



Grant Thornton
القطامي والعيان وشركاهم

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 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 31 مارس 2025 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 نبيدي 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
			الإيرادات
			التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,371	27,114		
2,731,353	5,911,316	8	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة
-	3,000,000	11	ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة
-	(117,174)		خسارة من بيع استثمارات عقارية
29,924	74,904		إيرادات أخرى
2,781,648	8,896,160		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(75,366)	(80,902)		تكاليف الموظفين
(157,046)	(296,064)		مصاريف وأعباء تشغيل أخرى
-	(125,150)	8	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(186,659)	(106,072)		تكاليف التمويل
(419,071)	(608,188)		
2,362,577	8,287,972		الربح قبل الضريبة
(14,054)	(118,146)		الضرائب
2,348,523	8,169,826		ربح الفترة
			الخاصة بـ:
2,361,724	8,127,057		- مساهمي الشركة الأم
(13,201)	42,769		- الحصص غير المسيطرة
2,348,523	8,169,826		
6.86	17.77	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

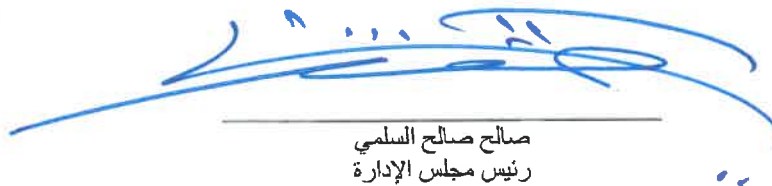
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلثة أشهر المنتبهة فف 31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	الثلثة أشهر المنتبهة فف 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	
2,348,523	8,169,826	ربف الففرة
		إبراءاء/ (فسائر) فاملة أفرى:
		بنوء لن ففم إعاءة فصففها لافقًا إلف بفان الأرباف أو الفسائر المجمع:
(1,646,580)	2,956,874	صافف الففر فف الفففة العاءلة لاسففماراء بالفففة العاءلة من فلال الإبراءاء الفاملة الأفر
(1,646,580)	2,956,874	
		بنوء ففوز إعاءة فصففها لافقًا إلف بفان الأرباف أو الفسائر المجمع:
35,536	174,311	فساة فف الإبراءاء الفاملة الأفرى لشرفاء زمفلة وشرفة المفااة
8,904	4,507	فروفاء فررمة عملفاء أفسففة
44,440	178,818	
(1,602,140)	3,135,692	مجموع الإبراءاء/ (فسائر) الفاملة الأفرى
746,383	11,305,518	مجموع الإبراءاء الفاملة للففرة
		الفااة ب:
759,357	11,261,874	- مساهمف الشرفة الأم
(12,974)	43,644	- الفصص ففر المسفطرة
746,383	11,305,518	

إن الإفضااء المفففة على الصففاء 8 - 19 فشكل فرءًا لا ففجزأ من هذة المفلومااء المالففة المرفلفة المكثفة المجمعفة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح	
				الأصول
2,507,005	7,949,224	3,760,397	6	النقد والنقد المعادل
175,686	175,686	2,034,332	9	الأصول المحتفظ بها للبيع
276,330	354,903	382,017		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,753,449	3,655,032	4,296,539		ذمم مدينة وأصول أخرى
23,671,703	23,256,925	23,461,731	17	المستحق من أطراف ذات صلة
23,021,131	31,728,363	34,701,238	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,046,702	5,104,675	4,494,659		العقارات الاستثمارية
56,053,932	63,308,327	67,410,952	8	استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة
9,711	19,567	16,943		المعدات
114,515,649	135,552,702	140,558,808		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
11,737,954	8,628,384	9,088,664	10	ذمم دائنة وخصوم أخرى
6,587,964	892,778	883,508	17	المستحق إلى أطراف ذات صلة
-	-	1,771,898	6	المستحق إلى البنك
27,075,389	15,745,774	7,223,569	11	القروض
45,401,307	25,266,936	18,967,639		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
26,673,255	48,011,859	48,011,859	12	رأس المال
-	9,002,224	9,002,224	12	علاوة إصدار أسهم
(32,757,404)	(33,980,594)	(33,980,594)	13	أسهم الخزينة
35,295,508	36,909,620	36,909,620		الاحتياطيات الإلزامية والاختيارية
14,323,579	23,056,180	26,012,963		احتياطي القيمة العادلة
(1,439,297)	(1,227,125)	(1,059,280)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
10,254,686	11,027,213	11,037,402		احتياطي المشتقات المالية
11,832,266	12,539,965	20,666,907		الأرباح المرحلة
64,182,593	105,339,342	116,601,101		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,931,749	4,946,424	4,990,068		الحصص غير المسيطرة
69,114,342	110,285,766	121,591,169		مجموع حقوق الملكية
114,515,649	135,552,702	140,558,808		مجموع الخصوم وحقوق الملكية


صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 19 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									
	د.ك	د.ك	المجموع الفرعي	الأرباح المرحلة	احتياطي المشتقات المالية	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطيات الإلزامية والاختيارية	أسهم الخزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
10,285,766	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)	
(115)	-	(115)	(115)	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات أخرى	
(115)	-	(115)	(115)	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع الملاك	
8,169,826	42,769	8,127,057	8,127,057	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة	
3,135,692	875	3,134,817	-	10,189	167,845	2,956,783	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	
11,305,518	43,644	11,261,874	8,127,057	10,189	167,845	2,956,783	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	
21,591,169	4,990,068	116,601,101	20,666,907	11,037,402	(1,059,280)	26,012,963	36,909,620	(33,980,594)	9,002,224	48,011,859	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)	

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

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

حصص غير مسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم															
المجموع	د.ك	المجموع الفرعي	د.ك	الأرباح المرحلة	د.ك	احتياطي المشتقات المالية	د.ك	احتياطي أرباح ترجمة عملات أجنبية	د.ك	احتياطي القيمة العادلة	د.ك	الاحتياطيات الإجبارية والاختيارية	د.ك	أسهم الخزينة	د.ك	رأس المال	د.ك
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	الرصيد في 1 يناير 2024 (مدقق)							
2,348,523	(13,201)	2,361,724	2,361,724	-	-	-	-	-	-	أرباح/(خسائر) الفترة							
(1,602,140)	227	(1,602,367)	-	20,495	23,660	(1,646,522)	-	-	-	خسائر/(إيرادات شاملة أخرى							
746,383	(12,974)	759,357	2,361,724	20,495	23,660	(1,646,522)	-	-	-	مجموع (خسائر)/ إيرادات شاملة للفترة							
69,114,342	4,931,749	64,182,593	11,832,266	10,254,686	(1,439,297)	14,323,579	35,295,508	(32,757,404)	26,673,255	الرصيد في 31 مارس 2024 (غير مدقق)							

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	إيضاح
		أنشطة التشغيل
2,362,577	8,287,972	الربح قبل الضريبة
		التعديلات:
(2,731,353)	(5,911,316)	الحصة من نتائج شركات زميلة وشركة المحاصة
-	(3,000,000)	ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة
-	859	خسارة من بيع معدات
-	125,150	انخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة
	117,174	خسارة من بيع استثمارات عقارية
186,659	106,072	تكاليف التمويل
1,246	1,165	الاستهلاك
(180,871)	(272,924)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(20,371)	(27,114)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(707,208)	(641,507)	ذمم مدينة وأصول أخرى
831,356	(204,806)	المستحق من أطراف ذات صلة
666,881	835,493	ذمم دائنة وخصوم أخرى
56,987	(9,270)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
646,774	(320,128)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(710)	-	إضافات على المعدات
-	600	المحصل من بيع معدات
-	(15,998)	إضافات على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(710)	(15,398)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(12,361)	(5,522,205)	سداد قروض
(105,241)	(106,072)	تكاليف تمويل مدفوعة
(117,602)	(5,628,277)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
528,462	(5,963,803)	(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
6,916	3,078	تعديلات عملات أجنبية
1,187,627	5,560,224	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,723,005	(400,501)	المستحق إلى البنك / النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
		معاملات غير نقدية
-	1,858,646	المحول إلى أصول محتفظ بها لغرض البيع
-	(1,858,646)	تحويل من استثمار في شركة زميلة

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 مارس 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 كيانًا مرخصًا 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 حصصًا 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 وفقًا للقانون.
 - تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهمًا أو حصصًا 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 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 12 مايو 2025.

