلك، وخلال الفترة السابقة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 5,521,898 د.ك. قبل 31 مارس 2025 وحصلت على خصم بمبلغ 3,000,000 د.ك.، والذي تم الاعتراف به كربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع.
- 11.3 خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، أبرمت المجموعة ترتيب تمويل مرابحة مع بنك محلي، بحد ائتماني إجمالي قدره 28,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 8,603,000 د.ك.). يحمل التسهيل معدل ربح سنوي بواقع 1.5% فوق معدل التمويل الليلي المضمنون لأجل لمدة ثلاثة أشهر، ويُدفع على أساس ربع سنوي. إن هذا التسهيل يسري لمدة خمس سنوات من تاريخ إنشائه. تشمل شروط السداد تسوية 0.25% سنوياً من أصل المبلغ المستخدم عبر أقساط ربع سنوية متساوية، تبدأ بعد ثلاثة أشهر من تاريخ السحب الأول. ويسدد الرصيد المتبقي من التسهيل بالكامل عند انتهاء مدة التسهيل.

لم يتم سحب أي تسهيلات حتى 30 يونيو 2025.

12 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

المصرح به	المصدر	المدفوع
30 يونيو 2025		
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	542,534,004	542,534,004
31 ديسمبر 2024		
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	480,118,588	480,118,588
30 يونيو 2024		
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	480,118,588	300,074,118

قامت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 25 مايو 2025 باعتماد زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح من 48,011,859 د.ك. إلى 54,253,400 د.ك.، كما اعتمدت تعديل المادة 6 من عقد تأسيس الشركة الأم والمادة 5 من النظام الأساسي للشركة الأم ليكون نصها على النحو التالي: "يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع 54,253,400 د.ك. موزعاً على 542,534,004 سهمًا بقيمة 100 فلس لكل سهم، وتكون جميع الأسهم نقدًا".

لاحقاً لموافقة المساهمين في الجمعية العامة غير العادية (إيضاح 16)، تم إشهار هذا التعديل في السجل التجاري بتاريخ 17 يونيو 2025.

تتكون علاوة الإصدار من 180,044,470 سهمًا بقيمة 50 فلس للسهم، وقد تم إصدارها في الربع الثاني من عام 2024. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13 أسهم خزينة			
30 يونيو 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 يونيو 2025 (غير مدققة)	
19,634,250	22,798,083	25,761,834	عدد أسهم الخزينة (أسهم)
6.54	4.75	4.75	نسبة أسهم الخزينة إلى رأس المال المدفوع (%)
32,757,404	33,980,594	33,980,594	التكلفة (د.ك)
6,538,205	8,640,473	11,464,016	القيمة السوقية (د.ك)
14 ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة			
(أ) يوجد على المجموعة الالتزامات التالية:			
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
-	-	8,389,850	التزامات رأسمالية:
			التزامات تجاه الاستثمارات
			حصة المجموعة من التزامات شركات زميلة:
343,862	-	-	إنفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لإنشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
2,737	2,750	2,180	ضمانات تمويل
			حصة المجموعة من التزامات شركة المحاصة:
35,439,997	25,506,050	25,506,050	حصة المجموعة في اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات محطة للمشروع الأساسي في شركة المحاصة
4,013,333	4,013,333	4,013,333	حصة المجموعة من دفعات التأجير لأرض مستقبلية للمشروع الأساسي في شركة المحاصة
			(ب) يوجد على المجموعة الالتزامات الطارئة التالية:
30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
9,804,594	9,804,594	9,804,594	التزامات طارئة
16,588,065	18,403,884	18,403,884	كفالة تضامنية للقروض من خلال شركة المحاصة (إيضاح 8.2 أ) حصة المجموعة في كفالة مقدمة من شركة المحاصة

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15 تحليل القطاعات
تتركز أنشطة المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية: قطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم تقديم نتائج القطاعات إلى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إرسال تقارير إيرادات وأصول القطاعات بناءً على المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي معلومات القطاعات بما يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

