

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



تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
1 يناير 2026 حتى 31 مارس 2026

الصفحة	الفهرس
1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
15 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

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

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يُشار إليهم معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2026، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



علي بدر الوزان


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


الكويت في 4 مايو 2026

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2026

دينار كويتي			إيضاح	
31 مارس 2025 (غير مدققة) (معدل) (إيضاح 17)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)		
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
1,133,670	541,372	409,271	3	النقد والنقد المعادل
250,000	1,000,000	-	4	استثمارات في مرابحة
4,637,556	4,630,500	4,233,600	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,260,837	3,277,666	5,116,399		نم مدينة أخرى
382,130	378,413	380,086		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
<u>9,664,193</u>	<u>9,827,951</u>	<u>10,139,356</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة				
4,390,262	4,416,959	4,105,432	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,789,342	5,532,019	5,474,467	7	استثمار في شركة زميلة
325,209	278,810	263,345		موجودات غير ملموسة
253,241	212,542	198,975		أصول حق الاستخدام
3,319	1,551	1,143		موجودات أخرى
<u>9,761,373</u>	<u>10,441,881</u>	<u>10,043,362</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
<u>19,425,566</u>	<u>20,269,832</u>	<u>20,182,718</u>		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
1,438,454	1,324,101	1,351,011		نم دائنة
250,000	250,000	250,000	8	دائنو مرابحة
61,992	61,992	61,992		التزامات عقد إيجار
<u>1,750,446</u>	<u>1,636,093</u>	<u>1,663,003</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة				
4,500,000	4,250,000	4,250,000	8	دائنو مرابحة
161,859	129,898	134,072		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
183,189	146,641	134,046		التزامات عقد إيجار
<u>4,845,048</u>	<u>4,526,539</u>	<u>4,518,118</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
<u>6,595,494</u>	<u>6,162,632</u>	<u>6,181,121</u>		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية				
12,654,623	12,654,623	12,654,623		رأس المال
(9,690)	(9,690)	(9,690)	9	أسهم خزينة
718,004	821,791	821,791		احتياطي قانوني
(1,002)	(5,182)	(3,462)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,368,483)	(1,371,286)	(1,682,813)		احتياطي القيمة العادلة
836,620	2,016,944	2,221,148		أرباح مرحلة
<u>12,830,072</u>	<u>14,107,200</u>	<u>14,001,597</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>19,425,566</u>	<u>20,269,832</u>	<u>20,182,718</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.


عبد الرحمن حمد عبد الرحمن التركيت
رئيس مجلس الإدارة


عبد الرحمن حمد عبد الرحمن التركيت
رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالتكليف

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف للمجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

دينار كويتي		إيضاح	
31 مارس (غير مدققة)	2025		
			الإيرادات
(125,244)	471,761	10	صافي ربح/ (خسارة) من استثمارات
22,499	(57,552)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
(102,745)	414,209		
31,627	5,854		إيرادات أخرى
(71,118)	420,063		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(13,566)	(13,566)		استهلاك أصول حق الاستخدام
(16,095)	(15,875)		استهلاك وإطفاء
(85,998)	(80,445)		تكاليف موظفين
(41,915)	(42,961)	11	مصاريف أخرى
(228,692)	267,216		الربح التشغيلي/ (الخسارة التشغيلية)
(3,595)	(2,904)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(67,346)	(58,253)		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
(299,633)	206,059		صافي ربح/ (خسارة) الفترة قبل الاستقطاعات القانونية
-	(1,855)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-		مصروف الزكاة
(299,633)	204,204		صافي ربح/ (خسارة) الفترة
(2.37)	1.62	12	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

دينار كويتي		
الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس (غير مدققة)		
2025	2026	
(299,633)	204,204	صافي ربح/ (خسارة) الفترة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:
		استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(101,223)	(311,527)	التغير في القيمة العادلة
		استثمار في شركة زميلة
(51,636)	-	حصة المجموعة في الخسارة الشاملة الأخرى لشركة زميلة
(152,859)	(311,527)	
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:
		فروق ترجمة عملات أجنبية:
886	1,720	فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
(151,973)	(309,807)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
(451,606)	(105,603)	إجمالي الخسارة الشاملة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

