

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 2025 حتى 30 سبتمبر 2025

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)
14 – 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 المجمعة 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 (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2025، وبياني الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحليين المكثفين المجمعين لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة 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 المجمعة 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 المجمعة 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 وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



علي بدر الوزان

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

الكويت في 4 نوفمبر 2025

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 سبتمبر 2025

دينار كويتي			إيضاح	
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة) (معدل) (إيضاح 18)	31 ديسمبر 2024 (مدققة) (معدل) (إيضاح 18)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)		
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
831,214	1,527,179	778,869	3	النقد والنقد المعادل
-	-	1,000,000	4	استثمارات في مرابحة
4,785,732	4,762,800	4,381,776	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,329,192	3,289,044	3,229,748		ذمم مدينة أخرى
388,652	381,269	377,732		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
9,334,790	9,960,292	9,768,125		إجمالي الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة				
4,571,750	4,491,484	4,181,982	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,376,266	4,818,479	5,412,636	7	استثمار في شركة زميلة
356,180	340,674	294,277		موجودات غير ملموسة
33,481	266,807	226,108		أصول حق الاستخدام
4,588	3,949	2,046		موجودات أخرى
9,342,265	9,921,393	10,117,049		إجمالي الموجودات غير المتداولة
18,677,055	19,881,685	19,885,174		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
1,249,237	1,419,754	1,262,458		ذمم دائنة
250,000	250,000	250,000	8	دائنو مرابحة
17,633	61,992	61,992		التزامات عقد إيجار
1,516,870	1,731,746	1,574,450		إجمالي المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة				
4,500,000	4,500,000	4,250,000	8	دائنو مرابحة
174,824	173,169	164,495		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	195,092	158,989		التزامات عقد إيجار
4,674,824	4,868,261	4,573,484		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
6,191,694	6,600,007	6,147,934		إجمالي المطلوبات
حقوق الملكية				
12,654,623	12,654,623	12,654,623		رأس المال
(9,690)	(9,690)	(9,690)	9	أسهم خزينة
606,392	718,004	718,004		احتياطي قانوني
(4,939)	(1,888)	(5,584)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,214,946)	(1,215,624)	(1,576,763)		احتياطي القيمة العادلة
453,921	1,136,253	1,956,650		أرباح مرحلة
12,485,361	13,281,678	13,737,240		إجمالي حقوق الملكية
18,677,055	19,881,685	19,885,174		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.


فيصل عباس محمد معرفي
نائب رئيس مجلس الإدارة


عبد الرحمن حمد عبد الرحمن التركيت
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف للمجمع للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

دينار كويتي					
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		إيضاح	
2024	2025	2024	2025		
الإيرادات					
511,108	684,532	(227,556)	81,011	10	صافي إيرادات/ (خسارة) من استثمارات
93,700	101,003	-	-		إيرادات من موجودات غير ملموسة
218,460	645,793	73,821	78,607		حصة في نتائج شركة زميلة
823,268	1,431,328	(153,735)	159,618		
64,577	54,151	47,773	14,606		إيرادات أخرى
887,845	1,485,479	(105,962)	174,224		
المصاريف والأعباء الأخرى					
(55,051)	(40,699)	(18,350)	(13,566)		استهلاك أصول حق الاستخدام
(48,169)	(48,301)	(16,106)	(16,106)		استهلاك وإطفاء
(241,548)	(218,226)	(80,110)	(58,524)		تكاليف موظفين
(135,685)	(147,444)	(43,274)	(48,249)	11	مصاريف أخرى
407,392	1,030,809	(263,802)	37,779		الربح التشغيلي/ (الخسارة التشغيلية)
(1,988)	(10,391)	(371)	(3,330)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(223,088)	(198,257)	(71,836)	(65,219)		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
صافي (خسارة)/ ربح الفترة قبل الاستقطاعات					
182,316	822,161	(336,009)	(30,770)		القانونية
-	(1,764)	3,737	1,093		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
182,316	820,397	(332,272)	(29,677)		صافي (خسارة)/ ربح الفترة
1.44	6.49	(2.63)	(0.23)	13	(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

دينار كويتي				
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		
2024	2025	2024	2025	
182,316	820,397	(332,272)	(29,677)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:
				استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(911,420)	(309,503)	(184,182)	43,867	التغير في القيمة العادلة
				استثمار في شركة زميلة
				حصة المجموعة في الخسارة الشاملة الأخرى لشركة زميلة
-	(51,636)	-	-	
(911,420)	(361,139)	(184,182)	43,867	
				بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:
				ترجمة عملات / أجنبية:
(2,495)	(3,696)	(1,728)	(629)	فروق صرف ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(913,915)	(364,835)	(185,910)	43,238	إجمالي الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
(731,599)	455,562	(518,182)	13,561	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للمجمع للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

