

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

30 سبتمبر 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
6-5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
19 - 8	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 سبتمبر 2025 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة للتغيرات في حقوق الملكية وللتدفقات النقدية لفترة التسعة 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 توجيها 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 نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، لم يرد لعلمنا 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 لعلمنا خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 لعلمنا خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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.



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

الكويت
6 نوفمبر 2025

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح			
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك				
الإيرادات							
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة							
31,391	223,163	(20,580)	49,724		من خلال الأرباح أو الخسائر		
6,752,700	9,660,625	2,112,743	1,770,011	8	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة		
-	3,000,000	-	-	11	ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة		
-	(3,680)	-	(3,680)		خسائر من استبعاد أصول محتفظ بها للبيع		
-	(118,364)	-	244		أرباح/ (خسائر) من استبعاد عقار استثماري		
214,982	332,847	6,948	11,440		إيرادات توزيعات أرباح		
497,735	334,615	458,436	155,475		إيرادات أخرى		
7,496,808	13,429,206	2,557,547	1,983,214				
المصاريف والأعباء الأخرى							
(249,493)	(154,719)	(25,427)	(25,429)		تكاليف الموظفين		
(754,015)	(858,857)	(437,530)	(337,074)		مصاريف وأعباء تشغيل أخرى		
-	(125,150)	-	-	8	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة		
(482,112)	(498,509)	(112,442)	(273,430)		تكاليف تمويل		
(1,485,620)	(1,637,235)	(575,399)	(635,933)				
6,011,188	11,791,971	1,982,148	1,347,281		الربح قبل الضريبة		
(37,212)	(88,231)	(14,998)	(1,926)		الضرائب		
5,973,976	11,703,740	1,967,150	1,345,355		ربح الفترة		
الخاص بـ:							
5,966,063	11,617,977	1,941,600	1,299,049		- مساهمي الشركة الأم		
7,913	85,763	25,550	46,306		- الحصص غير المسيطرة		
5,973,976	11,703,740	1,967,150	1,345,355		ربح الفترة		
13.48	22.48	3.74	2.51	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة المخصصة لمساهمي الشركة الأم (فلس)		

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 19 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
5,973,976	11,703,740	1,967,150	1,345,355	ربح الفترة
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 الدخل الشامل الآخر				
355,931	11,517,102	2,388,905	8,690,508	
355,931	11,517,102	2,388,905	8,690,508	
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وشركة المحاصة				
926,148	(1,040,298)	10,018	82,033	
(28,618)	(89,269)	(27,278)	(54,185)	فروقات عملة ناتجة عن تحويل أنشطة أجنبية
897,530	(1,129,567)	(17,260)	27,848	
1,253,461	10,387,535	2,371,645	8,718,356	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
7,227,437	22,091,275	4,338,795	10,063,711	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
الخاص بـ:				
7,220,697	22,005,576	4,314,888	10,017,069	- مساهمي الشركة الأم
6,740	85,699	23,907	46,642	- الحصص غير المسيطرة
7,227,437	22,091,275	4,338,795	10,063,711	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
				الأصول
16,984,629	7,949,224	4,127,909	6	النقد والنقد المعادل
175,686	175,686	-	9	الأصول المحتفظ بها للبيع
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
287,350	354,903	578,066		ذمم مدينة وأصول أخرى
3,877,423	3,655,032	4,493,577		المستحق من أطراف ذات صلة
23,379,457	23,256,925	24,154,637	17	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
25,023,515	31,728,363	54,267,172	7	الشامل الآخر
5,039,760	5,104,675	4,471,221		عقارات استثمارية
60,965,891	63,308,327	69,945,691	8	استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة
7,841	19,567	12,595		معدات
135,741,552	135,552,702	162,050,868		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
10,782,413	8,628,384	8,673,951	10	ذمم دائنة وخصوم أخرى
6,608,112	892,778	721,883	17	المستحق إلى أطراف ذات صلة
-	-	1,771,898	6	المستحق إلى البنك
15,750,385	15,745,774	18,506,857	11	القروض
33,140,910	25,266,936	29,674,589		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
48,011,859	48,011,859	54,253,400	12	رأس المال
9,002,224	9,002,224	9,002,224	12	علاوة إصدار أسهم
(32,758,205)	(33,980,594)	(33,980,594)	13	أسهم خزينة
35,295,508	36,909,620	36,909,620		الاحتياطات الإلزامية والاختيارية
16,325,923	23,056,180	34,572,552		احتياطي القيمة العادلة
(1,334,722)	(1,227,125)	(1,295,509)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
11,004,768	11,027,213	9,966,824		احتياطي المشتقات المالية
12,101,824	12,539,965	17,915,639		الأرباح المرحلة
				مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي
97,649,179	105,339,342	127,344,156		الشركة الأم
4,951,463	4,946,424	5,032,123		الحصص غير المسيطرة
102,600,642	110,285,766	132,376,279		مجموع حقوق الملكية
135,741,552	135,552,702	162,050,868		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