2 أساس الإعداد والعرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقًا 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 وفقًا 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 ليست بالضرورة مؤشرًا 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 التغييرات 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 بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم صدوره 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 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.

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة)	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم ("د.ك")
2,361,724	8,127,057	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)
344,354,071	457,320,505	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
6.86	17.77	

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخففة المعلنة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 السابقة 9.47 فلس وذلك قبل التعديلات التي أجريت بأثر رجعي فيما يتعلق بمنح الأسهم والحقوق المعلن عنها في العام السابق.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

النقد والنقد المعادل	6	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك
النقد وأرصدة لدى البنوك		1,716,397	5,905,224	2,068,005
ودائع لأجل (أ)		2,044,000	2,044,000	439,000
النقد والنقد المعادل وفقا لبيان المركز المالي المجمع		3,760,397	7,949,224	2,507,005
ناقصا: المستحق إلى البنوك		(1,771,898)	-	-
ناقصا: رصيد محتجز		(345,000)	(345,000)	(345,000)
يخصم: ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر		(2,044,000)	(2,044,000)	(439,000)
المستحق إلى البنك/ النقد والنقد المعادل وفقا لبيان التدفقات النقدية المجمع		(400,501)	5,560,224	1,723,005

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	7	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك
أوراق مالية محلية مسعرة		31,723,820	28,760,244	20,112,375
أسهم أجنبية مسعرة		6,898	3,606	3,590
أوراق مالية محلية غير مسعرة		6,002	2	10,506
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة		2,961,049	2,961,049	2,891,244
صناديق مدارة		3,469	3,462	3,416
		34,701,238	31,728,363	23,021,131

تم رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بإجمالي مبلغ 31,713,276 د.ك (31 ديسمبر 2024: 28,759,861 د.ك و 31 مارس 2024: 20,111,920 د.ك) مقابل تسهيلات قروض المجموعة (إيضاح 11).

استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة	8	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 8.1)		37,173,233	33,813,391	29,452,967
استثمار في شركة المحاصة (إيضاح 8.2)		30,237,719	29,494,936	26,600,965
		67,410,952	63,308,327	56,053,932

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

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة	33,813,391	27,512,845
حصة في النتائج	5,178,722	1,925,081
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى	164,916	15,041
الانخفاض في القيمة	(125,150)	-
المحول إلى أصول محتفظ بها لغرض البيع (أ)	(1,858,646)	-
	37,173,233	29,452,967

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8 تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركة المحاصة

8.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

(أ) إن الاستثمار في الشركات الزميلة، كما في 31 ديسمبر 2024 وحتى نهاية مارس 2025، تتضمن استثماراً في شركة أداكس -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 31 مارس 2024: 1,754,454 د.ك) تمت المحاسبة عنها باستخدام تقديرات الإدارة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

في نهاية مارس 2025، قامت إدارة المجموعة بتحويل كامل حقوق الملكية الخاصة بها في شركة أداكس -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 الإيضاح 9).

(ب) إن الاستثمار في الشركات الزميلة بمبلغ 35,854,018 د.ك (31 ديسمبر 2024: 30,731,767 د.ك و 31 مارس 2024: 26,508,506 د.ك) مرهون مقابل قروض المجموعة (إيضاح 11).

8.2 الاستثمار في شركة المحاصة

فيما يلي الحركة على استثمار في شركة المحاصة:

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	
25,774,198	25,774,198	29,494,936	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
806,272	2,927,715	732,594	حصة في النتائج
20,495	793,023	10,189	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
26,600,965	29,494,936	30,237,719	

(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

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 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)
175,686	175,686	2,034,332	

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	10 ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,526,258	841,078	838,781	الذمم الدائنة والمستحقات
48,442	7,842	7,842	توزيعات أرباح دائنة
5,434,241	3,895,885	4,014,031	مخصص ضريبة
522,263	450,608	485,553	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين والاجازات
654,860	379,368	380,371	الالتزامات الأخرى
3,116,955	3,053,603	3,362,086	احتياطي عجز حاملي الوثائق
434,935	-	-	مستحق إلى حاملي الوثائق
11,737,954	8,628,384	9,088,664	

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	11 القروض إن قروض المجموعة مقومة بالعملة التالية:
6,983,264	7,223,876	7,223,569	تسهيلات مرابحة بالدينار الكويتي (إيضاح 11.1)
-	8,521,898	-	قروض تم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 11.2)
20,092,125	-	-	- مقومة بالدينار الكويتي
27,075,389	15,745,774	7,223,569	- مقومة بالدولار الأمريكي

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، 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 الحالية، 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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم
يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 480,118,588 سهمًا بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2024: 480,118,588 سهمًا بقيمة 100 فلس للسهم و 31 مارس 2024: 266,732,550 سهمًا بقيمة 100 فلس للسهم).
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.

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	أسهام الخزينة
17,452,667	22,798,083	22,798,083	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)
6,632,013	8,640,473	10,464,320	القيمة السوقية (د.ك)

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة
2,744	2,750	2,753	(أ) يوجد على المجموعة الالتزامات التالية:
			حصة المجموعة من التزامات شركات زميلة:
			ضمانات تمويل

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	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:

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	التزامات طارئة
9,804,594	9,804,594	9,804,594	كفالة تضامنية للقروض من خلال شركة المحاصة
16,588,065	18,403,884	18,403,884	(إيضاح 8.2 أ) حصة المجموعة في كفالة مقدمة من شركة المحاصة

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:

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15 تابع/ تحليل القطاعات

الخزينة والاستثمارات د.ك	العقارات د.ك	أخرى د.ك	المجموع د.ك	
31 مارس 2025 (غير مدققة)				
إيرادات/(خسائر) القطاع	5,938,430	(117,174)	3,074,904	8,896,160
الربح/(الخسارة) قبل الضريبة	5,707,208	(117,174)	2,697,938	8,287,972
تكاليف التمويل				106,072
الضرائب				118,146
مجموع أصول القطاع	108,113,250	4,687,288	-	112,800,538
مجموع التزامات القطاع	(7,223,569)	-	-	(7,223,569)
صافي أصول القطاع	100,889,681	4,687,288	-	105,576,969
أصول غير موزعة				27,758,270
خصوم غير موزعة				(11,744,070)
صافي الأصول				121,591,169
31 مارس 2024 (غير مدققة)				
إيرادات القطاع	2,751,724	-	29,924	2,781,648
الربح قبل الضريبة	2,565,065	-	(202,488)	2,362,577
تكاليف التمويل				186,659
الضرائب				14,054
مجموع أصول القطاع	81,858,397	5,232,099	-	87,090,496
مجموع التزامات القطاع	(27,075,389)	-	-	(27,075,389)
صافي أصول القطاع	54,783,008	5,232,099	-	60,015,107
أصول غير موزعة				27,425,153
خصوم غير موزعة				(18,325,918)
صافي الأصول				69,114,342

16 الجمعية العامة للمساهمين

لم تتعقد الجمعية العامة السنوية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 حتى تاريخه. وبالتالي، لم يتم بعد اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مساهمي الشركة الأم. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لا تتضمن أية تعديلات كان من الممكن أن تكون مطلوبة إذا لم توافق الجمعية العامة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم إصدار أسهم منحة بواقع 13% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة السنوي القادم.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 29 مايو 2024 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما اعتمدت اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بإصدار أسهم منحة بواقع 12.5%، كما اعتمدت زيادة رأس مال الشركة الأم النقدي من 30,007,412 د.ك (بعد إصدار أسهم منحة) إلى 48,011,859 د.ك.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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.

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك
أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:		
مستحق من أطراف ذات صلة (أ):		
21,903,027	21,993,493	21,992,312
1,768,676	1,263,432	1,469,419
23,671,703	23,256,925	23,461,731
مستحق من شركات زميلة		
مستحق من أطراف ذات صلة أخرى		
مستحق إلى أطراف ذات صلة ("ب" و "ج"):		
6,587,964	892,778	883,508
164,611	164,611	164,611
20,092,125	8,521,898	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة ("ب" و "ج"):		
مستحق من أطراف ذات صلة أخرى		
ذمم مدينة وأصول أخرى		
قروض من طرف ذي صلة		
المعاملات المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:		
ربح ناتج عن تسوية قرض من طرف ذي صلة (إيضاح 11)		
تكاليف التمويل		
مصاريف وأعباء تشغيل أخرى		
-	3,000,000	
(81,475)	(5,131)	
(12,500)	(19,250)	
141,724	78,313	
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة		
مزاي قصيرة الأجل ومزاي الموظفين طويلة الأجل		

(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 31 مارس 2024: 433,284 د.ك) والذي يحمل فائدة بواقع 4.75% (31 ديسمبر 2024: 4.75% و 31 مارس 2024: 4.75%) سنوياً ويستحق السداد بتاريخ 31 مارس 2025. إن الأرصدة المتبقية البالغة 450,224 د.ك (31 ديسمبر 2024: 459,494 د.ك و 31 مارس 2024: 6,154,680 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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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 الملحوظة للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار)؛ و
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

18.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

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

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	
			الأصول المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
2,507,005	7,949,224	3,760,397	- النقد والنقد المعادل
237,374	212,549	214,995	- ذمم مدينة وأصول أخرى
23,671,703	23,256,925	23,461,731	- مستحق من أطراف ذات صلة
			بالقيمة العادلة:
276,330	354,903	382,017	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,021,131	31,728,363	34,701,238	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
49,713,543	63,501,964	62,520,378	
			الخصوم المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
-	-	1,771,898	- المستحق إلى بنك
8,620,999	5,574,781	5,726,578	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
6,587,964	892,778	883,508	- مستحق إلى أطراف ذات صلة
27,075,389	15,745,774	7,223,569	- القروض
42,284,352	22,213,333	15,605,553	

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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة 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
31 مارس 2025 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال				
الأرباح أو الخسائر				
استثمارات للمتاجرة:				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	235,343	-	-	235,343
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	146,674	146,674
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال				
الدخل الشامل الآخر				
أ أوراق مالية محلية مسعرة	31,723,820	-	-	31,723,820
أ أسهم أجنبية مسعرة	6,898	-	-	6,898
ج صناديق مدارة	-	3,469	-	3,469
ب أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	6,002	6,002
ب أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	-	2,961,049	2,961,049
	31,966,061	3,469	3,113,725	35,083,255

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 أسهم 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

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

31 مارس 2024 (غير مدققة)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح أو الخسائر

استثمارات للمتاجرة:

أوراق مالية محلية مسعرة	أ	175,964	-	-	175,964
أوراق مالية محلية غير مسعرة	ب	-	-	100,366	100,366
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل					
الشامل الآخر					
أوراق مالية محلية مسعرة	أ	20,112,375	-	-	20,112,375
أسهم أجنبية مسعرة	أ	3,590	-	-	3,590
صناديق مدارة	ج	-	-	10,506	10,506
أوراق مالية محلية غير مسعرة	ب	-	-	2,891,244	2,891,244
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	ب	-	3,416	-	3,416
		20,291,929	3,416	3,002,116	23,297,461

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.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18 تابع/ قياس القيمة العادلة

18.2 تابع/ قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

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

31 مارس 2024 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2024 (مدققة) د.ك	31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
100,366	100,366	146,674
الرصيد الافتتاحي		
أرباح مسجلة ضمن:		
-	46,308	-
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
100,366	146,674	146,674
الرصيد في نهاية الفترة/السنة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
2,901,750	2,901,750	2,961,051
الرصيد الافتتاحي		
إضافات		
-	-	6,000
أرباح مسجلة ضمن:		
-	59,301	-
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع		
2,901,750	2,961,051	2,967,051
الرصيد في نهاية الفترة/السنة		

19 حسابات الأمانة

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. كما في 31 مارس 2025، بلغت الأصول الخاضعة للإدارة 6,904,502 د.ك (31 ديسمبر 2024: 6,482,166 د.ك و 31 مارس 2024: 4,195,306 د.ك).

20 أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية وفي 7 أبريل 2025، قامت الشركة الأم باستبعاد حصة الملكية بالكامل في شركة أداكس -ش.م.ب (مقفلة) (راجع إيضاحي 8 و 9) لصالح طرف ذي صلة، وذلك مقابل إجمالي مبلغ 6,075,000 دولار أمريكي أي ما يعادل 1,858,646 د.ك. سوف يتم إظهار تأثير استبعاد هذه المعاملة خلال الربع الثاني من سنة 2025.