الخزينة والاستثمارات	العقارات	أخرى	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
30 يونيو 2025 (غير مدققة)				
8,385,460	(118,608)	3,179,140	11,445,992	إيرادات/ (خسائر) القطاع
8,035,231	(118,608)	2,528,067	10,444,690	الربح/ (الخسارة) قبل الضريبة
			225,079	تكاليف تمويل
			86,305	الضرائب
108,061,069	4,660,325	-	112,721,394	مجموع أصول القطاع
(9,961,191)	-	-	(9,961,191)	مجموع التزامات القطاع
98,099,878	4,660,325	-	102,760,203	صافي أصول القطاع
			31,051,474	أصول غير موزعة
			(11,498,891)	خصوم غير موزعة
			122,312,786	صافي الأصول
30 يونيو 2024 (غير مدققة)				
4,899,962	-	39,299	4,939,261	إيرادات القطاع
4,530,292	-	(501,252)	4,029,040	الربح قبل الضريبة
			369,670	تكاليف تمويل
			22,214	الضرائب
84,339,305	5,228,888	-	89,568,193	مجموع أصول القطاع
(27,074,916)	-	-	(27,074,916)	مجموع التزامات القطاع
57,264,389	5,228,888	-	62,493,277	صافي أصول القطاع
			27,449,013	أصول غير موزعة
			(18,685,689)	خصوم غير موزعة
			71,256,601	صافي الأصول

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16 الجمعية العامة للمساهمين

الجمعيات العامة السنوية

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 25 مايو 2025 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما اعتمدت اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بإصدار أسهم منحة بواقع 13% من 48,011,859 د.ك (بعد إصدار أسهم منحة) إلى 54,253,400 د.ك.

الجمعيات العامة غير العادية

قامت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 25 مايو 2025 باعتماد زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به من 48,011,859 د.ك إلى 54,253,400 د.ك، كما اعتمدت تعديل المادة 6 من عقد تأسيس الشركة الأم والمادة 5 من النظام الأساسي للشركة الأم ليكون نصها على النحو التالي: "يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع 54,253,400 د.ك موزعاً على 542,534,004 سهمًا بقيمة 100 فلس لكل سهم، وتكون جميع الأسهم نقدًا".

17 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى.

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
			أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
			مستحق من أطراف ذات صلة (أ):
21,406,572	21,993,493	21,747,134	- مستحق من شركات زميلة (د)
2,245,605	1,263,432	2,760,180	- مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
23,652,177	23,256,925	24,507,314	
			مستحق إلى أطراف ذات صلة ("ب" و "ج"):
6,659,366	892,778	852,452	- المستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة
164,611	164,611	164,611	ذمم مدينة وأصول أخرى
20,092,125	8,521,898	-	قروض من طرف ذي صلة

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17 تابع/ أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة			
السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك
المعاملات المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:			
-	3,000,000	-	-
208,034	321,407	208,034	321,407
(162,764)	(10,206)	(81,289)	(5,075)
-	(38,500)	-	(19,250)
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - مدرجة ضمن مصاريف التشغيل			
30,000	-	30,000	-
201,542	125,503	59,818	47,190

- (أ) إن المستحق من أطراف ذات صلة غير محمل بالفائدة وليس له شروط سداد محددة.
- (ب) يتضمن المستحق إلى أطراف ذات صلة رصيد يبلغ 433,284 د.ك (31 ديسمبر 2024: 433,284 د.ك و 30 يونيو 2024: 433,284 د.ك) والذي يحمل فائدة بواقع 4.75% (31 ديسمبر 2024: 4.75% و 30 يونيو 2024: 4.75%) سنوياً ويستحق السداد بحلول 30 يونيو 2025. إن الأرصدة المتبقية البالغة 419,168 د.ك (31 ديسمبر 2024: 459,494 د.ك و 30 يونيو 2024: 6,226,082 د.ك) غير محملة بالفائدة وليس لها شروط سداد محددة.
- (ج) قامت المجموعة برهن جزء من حصتها في الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع وهي شركة تابعة مقابل بعض الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات صلة.
- (د) في 12 مايو 2025، اقترح مجلس إدارة شركة إيفا للفنادق والمنتجات ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة ("IFAHR") (شركة زميلة) تسوية جزء من المدفوعات المستحقة لها تجاه الشركة الأم بمبلغ 17,334,951 د.ك عن طريق زيادة رأس المال في IFAHR. وقد تمت الموافقة على التسوية المقترحة فيما بعد من قبل إدارة الشركة الأم في 12 يونيو 2025. IFAHR حالياً في عملية الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة لتنفيذ زيادة رأس المال.

18 قياس القيمة العادلة

18.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة إلى ثلاثة مستويات. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مصنفة أيضا كما يلي:

30 يونيو 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2025 (غير مدققة) د.ك	
			الأصول المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
2,553,635	7,949,224	4,571,651	- النقد والنقد المعادل
3,457,142	212,549	183,667	- ذمم مدينة وأصول أخرى
23,652,177	23,256,925	24,507,314	- مستحق من أطراف ذات صلة
			بالقيمة العادلة:
307,930	354,903	528,342	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
22,634,610	31,728,363	34,867,957	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
52,605,494	63,501,964	64,658,931	
			الخصوم المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
12,026,323	-	1,771,898	- المستحق إلى بنك
6,659,366	5,574,781	5,626,022	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	892,778	852,452	- مستحق إلى أطراف ذات صلة
27,074,916	15,745,774	9,961,191	- القروض
45,760,605	22,213,333	18,211,563	

تراعي الإدارة أن القيم الدفترية للأصول المالية والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

إيضاح	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
				30 يونيو 2025 (غير مدققة)
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				استثمارات للمتاجرة:
أ	242,744	-	-	242,744
أوراق مالية محلية مسعرة				
ب	-	-	285,598	285,598
أوراق مالية محلية غير مسعرة				
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أ	31,604,879	-	-	31,604,879
أوراق مالية محلية مسعرة				
أ	5,558	-	-	5,558
أوراق مالية أجنبية مسعرة				
ج	-	-	293,006	293,006
صناديق مدارة				
ب	-	-	2,961,049	2,961,049
أوراق مالية محلية غير مسعرة				
ب	-	3,465	-	3,465
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة				
	31,853,181	3,465	3,539,653	35,396,299

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

31 ديسمبر 2024 (مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
المجموع دك	المستوى 3 دك	المستوى 2 دك	المستوى 1 دك	إيضاح
208,229	-	-	208,229	أ أوراق مالية محلية مسعرة
146,674	146,674	-	-	ب أوراق مالية محلية غير مسعرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
28,760,244	-	-	28,760,244	أ أوراق مالية محلية مسعرة
3,606	-	-	3,606	أ أوراق مالية أجنبية مسعرة
3,462	-	3,462	-	ج صناديق مدارة
2	2	-	-	ب أوراق مالية محلية غير مسعرة
2,961,049	2,961,049	-	-	ب أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
32,083,266	3,107,725	3,462	28,972,079	
30 يونيو 2024 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
169,427	-	-	169,427	أ أوراق مالية محلية مسعرة
138,503	138,503	-	-	ب أوراق مالية محلية غير مسعرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
19,725,785	-	-	19,725,785	أ أوراق مالية محلية مسعرة
3,590	-	-	3,590	أ أوراق مالية أجنبية مسعرة
10,506	10,506	-	-	ج صناديق مدارة
2,891,244	2,891,244	-	-	ب أوراق مالية محلية غير مسعرة
3,485	-	3,485	-	ب أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
22,942,540	3,040,253	3,485	19,898,802	

لم تكن هناك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة البيانات المالية.

القياس بالقيمة العادلة

لم تتغير طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة لفترة البيانات المالية السابقة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الأسهم المدرجة التي تمثل حقوق ملكية يتم تداولها تداولاً عموماً في أسواق الأوراق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى عروض أسعارها المعلنة بتاريخ البيانات المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيازات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى التي تتضمن بعض الافتراضات التي لا يمكن دعمها بأسعار أو معدلات السوق القابلة للملاحظة.

(ج) استثمار في صناديق مدارة

تتكون صناديق الاستثمار المدارة من قبل الغير بشكل رئيسي من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذه الوحدات بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ البيانات المالية.

قامت الشركة الأم سابقاً بإدارة محافظ نيابة عن الغير فضلاً عن صناديق مشتركة وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. مع ذلك، ونتيجة لتغيير الوضع القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة، لم يعد مسموحاً بإدارة المحافظ. يتم في الوقت الراهن استبعاد رصيد المحفظة الحالي أو تحويله إلى جهات أخرى. بلغت الأصول الخاضعة للإدارة 5,896,350 د.ك كما في 30 يونيو 2025 (31 ديسمبر 2024: 6,482,166 د.ك و 30 يونيو 2024: 4,128,640 د.ك).