المجموع	حقوق غير مسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	احتياطي المشتقات المالية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الإجبارية والإختيارية	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال			
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)	
(762)	-	(762)	(762)	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات أخرى	
(762)	-	(762)	(6,242,303)	-	-	-	-	-	-	6,241,541	مجموع المعاملات مع الملاك	
11,703,740	85,763	11,617,977	11,617,977	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة	
10,387,535	(64)	10,387,599	-	(1,060,389)	(68,384)	11,516,372	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	
22,091,275	85,699	22,005,576	11,617,977	(1,060,389)	(68,384)	11,516,372	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	
132,376,279	5,032,123	127,344,156	17,915,639	9,966,824	(1,295,509)	34,572,552	36,909,620	(33,980,594)	9,002,224	54,253,400	الرصيد في 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 19 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
		أنشطة التشغيل
6,011,188	11,791,971	الربح قبل الضريبة
		التعديلات:
(6,752,700)	(9,660,625)	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
-	3,680	خسائر من استبعاد أصول محتفظ بها للبيع
-	125,150	انخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة
-	118,608	خسارة من بيع استثمارات عقارية
(214,982)	(332,847)	إيرادات توزيعات أرباح من القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
482,112	498,509	تكاليف تمويل
3,116	2,811	الاستهلاك
(471,266)	(450,582)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(31,391)	(223,163)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(264,138)	(838,545)	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,123,602	(897,712)	المستحق من أطراف ذات صلة
(795,884)	470,484	ذمم دائنة وخصوم أخرى
66,948	(170,895)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
(372,129)	(2,110,413)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(710)	-	إضافات على المعدات
214,982	332,847	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,605,000)	(170,000)	النقص في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
-	(10,986,775)	إضافات على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	2,000	المحصل من بيع معدات
-	1,979,945	استبعاد أصول محتفظ بها للبيع
(1,390,728)	(8,841,983)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
27,005,870	-	زيادة رأس المال
232,862	11,298,400	زيادة في القروض
(11,570,227)	(5,537,317)	سداد قروض
(463,699)	(498,509)	تكاليف تمويل مدفوعة
15,204,806	5,262,574	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
13,441,949	(5,689,822)	(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
(33,947)	(73,391)	تعديلات عملات أجنبية
1,187,627	5,560,224	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
14,595,629	(202,989)	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 19 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. وفقاً 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 الإلتجار 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 وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- استغلال الفوائد 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.

ويجوز 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 هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 6 نوفمبر 2025.