دينار كويتي						
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال
14,076,063	1,398,960	(581,468)	(2,444)	606,392	-	12,654,623
416,049	416,049	-	-	-	-	-
14,492,112	1,815,009	(581,468)	(2,444)	606,392	-	12,654,623
(9,690)	-	-	-	-	(9,690)	-
(1,265,462)	(1,265,462)	-	-	-	-	-
(1,275,152)	(1,265,462)	-	-	-	(9,690)	-
182,316	182,316	-	-	-	-	-
(913,915)	-	(911,420)	(2,495)	-	-	-
(731,599)	182,316	(911,420)	(2,495)	-	-	-
-	(277,942)	277,942	-	-	-	-
12,485,361	453,921	(1,214,946)	(4,939)	606,392	(9,690)	12,654,623
12,877,719	732,294	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623
403,959	403,959	-	-	-	-	-
13,281,678	1,136,253	(1,215,624)	(1,888)	718,004	(9,690)	12,654,623
820,397	820,397	-	-	-	-	-
(364,835)	-	(361,139)	(3,696)	-	-	-
455,562	820,397	(361,139)	(3,696)	-	-	-
13,737,240	1,956,650	(1,576,763)	(5,584)	718,004	(9,690)	12,654,623

الرصيد في 1 يناير 2024

الأثر الناتج عن التعديل (إيضاح 18)

الرصيد في 1 يناير 2024 (معدل)

شراء أسهم خزينة

توزيعات (إيضاح 12)

معاملات مع المساهمين

صافي ربح الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

المحول للأرباح المرحلة نتيجة بيع استثمار بالقيمة العادلة من

خلال الدخل الشامل الآخر

الرصيد في 30 سبتمبر 2024

الرصيد في 1 يناير 2025 (كما هو مفصّل عنه سابقاً)

الأثر الناتج عن التعديل (إيضاح 18)

الرصيد في 1 يناير 2025 (معدل)

صافي ربح الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

الرصيد في 30 سبتمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للمجمع للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

دينار كويتي			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)			
2024	2025	إيضاح	
182,316	820,397	الأنشطة التشغيلية	
		صافي ربح الفترة	
		تسويات:	
922,908	381,023	10	صافي خسارة غير محققة من استثمارات
55,051	40,699		استهلاك أصول حق الاستخدام
223,088	198,257		أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
1,988	10,391		أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار
(568,894)	(513,051)	10	إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(218,460)	(645,793)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
48,169	48,301		استهلاك وإطفاء
18,179	15,717		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
664,345	355,941		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
		الحركة على رأس المال العامل:	
1,300,702	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,454,237)	59,296		ذمم مدينة أخرى
(118,419)	(118,448)		ذمم دائنة
(6,906)	(24,391)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(614,515)	272,398		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية	
11,580	(2,406)		الحركة على النقد والأرصدة البنكية المرهونة
81,143	(1,000,000)		استثمارات في مرابحة
999,192	-		متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,405)	-		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
568,894	513,051	10	إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
124,571	-	7	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
1,782,975	(489,355)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية	
(250,000)	(250,000)		سداد دائني مرابحة
(223,088)	(198,257)		المسدد من أعباء تمويل محملة على دائني مرابحة
(54,116)	(14,414)		دفعات مسددة نتيجة تخفيض رأس المال
(9,690)	-		شراء أسهم خزينة
(64,694)	(46,494)		المدفوع لالتزامات عقد إيجار
(1,227,961)	(24,595)		توزيعات مدفوعة
(1,829,549)	(533,760)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(661,089)	(750,717)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,484,543	1,522,067		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
823,454	771,350	3	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

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 (%)			النشاط	بلد التأسيس
	30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2024		
	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)		
شركة بترو كيوايت (ذ.م.م.)	99	99	99	تجارة عامة ومقاولات استثمارات	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	100	عقارية	الأردن

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.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 المنعقد بتاريخ 30 أبريل 2025 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

وافق مجلس الإدارة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 4 نوفمبر 2025.

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 2024.

تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2025، غير أنه لم ينشأ عنها أي أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 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 2024. وعلاوة على ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2025.

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 2024.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

3. النقد والنقد المعادل

دينار كويتي			
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
749,669	1,523,281	772,565	نقد لدى بنوك
81,545	3,898	6,304	أرصدة نقدية لدى أطراف أخرى
831,214	1,527,179	778,869	
(7,760)	(5,112)	(7,519)	النقد والأرصدة البنكية المرهونة
823,454	1,522,067	771,350	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية

إن النقد والأرصدة البنكية المرهونة تتعلق بأرصدة مرهونة كضمان مقابل دائني مزاولة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

4. استثمارات في مزاولة

إن الاستثمارات في مزاولة مودعة لدى مؤسسات مالية محلية بموجب عقود مزاولة. إن متوسط العائد على هذه العقود بلغ 4% (31 ديسمبر 2024: لا شيء، 30 سبتمبر 2024: لا شيء).