المجموع	دينار كويتي						
	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	
12,877,719	732,294	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623	الرصيد في 1 يناير 2025
403,959	403,959	-	-	-	-	-	الأثر الناتج عن التعديل (إيضاح 17)
13,281,678	1,136,253	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623	الرصيد في 1 يناير 2025 (معدل)
(299,633)	(299,633)	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
(151,973)	-	(152,859)	886	-	-	-	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
(451,606)	(299,633)	(152,859)	886	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
12,830,072	836,620	(1,368,483)	(1,002)	718,004	(9,690)	12,654,623	الرصيد في 31 مارس 2025
14,107,200	2,016,944	(1,371,286)	(5,182)	821,791	(9,690)	12,654,623	الرصيد في 1 يناير 2026
204,204	204,204	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(309,807)	-	(311,527)	1,720	-	-	-	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
(105,603)	204,204	(311,527)	1,720	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
14,001,597	2,221,148	(1,682,813)	(3,462)	821,791	(9,690)	12,654,623	الرصيد في 31 مارس 2026

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للمجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)			
2025	2026	ايضاح	
			الأنشطة التشغيلية
(299,633)	204,204		صافي ربح/ (خسارة) الفترة
			تسويات:
125,244	396,900	10	صافي خسارة غير محققة من استثمارات
13,566	13,566		استهلاك أصول حق الاستخدام
67,346	58,253		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
3,595	2,904		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
-	(383,561)	10	إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(22,499)	57,552	7	حصة في نتائج شركة زميلة
16,095	15,875		استهلاك وإطفاء
7,006	4,174		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(89,280)	369,867		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التعديلات في رأس المال العامل
			الحركة على رأس المال العامل:
28,207	(838,733)		نم مدينة أخرى
33,548	31,357		نم دائنة
(18,316)	-		المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(45,841)	(437,509)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
2,579	-		الحركة على النقد والأرصدة البنكية المرهونة
-	(1,000,000)		المدفوع مقدماً للاستحواذ على الاستثمار
(250,000)	1,000,000		استثمارات في مرابحة
-	383,561	10	توزيعات نقدية مستلمة
(247,421)	383,561		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(67,346)	(58,253)		المسدد من أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
(2,953)	(1,375)		دفعات مسددة نتيجة تخفيض رأس المال
(15,498)	(15,498)		المدفوع من التزامات عقد إيجار
(11,872)	(3,027)		توزيعات مدفوعة
(97,669)	(78,153)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(390,931)	(132,101)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,522,067	536,301		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,131,136	404,200	3	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") تأسست في دولة الكويت في عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. تخضع شركة أصول للاستثمار لرقابة هيئة أسواق المال.

يقع المركز الرئيسي للشركة في برج الراجية - منطقة الشرق - الدور الخامس والعشرون - ص.ب 3880 الصفاة - 13039 الكويت. تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)		
	31 مارس 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)
شركة بترو كيوآيت (ذ.م.م.)	99	99	99
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	100

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

لم ينعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي الخاص بالمساهمين عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وعليه لم يتم الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

وافق مجلس الإدارة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 4 مايو 2026.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2026، غير أنه لم ينشأ عنها أي أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمعة كاملة ومعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ويجب قراءتها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2025. وعلاوة على ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

الأحكام والتقديرات الهامة

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كانت متفقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
1,132,351	537,516	405,415
1,319	3,856	3,856
1,133,670	541,372	409,271
(2,534)	(5,071)	(5,071)
1,131,136	536,301	404,200

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

4. استثمارات في مرابحة

إن الاستثمارات في مرابحة مودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مرابحة. إن متوسط العائد على هذه العقود هو لا شيء (31 ديسمبر 2025: تراوح من 3.75% إلى 4%، 31 مارس 2025: 3.75%).

5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل بند "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" استثمارات في أوراق مالية محلية مسعرة.

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

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
3,666,840	3,661,261	3,347,438
198,953	223,242	223,242
524,469	532,456	534,752
4,390,262	4,416,959	4,105,432

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

7. استثمارات في شركة زميلة

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
%29.66	%29.66	%29.66
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع (شركة أسس)	استثمارات	الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

فيما يلي الحركة على استثمارات في شركة زميلة:

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة) (معدل) (إيضاح 17)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
4,818,479	4,818,479	5,532,019	الرصيد الافتتاحي
22,499	794,677	(57,552)	حصة في نتائج شركة زميلة
(51,636)	(81,137)	-	حصة في الخسارة الشاملة الأخرى
4,789,342	5,532,019	5,474,467	الرصيد الختامي