2 أساس الإعداد والعرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للسنة 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 للتقديرات غير المؤكدة هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

5 ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
5,966,063	11,617,977	1,941,600	1,299,049
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم ("د.ك.")			
442,514,043	516,772,170	518,654,557	516,772,170
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)			
13.48	22.48	3.74	2.51
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)			

إن ربحية السهم الأساسية والمخففة المعلنة خلال الفترات السابقة للثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 قد بلغت 4.23 فلس و 15.57 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 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
9,590,629	5,905,224	1,913,909	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,350,000	-	-	نقد في محفظة
2,044,000	2,044,000	2,214,000	الودائع لأجل
16,984,629	7,949,224	4,127,909	النقد والنقد المعادل وفقا لبيان المركز المالي المجمع
-	-	(1,771,898)	ناقصا: المستحق إلى البنوك
(345,000)	(345,000)	(345,000)	ناقصا: رصيد محتجز
(2,044,000)	(2,044,000)	(2,214,000)	يخصم: ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر
14,595,629	5,560,224	(202,989)	(المستحق إلى البنك)/ النقد والنقد المعادل وفقا لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			7
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
22,114,700	28,760,244	40,331,120	أوراق مالية محلية مسعرة
3,567	3,606	5,077	أوراق مالية أجنبية مسعرة
10,502	2	293,005	أوراق مالية محلية غير مسعرة
2,891,244	2,961,049	2,961,049	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
3,502	3,462	10,676,921	صناديق إدارة
25,023,515	31,728,363	54,267,172	

تم رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بإجمالي مبلغ 40,284,281 د.ك (31 ديسمبر 2024: 28,759,861 د.ك و 30 سبتمبر 2024: 22,114,169 د.ك) مقابل تسهيلات قروض المجموعة (إيضاح 11).

استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة			8
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
32,222,991	33,813,391	39,345,796	استثمار في شركات زميلة (إيضاح 8.1)
28,742,900	29,494,936	30,599,895	استثمار في شركة المحاصة (إيضاح 8.2)
60,965,891	63,308,327	69,945,691	

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 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
27,512,845	27,512,845	33,813,391	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
4,554,575	6,022,189	7,495,277	حصة في النتائج
155,571	278,357	20,924	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	(125,150)	الانخفاض في القيمة
-	-	(1,858,646)	المحول إلى أصول محتفظ بها لغرض البيع (أ)
32,222,991	33,813,391	39,345,796	

(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 سبتمبر 2024: 1,813,423 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 38,003,340 د.ك (31 ديسمبر 2024: 30,731,767 د.ك و 30 سبتمبر 2024: 29,190,585 د.ك) مرهون مقابل قروض المجموعة (إيضاح 11).

8.2 الاستثمار في شركة المحاصة فيما يلي الحركة على استثمار في شركة المحاصة:

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
25,774,198	25,774,198	29,494,936	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
2,198,125	2,927,715	2,165,348	حصة في النتائج
770,577	793,023	(1,060,389)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
28,742,900	29,494,936	30,599,895	

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

9 الأصول المحتفظ بها للبيع

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	
175,686	175,686	175,686	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	-	(175,686)	استبعاد أصول محتفظ بها للبيع
-	-	1,858,646	المحول من استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8.1 أ)
-	-	(1,858,646)	بيع استثمار في شركة زميلة
175,686	175,686	-	

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

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10	ذمم دائنة وخصوم أخرى	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك
	الذمم الدائنة والمستحقات	862,213	841,078	913,196
	توزيعات أرباح دائنة	7,842	7,842	7,842
	مخصص ضريبة	3,976,084	3,895,885	5,457,400
	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين والإجازات	493,590	450,608	603,062
	مستحق إلى حاملي الوثائق	-	-	154,813
	احتياطي عجز حاملي الوثائق	2,994,604	3,053,603	3,307,127
	الخصوم الأخرى	339,618	379,368	338,973
		8,673,951	8,628,384	10,782,413

11	القروض	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك
	تسهيل مرابحة بالدينار الكويتي (إيضاح 11.1)	9,958,457	7,223,876	7,228,487
	تسهيل مرابحة بالدولار الأمريكي (إيضاح 11.3)	8,548,400	-	-
	قروض تم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 11.2)	-	8,521,898	8,521,898
	- مقومة بالدينار الكويتي	18,506,857	15,745,774	15,750,385

- فيما يلي تفاصيل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة:
- 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، والقوائد 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 سبتمبر 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 المضمون 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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم			12
المصرح به	المصدر	المدفوع	
30 سبتمبر 2025			
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	542,534,004	542,534,004	542,534,004
31 ديسمبر 2024			
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	480,118,588	480,118,588	480,118,588
30 سبتمبر 2024			
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	480,118,588	480,118,588	480,118,588

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 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم، وتكون جميع الأسهم نقداً".

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 سهماً بقيمة 50 فلس للسهم، وقد تم إصدارها في الربع الثاني من عام 2024. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

أسهم خزينة			13
30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	
عدد أسهم الخزينة (أسهم)	22,798,083	19,639,600	25,761,834
نسبة أسهم الخزينة إلى رأس المال المدفوع (%)	4.75	4.09	4.75
التكلفة (د.ك.)	33,980,594	32,758,205	33,980,594
القيمة السوقية (د.ك.)	11,077,589	7,816,561	11,077,589

ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة			14
(أ) يوجد على المجموعة الائتمانات التالية:			

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك.	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك.	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك.	
حصة المجموعة من التزامات شركات زميلة:			
إنفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لإنشاء عقارات قيد التطوير	-	-	302,390
وعقارات للمتاجرة	-	-	2,720
ضمانات تمويل	2,750	2,178	

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14 تابع/ ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة

(أ) تابع/ يوجد على المجموعة الالتزامات التالية:

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك
---	-------------------------------------	---

حصة المجموعة من التزامات شركة المحاصة:

حصة المجموعة في اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات محطة للمشروع الأساسي في شركة المحاصة
حصة المجموعة من دفعات التأجير لأرض مستقبلية للمشروع الأساسي في شركة المحاصة

21,289,206	25,506,050	22,117,253
3,853,333	4,013,333	3,853,333

(ب) يوجد على المجموعة الالتزامات الطارئة التالية:

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك
---	-------------------------------------	---

التزامات طارئة

كفالة تضامنية للقروض من خلال شركة المحاصة
(إيضاح 8.2 أ)

9,804,594	9,804,594	9,804,594
20,753,048	18,403,884	17,928,723

حصة المجموعة في كفالة مقدمة من شركة المحاصة

15 تحليل القطاعات

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

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	الخزينة والاستثمارات د.ك	العقارات د.ك	أخرى د.ك	المجموع د.ك
إيرادات/ (خسائر) القطاع	10,216,633	(122,044)	3,334,617	13,429,206
الربح/ (الخسارة) قبل الضريبة	9,592,974	(122,044)	2,321,041	11,791,971
تكاليف تمويل				498,509
الضرائب				88,231
مجموع أصول القطاع	128,918,838	4,483,816	-	133,402,654
مجموع التزامات القطاع	(18,506,857)	-	-	(18,506,857)
صافي أصول القطاع	110,411,981	4,483,816	-	114,895,797
أصول غير موزعة				28,648,214
خصوم غير موزعة				(11,167,732)
صافي الأصول				132,376,279

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15 تابع/ تحليل القطاعات				
المجموع د.ك	أخرى د.ك	العقارات د.ك	الخزينة والاستثمارات د.ك	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)
7,496,808	297,735	200,000	6,999,073	إيرادات القطاع
6,011,188	(605,773)	100,000	6,516,961	الربح قبل الضريبة
482,112				تكاليف تمويل
37,212				الضرائب
108,484,672	-	5,223,287	103,261,385	مجموع أصول القطاع
(15,750,385)	-	-	(15,750,385)	مجموع التزامات القطاع
92,734,287	-	5,223,287	87,511,000	صافي أصول القطاع
27,256,880				أصول غير موزعة
(17,390,525)				خصوم غير موزعة
102,600,642				صافي الأصول

16 الجمعية العامة للمساهمين

الجمعية 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.

الجمعية 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 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم، وتكون جميع الأسهم نقداً".

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 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
21,550,939	21,993,493	21,335,218	مستحق من أطراف ذات صلة (أ):
1,828,518	1,263,432	2,819,419	- مستحق من شركات زميلة (د)
23,379,457	23,256,925	24,154,637	- مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
6,608,112	892,778	721,883	مستحق إلى أطراف ذات صلة ("ب" و "ج"):
164,611	164,611	164,611	- المستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة
8,521,898	8,521,898	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
			قروض من طرف ذي صلة

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17 تابع/ أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 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 المجموع:			
-	3,000,000	-	-
214,982	332,847	6,948	11,440
167,952	(15,393)	5,188	(5,187)
-	(57,750)	-	(19,250)
-	(3,680)	-	(3,680)
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - مدرجة ضمن مصاريف التشغيل			
30,000	-	-	-
247,611	193,691	46,069	68,188

- (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 سبتمبر 2024: 433,284 د.ك) والذي يحمل فائدة بواقع 4.75% (31 ديسمبر 2024: 4.75% و 30 سبتمبر 2024: 4.75%) سنوياً ويستحق السداد بحلول 30 سبتمبر 2025. إن الأرصدة المتبقية البالغة 288,599 د.ك (31 ديسمبر 2024: 459,494 د.ك و 30 سبتمبر 2024: 6,174,828 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) اقترحت شركة ايفا للفنادق والمنتجات - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها (شركة زميلة)، بتاريخ 12 مايو 2025، تسوية جزء من المبالغ المستحقة عليها للشركة الأم والبالغ قدرها 17,334,951 د.ك، عن طريق زيادة رأسمال شركة ايفا للفنادق والمنتجات. تمت الموافقة لاحقاً على التسوية المقترحة من قبل إدارة الشركة الأم بتاريخ 12 يونيو 2025. إن شركة ايفا للفنادق والمنتجات بصدد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية 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 المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة إلى ثلاثة مستويات. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو خصوم 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).

إيضاح	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال				
الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
أ	292,468	-	-	292,468
ب	-	-	285,598	285,598
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل				
الشامل الآخر				
أ	40,331,120	-	-	40,331,120
أ	5,077	-	-	5,077
ج	-	10,676,921	-	10,676,921
ب	-	-	293,005	293,005
ب	-	-	2,961,049	2,961,049
	40,628,665	10,676,921	3,539,652	54,845,238

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة				
18.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية				
إيضاح	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2024 (مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	208,229	-	-	208,229
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	146,674	146,674
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	28,760,244	-	-	28,760,244
أ أوراق مالية أجنبية مسعرة	3,606	-	-	3,606
ج صناديق مدارة	-	3,462	-	3,462
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	2	2
ب أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	-	2,961,049	2,961,049
	28,972,079	3,462	3,107,725	32,083,266
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	178,812	-	-	178,812
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	108,538	108,538
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	22,114,700	-	-	22,114,700
أ أوراق مالية أجنبية مسعرة	3,567	-	-	3,567
ج صناديق مدارة	-	3,502	-	3,502
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	10,502	10,502
ب أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	-	2,891,244	2,891,244
	22,297,079	3,502	3,010,284	25,310,865

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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تابع/ القياس بالقيمة العادلة

(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.

المستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية للمجموعة مصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم طرق تقييم تستند إلى مدخلات جوهريّة غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة) د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
100,366	100,366	146,674
الرصيد الافتتاحي		
أرباح مسجلة ضمن:		
8,172	46,308	138,924
- بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
108,538	146,674	285,598
الرصيد في نهاية الفترة/السنة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
2,901,750	2,901,750	2,961,051
الرصيد الافتتاحي		
-	-	293,003
إضافات		
أرباح مسجلة ضمن:		
(4)	59,301	-
- بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع		
2,901,746	2,961,051	3,254,054
الرصيد في نهاية الفترة/السنة		

19 حسابات الأمانة

قامت الشركة الأم سابقاً بإدارة محافظ نيابة عن الغير فضلاً عن صناديق مشتركة وتحتفظ 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 7,210,148 د.ك في 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 6,482,166 د.ك و 30 سبتمبر 2024: 5,055,711 د.ك).