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 مزاولة ممنوحة من قبل بنك إسلامي محلي (إيضاح 8).

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي			
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
3,784,000	3,765,868	3,464,599	استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية - مسعرة
246,734	198,953	198,953	استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية - غير مسعرة
541,016	526,663	518,430	استثمارات في أسهم حقوق ملكية أجنبية - غير مسعرة
4,571,750	4,491,484	4,181,982	

جرى رهن أسهم تمثل 100% من حصة ملكية المجموعة في استثمارات في أسهم محلية مسعرة كضمان مقابل دائني مزاولة 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	
30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
%29.66	%29.66	%29.66	شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع (شركة أسس)
			الكويت
			استثمارات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

فيما يلي الحركة على استثمارات في شركة زميلة:

دينار كويتي			
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(غير مدققة) (معدل)	(مدققة) (معدل)	(غير مدققة) (معدل)	
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	
4,282,377	4,282,377	4,818,479	الرصيد الافتتاحي
218,460	665,548	645,793	حصة في نتائج شركة زميلة
-	7,215	(51,636)	حصة في (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
-	(12,090)	-	الأثر الناتج عن التعديل (إيضاح 18)
(124,571)	(124,571)	-	توزيعات
4,376,266	4,818,479	5,412,636	الرصيد الختامي

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

دينار كويتي			
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(غير مدققة) (معدل)	(مدققة) (معدل)	(غير مدققة) (معدل)	
(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	(إيضاح 18)	
20,389,990	21,977,243	22,916,777	مجموع الموجودات
5,635,062	5,731,354	4,667,639	مجموع المطلوبات
1,214,273	3,039,939	1,521,311	إيرادات الفترة / السنة
736,556	2,243,950	2,177,342	ربح الفترة / السنة
-	24,328	(174,093)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(124,571)	(124,571)	-	توزيعات مستلمة
14,754,928	16,245,889	18,249,138	صافي موجودات الشركة الزميلة
4,376,266	4,818,479	5,412,636	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 30 سبتمبر 2025، فإن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس، التي تحددت استناداً إلى سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت، بلغت 5,829,907 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,048,547 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2024: 3,141,672 دينار كويتي).

دائنو مرابحة

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 الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

فيما يلي المبالغ المتداولة وغير المتداولة:

دينار كويتي			
30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
250,000	250,000	250,000	متداولة
4,500,000	4,500,000	4,250,000	غير متداولة
4,750,000	4,750,000	4,500,000	

أسهم خزينة

30 سبتمبر 2024	31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
120,000	120,000	120,000	عدد أسهم الخزينة (سهم)
0.09	0.09	0.09	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
10,920	16,560	28,200	القيمة السوقية (دينار كويتي)

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 المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

10. صافي إيرادات/ (خسارة) من استثمارات

دينار كويتي			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
(خسارة محققة) / ربح محقق			
216,249	(64,896)	-	-
(922,908)	(381,023)	(227,556)	56,448
648,873	617,400	-	-
(57,786)	171,481	(227,556)	56,448
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
توزيعات			
568,894	513,051	-	24,563
511,108	684,532	(227,556)	81,011

11. مصاريف أخرى

دينار كويتي			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
5,133	3,510	1,172	1,170
38,452	23,369	17,615	2,573
29,455	51,298	12,075	16,955
6,140	7,415	3,140	2,055
3,249	1,755	-	-
11,325	23,939	-	3,402
41,931	36,158	9,272	22,094
135,685	147,444	43,274	48,249

12. توزيعات

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 المنعقد بتاريخ 30 أبريل 2025 (31 ديسمبر 2023 - 3 أبريل 2024)، وافق المساهمون على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وعدم توزيع أي أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (31 ديسمبر 2023 - 10 فلس لكل سهم).

13. (خسارة)/ ربحية السهم

تُحسب (خسارة)/ ربحية السهم على أساس صافي (خسارة)/ ربح الفترة العائد 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:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)	
2024	2025	2024	2025
صافي (خسارة)/ ربح الفترة			
العائد لمساهمي الشركة الأم			
(دينار كويتي)			
182,316	820,397	(332,272)	(29,677)
126,546,230	126,546,230	126,546,230	126,546,230
120,000	120,000	120,000	120,000
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)			
126,491,923	126,426,230	126,426,230	126,426,230
(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)			
1.44	6.49	(2.63)	(0.23)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

14. 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 المجمعة:

دينار كويتي	
التسعة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر (غير مدققة)	
2024	2025

141,417 107,621

بيان الربح أو الخسارة
مكافآت موظفي الإدارة العليا

دينار كويتي		
30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
2024	2024	2025
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)