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

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة) (معدل) (إيضاح 17)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
21,941,510	23,487,361	22,877,169	مجموع الموجودات
5,793,857	4,835,715	4,419,564	مجموع المطلوبات
308,192	2,384,378	36,585	إيرادات الفترة / السنة
75,857	2,679,317	(194,041)	(خسارة) / ربح الفترة / السنة
(174,093)	(273,560)	-	الخسارة الشاملة الأخرى
16,147,653	18,651,646	18,457,605	صافي موجودات الشركة الزميلة
4,789,342	5,532,019	5,474,467	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 31 مارس 2026، فإن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس، التي تحددت استناداً إلى سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت بلغت 6,121,403 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025: 6,121,403 دينار كويتي، 31 مارس 2025: 3,595,109 دينار كويتي).

دائنو مرابحة

8.

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

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

فيما يلي المبالغ المتداولة وغير المتداولة:

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
250,000	250,000	250,000	متداولة
4,500,000	4,250,000	4,250,000	غير متداولة
4,750,000	4,500,000	4,500,000	

أسهم خزينة

9.

دينار كويتي			
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
120,000	120,000	120,000	عدد أسهم الخزينة (سهم)
0.09	0.09	0.09	النسبة إلى الأسهم المصدرية (%)
16,200	29,640	28,800	القيمة السوقية

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

10. صافي ربح/ (خسارة) من استثمارات

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس (غير مدققة)	
2025	2026
(125,244)	(396,900)
-	485,100
(125,244)	88,200
-	383,561
(125,244)	471,761

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
التغير في القيمة العادلة
توزيعات نقدية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
توزيعات نقدية

11. مصاريف أخرى

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس (غير مدققة)	
2025	2026
18,482	14,290
12,063	16,119
8,700	5,575
1,500	5,807
1,170	1,170
41,915	42,961

أتعاب اشتراكات
مصاريف متنوعة
أتعاب مهنية
أتعاب قانونية
إيجارات

12. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تُحتسب ربحية/ (خسارة) السهم على أساس صافي ربح/ (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة كما يلي:

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس (غير مدققة)	
2025	2026
(299,633)	204,204
126,546,230	126,546,230
120,000	120,000
126,426,230	126,426,230
(2.37)	1.62

صافي ربح/ (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم

أسهم مصدرة
أسهم خزينة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

13. معاملات الأطراف ذات صلة

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

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس (غير مدققة)	
2025	2026
47,562	44,912

بيان الربح أو الخسارة
مكافآت موظفي الإدارة العليا

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
102,054	105,474	64,063

بيان المركز المالي

مكافآت الإدارة العليا مستحقة الدفع

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

14. التوزيع القطاعي

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

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

- قطاع الاستثمار – استثمار في أوراق مالية

- قطاع العقارات – استثمار في عقارات

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات:

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة)			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
420,063	-	420,063	-
204,204	(32,555)	236,759	-
20,182,718	3,972,650	15,998,857	211,211
6,181,121	202,338	5,917,619	61,164

إيرادات القطاعات

إجمالي نتائج القطاعات

معلومات أخرى

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
(71,118)	-	(71,118)	-
(299,633)	(39,249)	(260,384)	-
19,425,566	4,090,590	14,994,180	340,796
6,595,494	250,502	6,275,667	69,325

إيرادات القطاعات

إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات

معلومات أخرى

موجودات القطاع (مُعدل – إيضاح 17)

مطلوبات القطاع

15. التزامات محتملة

15.1 لدى المجموعة الالتزامات المحتملة التالية:

دينار كويتي		
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)
17,480	17,738	5,000

التزامات محتملة

بموجب خطابات ضمان

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

15.2 خلال 2016، تسلمت الشركة مطالبات ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية كتقدير جزافي للسنوات المالية من 2006 إلى 2014 فيما يتعلق بالإيرادات المحققة من وحدات مستأجرة في برج المروة الكائن في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات أخرى. قررت إدارة المجموعة زيادة مخصص المطالبة الضريبية لتغطية غرامات الإخفاء والتأخير وذلك استناداً إلى حساباتها. إن إجمالي مخصص المطالبة الضريبية بلغ 674,893 دينار كويتي كما في 31 مارس 2026 (31 ديسمبر 2025: 674,893 دينار كويتي).

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

وبتاريخ 17 يوليو 2023، أصدرت "الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل" حكمها برفض اعتراضات الشركة مع الحق في التظلم.

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

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

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

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

وبتاريخ 26 يناير 2025، تم إعادة الدعوى إلى لجنة الفصل بالأمانة العامة وقُيدت برقم IW-2025-247369 للدراسة مرة أخرى. وبتاريخ 11 مايو 2025، صدر قرار الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل في مدينة الرياض برقم (ISR-2025-247369) بإعادة الدعوى إلى دائرة الاستئناف مرة أخرى، وعليه تم إعادة قيد الدعوى في دائرة الاستئناف برقم (ITW-2025-266106) بتاريخ 10 يوليو 2025، والشركة في انتظار تحديد جلسة للنظر في الدعوى.

16. تقدير القيمة العادلة

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

• السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

• في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم الشركة الأم أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1- أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة

المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى تسلسل القيمة العادلة	دينار كويتي القيمة العادلة			الموجودات المالية
				31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2026 (غير مدققة)	
لا يوجد	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1	4,637,556	4,630,500	4,233,600	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: - أوراق مالية محلية مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1	3,666,840	3,661,261	3,347,438	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: - أوراق مالية محلية مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 مارس 2025	المستوى 3	192,465	216,320	216,320	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2024	المستوى 3	6,488	6,922	6,922	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
لا يوجد كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع	معدل الخصم	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2024	المستوى 3	524,469	532,456	534,752	- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم مقارنة بالفترة السابقة. وخلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2026، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

17. معلومات المقارنة

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

التعديل نظراً لتحديد خطأ في احتساب مبلغ المخصص

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

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

فيما يلي ملخص الأثر الناتج عن الأمر المذكور أعلاه:

كما في 31 ديسمبر 2024

بيان المركز المالي المجموع

دينار كويتي		
كما هو معدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه سابقاً
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
4,818,479	403,959	استثمار في شركة زميلة
19,881,685	403,959	إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		حقوق الملكية
1,136,253	403,959	أرباح مرحلة
13,281,678	403,959	إجمالي حقوق الملكية
19,881,685	403,959	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

كما في 31 مارس 2025

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

دينار كويتي		
كما هو معدل	أثر التعديل	كما هو مفصّل عنه سابقاً
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
4,789,342	403,959	استثمار في شركة زميلة
19,425,566	403,959	إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		حقوق الملكية
836,620	403,959	أرباح مرحلة
12,830,072	403,959	إجمالي حقوق الملكية
19,425,566	403,959	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

18. أثر الأحداث الجيوسياسية

إن الأحداث الجيوسياسية في الشرق الأوسط التي بدأت في أواخر فبراير 2026، والتي أثرت على دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك الكويت، أدت إلى اضطرابات إقليمية. لا تزال هذه الاحداث تتطور وقد خلقت حالة من عدم اليقين المتزايد على الصعيد الاقتصادي والتجاري.

أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية على المبالغ المسجلة للموجودات المالية وغير المالية لدى المجموعة. تمثل المبالغ المسجلة أفضل تقدير للإدارة استنادًا إلى المعلومات المتوفرة. ويظل تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكد بشكل كبير قائم على الأحكام والتقديرات، وبالتالي ستواصل المجموعة إعادة تقييم مركزها والتأثير ذي الصلة بشكل منتظم. تواصل الإدارة مراقبة الوضع وتقييم التأثيرات المحتملة على المجموعة. وحتى تاريخ اصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لا يمكن تقدير التأثيرات المالية بشكل موثوق بسبب الطبيعة المتطورة للأحداث.

19. أحداث جوهرية

بتاريخ 22 يناير 2026، انعقد اجتماع مجلس إدارة شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ووافق من حيث المبدأ على مشروع الاندماج مع شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. التي تمتلك فيها شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. حصة بواقع 29.66%، على أن يتم تعيين مقوم للموجودات ومستشار استثمار لدراسة الاندماج وتحديد الشركة الدامجة من الشركة المندمجة وآلية الدمج سواء بالضم أو المزج. تخضع عملية الاندماج للموافقات الرقابية واستكمال إجراءات التقييم من قبل مستشار مستقل لتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات وآلية الاندماج. وكما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع، فلم تُجر أي تعديلات على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وعليه، لا يمكن تحديد الأثر المالي للاندماج المقترح بشكل موثوق به كما في تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.