89,876 96,103 95,661

بيان المركز المالي
مكافآت الإدارة العليا مستحقة الدفع

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

15. 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			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)			
قطاع التمويل	قطاع الاستثمار	قطاع العقارات	الإجمالي
-	1,485,479	-	1,485,479
-	921,617	(101,220)	820,397
321,945	15,535,266	4,027,963	19,885,174
60,965	5,860,524	226,445	6,147,934

إيرادات القطاعات
إجمالي نتائج القطاعات
معلومات أخرى
موجودات القطاع
مطلوبات القطاع

دينار كويتي			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)			
قطاع التمويل	قطاع الاستثمار	قطاع العقارات	الإجمالي
-	887,845	-	887,845
-	292,811	(110,495)	182,316
240,218	17,642,723	794,114	18,677,055
57,013	6,111,778	22,903	6,191,694

إيرادات القطاعات
إجمالي نتائج القطاعات
معلومات أخرى
موجودات القطاع (معدل - إيضاح 18)
مطلوبات القطاع

16. التزامات محتملة

16.1 لدى المجموعة الالتزامات المحتملة التالية:

دينار كويتي		
30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
2024	2024	2025
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
17,480	17,480	17,480

الالتزامات محتملة
بموجب خطابات ضمان

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

16.2

خلال 2016، تسلمت الشركة مطالبة 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 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 674,893 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2024: 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 28 أغسطس 2023، قامت الشركة بتسجيل دعوى طلب استئناف قرار دائرة الفصل إلى اللجنة الاستئنافية برقم IW-2023-2024918. وحتى تاريخه، فإن المجموعة في مرحلة تبادل المذكرات بين الهيئة والشركة وتقديم المعلومات المطلوبة من قبل اللجنة الاستئنافية.

بتاريخ 22 مايو 2024، أصدرت الدائرة الاستئنافية الأولى لمخالفات ومنازعات ضريبة الدخل قرارها بقبول الاستئناف من الناحية الشكلية. ومن الناحية الموضوعية، قبول جزئي للاستئناف نظير عدم قيام الشركة بالمحاسبة عن عامي 2006 و2007 ورفض باقي بنود الاستئناف. لم يلق قرار الاستئناف قبولاً لدى الشركة، وعليه، تم إعداد مذكرة لدائرة الاستئناف من أجل إعادة النظر في القرار وذلك بتاريخ 20 يونيو 2024.

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 نم مدينة أخرى.

وبتاريخ 26 يناير 2025، حكمت المحكمة بما يلي:

أولاً: قبول الاستئناف شكلاً من مقدمه المكلف/ شركة أصول للاستثمار، سجل تجاري رقم (78549)، رقم مميز (31000337285) ضد قرار الدائرة الثانية للفصل في مخالفات ومنازعات ضريبة الدخل في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، (ISR-2023-127704) الصادر في الدعوى رقم (IW-127704-2022) المتعلقة بالربوط الضريبية للأعوام من 2006 إلى 2014م.

ثانياً: وفي الموضوع: إعادة الدعوى إلى لجنة الفصل وفقاً للأسباب والحيثيات الواردة في هذا القرار.

تقدير القيمة العادلة

17

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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

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.

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:

الموجودات المالية	دينار كويتي القيمة العادلة			مستوى تسلسل القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامية غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:							
- أوراق مالية محلية مسعرة	4,381,776	4,762,800	4,785,732	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:							
- أوراق مالية محلية مسعرة	3,464,599	3,765,868	3,784,000	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	192,465	192,465	239,769	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 30 سبتمبر 2024	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	6,488	6,488	6,965	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة
- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	518,430	526,663	541,016	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة كما في 31 ديسمبر 2023	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، انخفضت القيمة العادلة

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم مقارنة بالفترة السابقة. وخلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025، 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025

18. 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 أسس القابضة ش.م.ك.ع. (شركة أسس) "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 30 سبتمبر 2024

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

دينار كويتي	كما هو معدل	أثر التعديل	كما هو مفصح عنه سابقاً
	4,376,266	416,049	3,960,217
	18,677,055	416,049	18,261,006
	453,921	416,049	37,872
	12,485,361	416,049	12,069,312
	18,677,055	416,049	18,261,006

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

استثمار في شركة زميلة

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

حقوق الملكية

أرباح مرحلة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

كما في 31 ديسمبر 2024

بيان المركز المالي المجمع

دينار كويتي	كما هو معدل	أثر التعديل	كما هو مفصح عنه سابقاً
	4,818,479	403,959	4,414,520
	19,881,685	403,959	19,477,726
	1,136,253	403,959	732,294
	13,281,678	403,959	12,877,719
	19,881,685	403,959	19,477,726

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

استثمار في شركة زميلة

إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

حقوق الملكية

أرباح مرحلة

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية