

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(غير مدققة)
مع
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامّة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(غير مدققة)
مع
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

<u>الصفحات</u>	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
15 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بإشارة إليها مجتمعة "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2026، وبيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتضمن القيام بالاستفسار بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه فإننا لا نبيد رأي تدقيق.

الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها بصورة عادلة من كافة النواحي المادية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وإستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتفق مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم، وحسب ما ورد إليه علمنا وإعتقادنا، لم يرد إلى علمنا خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

كذلك، خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة عليه ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المالية المنتهية في 31 مارس 2026 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

محمد شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 235
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
13 مايو 2026

تأكيد | ضرائب | استشارات

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2026
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	إيضاح	الموجودات
14,838,627	13,715,772	13,531,210	3	موجودات غير متداولة: ممتلكات وعقارات ومعدات
150,944,191	173,040,669	178,566,984	4	عقارات استثمارية
167,587	150,919	150,919		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>165,950,405</u>	<u>186,907,360</u>	<u>192,249,113</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
124,270	124,725	120,576		موجودات متداولة: مخزون
3,243,005	4,114,815	4,626,718	5	مستحق من أطراف ذات صلة
34,743,532	28,940,279	34,178,425	6	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
5,589,564	7,958,787	9,841,139	7	نقد ونقد معادل
<u>43,700,371</u>	<u>41,138,606</u>	<u>48,766,858</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>209,650,776</u>	<u>228,045,966</u>	<u>241,015,971</u>		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
30,000,000	30,000,000	30,000,000	8	حقوق الملكية: رأس المال
(53,391)	(105,152)	(174,087)	9	أسهم خزانة
-11,161,957	12,007,051	12,007,051		احتياطي إجباري
8,201,542	5,701,542	5,701,542		احتياطي اختياري
167,337	167,337	167,337		احتياطي آخر
(58,407)	(54,764)	(54,764)		احتياطي القيمة العادلة
19,405	(24,389)	(57,201)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
6,770,694	3,467,774	5,483,264		أرباح مرحلة
56,209,137	51,159,399	53,073,142		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,639,331	1,716,618	1,709,612		الحصص غير المسيطرة
<u>57,848,468</u>	<u>52,876,017</u>	<u>54,782,754</u>		مجموع حقوق الملكية
5,816,370	5,137,368	5,261,946		مطلوبات غير متداولة: مخصص مكافأة نهاية الخدمة
73,960,227	69,917,609	69,224,276		التزامات عقود التأجير
39,362,065	58,453,587	63,275,732	10	تسهيلات ائتمانية إسلامية
2,145,404	3,691,933	4,525,265		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>121,284,066</u>	<u>137,200,497</u>	<u>142,287,219</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
5,955,486	6,329,740	7,260,215		مطلوبات متداولة: التزامات عقود التأجير
10,441,870	16,326,724	20,479,067	10	تسهيلات ائتمانية إسلامية
84,177	185,288	114,739	5	مستحق إلى أطراف ذات صلة
14,036,709	15,127,700	16,091,977		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>30,518,242</u>	<u>37,969,452</u>	<u>43,945,998</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>151,802,308</u>	<u>175,169,949</u>	<u>186,233,217</u>		مجموع المطلوبات
<u>209,650,776</u>	<u>228,045,966</u>	<u>241,015,971</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

أياد علي حاسم الفلاح
رئيس مجلس الإدارة

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2025	2026		
20,732,235	21,297,896		إيرادات التشغيل
(15,024,965)	(16,890,446)		تكاليف التشغيل
5,707,270	4,407,450		مجمل الربح
(64,087)	(42,565)	3	إستهلاك
418,500	236,000	4	ربح من بيع عقارات استثمارية
(90,823)	(80,769)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,679,653)	(1,575,442)		مصاريف عمومية وإدارية
4,291,207	2,944,674		ربح التشغيل
(543,703)	(563,559)		تكاليف تمويل
(334,198)	(248,400)		إطفاء تكاليف تمويل لالتزامات عقود التأجير
198,974	266,088		إيرادات أخرى
3,612,280	2,398,803		ربح الفترة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية
(88,636)	(57,691)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>3,523,644</u>	<u>2,341,112</u>		ربح الفترة
			الخاص بـ:
3,154,680	2,015,490		مساهمي الشركة الأم
368,964	325,622		الحصص غير المسيطرة
<u>3,523,644</u>	<u>2,341,112</u>		
10.52	6.73	11	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
3,523,644	2,341,112	ربح الفترة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
6,455	(32,958)	فروقات ترجمة عملة من العمليات أجنبية
		ينود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
(154,976)	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(148,521)	(32,958)	الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
3,375,123	2,308,154	مجموع الدخل الشامل للفترة
		الخاص بـ:
3,006,130	1,982,678	مساهمي الشركة الأم
368,993	325,476	الحصص غير المسيطرة
3,375,123	2,308,154	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي آخر	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	أسهم خزانة	رأس المال	
52,876,017	1,716,618	51,159,399	3,467,774	(24,389)	(54,764)	167,337	5,701,542	12,007,051	(105,152)	30,000,000	الرصيد في 1 يناير 2026 مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشملي للفترة
2,308,154 (332,482)	325,476 (332,482)	1,982,678 -	2,015,490 -	(32,812) -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	توزيعات إلى الحصص غير المسيطرة شراء أسهم خزانة
(68,935)	-	(68,935)	-	-	-	-	-	-	(68,935)	-	الرصيد في 31 مارس 2026
54,782,754	1,709,612	53,073,142	5,483,264	(57,201)	(54,764)	167,337	5,701,542	12,007,051	(174,087)	30,000,000	
54,905,082	1,702,075	53,203,007	3,616,014	12,979	96,569	167,337	8,201,542	11,161,957	(53,391)	30,000,000	الرصيد في 1 يناير 2025 مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشملي للفترة
3,375,123 (431,737)	368,993 (431,737)	3,006,130 -	3,154,680 -	6,426 -	(154,976) -	- -	- -	- -	- -	- -	توزيعات إلى الحصص غير المسيطرة
57,848,468	1,639,331	56,209,137	6,770,694	19,405	(58,407)	167,337	8,201,542	11,161,957	(53,391)	30,000,000	الرصيد في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة بيوت القابضة - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2026
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
3,612,280	2,398,803	ربح الفترة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية تسويات: إستهلاك
1,162,177	924,144	ربح بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(114,464)	(117,335)	ربح من بيع عقارات استثمارية
(418,500)	(236,000)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
90,823	80,769	تكاليف تمويل
543,703	563,559	إطفاء تكاليف تمويل لالتزامات عقود التأجير
334,198	248,400	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
371,119	327,252	
5,581,336	4,189,592	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(25,800)	4,149	مخزون
(740,985)	(6,110,829)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
873,101	(913,145)	صافي الحركة على أطراف ذات صلة
(534,095)	1,449,429	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,153,557	(1,380,804)	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(75,754)	(202,674)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
-	(213,759)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
5,077,803	(1,797,237)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(1,255,785)	(809,782)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
271,304	189,537	المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(4,589,459)	(6,420,724)	المدفوع لإضافات على عقارات استثمارية
50,000	3,725,000	المحصل من بيع عقارات استثمارية
8,422,375	(2,127,533)	صافي الحركة على الأرصدة النقدية المحتجزة لدى البنوك
2,898,435	(5,443,502)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
-	(68,935)	شراء أسهم خزانة
(6,137,618)	8,974,488	صافي الحركة على تسهيلات ائتمانية إسلامية
(997,904)	(884,815)	التزامات عقود التأجير
(543,703)	(1,025,180)	تكاليف تمويل مدفوعة
(7,679,225)	6,995,558	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
297,013	(245,181)	صافي (النقص) الزيادة في نقد ونقد معادل
5,289,994	6,758,787	نقد ونقد معادل في بداية الفترة
5,587,007	6,513,606	نقد ونقد معادل في نهاية الفترة (إيضاح 7)
		معاملات غير نقدية
2,480,344	(2,144,229)	عقارات استثمارية
(3,250,000)	792,198	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
431,737	330,693	صافي الحركة على أطراف ذات صلة
769,656	873,557	التزامات عقود تأجير
-	480,263	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(431,737)	(332,482)	الحصص غير المسيطرة
-	-	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1- تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة بيوت القابضة (المعروفة سابقاً: شركة مجموعة البيوت الاستثمارية القابضة) هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بموجب عقد تأسيس رقم 7849 جلد 1 بتاريخ 12 نوفمبر 2006 وتعديلاته اللاحقة، والتي كان آخرها ما تم التأسيس عليه بالسجل التجاري تحت رقم 90958 بتاريخ 26 مايو 2025. إن الشركة الأم مسجلة في السجل التجاري تحت رقم 70794 بتاريخ 25 نوفمبر 2006.

تم التأسيس في السجل التجاري بموجب مذكرتين صادرتين عن إدارة السجل التجاري تحت أرقام 90819 و90800 بتاريخ 25 مايو 2025، حيث تم تعديل الاسم التجاري للشركة الأم ليصبح "شركة بيوت القابضة ش.م.ك. (عامّة)"، كما تم تعديل النظام الأساسي فيما يتعلق بأغراض نشاط الشركة الأم.

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

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً قرض حسن دون فوائد وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين الانتقال نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة.
- تملك الأسهم لحساب الشركة القابضة فقط.
- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها ولغيرها.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- أنشطة الشركات القابضة.
- مكتب إدارة أعمال الأنشطة القابضة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه في الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها. كما تنقيد الشركة الأم في ممارسة أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمة.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو: ص. ب. 2992، الصفاة 13030، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 مايو 2026.

2- أسس العرض

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 للفترة ممتثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

لم تقم المجموعة بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولم يسر مفعولها بعد. تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2026، ولكن ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

3- ممتلكات وعقارات ومعدات

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
14,901,313	14,901,313	13,715,772	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,098,945	2,620,752	737,580	صافي إضافات / إستيعادات
(1,162,177)	(3,798,832)	(924,144)	الإستهلاك المحمل خلال الفترة / السنة
546	(7,461)	2,002	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
14,838,627	13,715,772	13,531,210	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

يتم توزيع الإستهلاك والإطفاء المحمل خلال الفترة كالتالي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2025	2026
1,098,090	881,579
64,087	42,565
1,162,177	924,144

تكاليف التشغيل
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

4- عقارات استثمارية

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
148,466,576	148,466,576	173,040,669	الرصيد في بداية الفترة / السنة
5,359,115	32,674,427	9,115,315	إضافات
(2,881,500)	(4,106,500)	(3,589,000)	إستيعادات (أ)
-	(3,993,834)	-	التغير في القيمة العادلة
150,944,191	173,040,669	178,566,984	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

أ) بناءً على قرار مجلس إدارة إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بتاريخ 20 نوفمبر 2025، والعقد المبرم بتاريخ 25 نوفمبر 2025، تمت الموافقة على بيع عقار سكني بمنطقة حولي بمبلغ 1,700,000 دينار كويتي. وقد بلغت القيمة الدفترية لهذا العقار 1,465,000 دينار كويتي بتاريخ البيع، مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 235,000 دينار كويتي، تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة عند تحويل ملكية العقار إلى المشتري بتاريخ 9 فبراير 2026.

بناءً على قرار مجلس إدارة إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بتاريخ 28 مايو 2025، والعقد المبرم بتاريخ 8 أكتوبر 2025، تمت الموافقة على بيع عقار سكني بمنطقة السالمية بمبلغ 2,125,000 دينار كويتي. وقد بلغت القيمة الدفترية لهذا العقار 2,124,000 دينار كويتي بتاريخ البيع، مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 1,000 دينار كويتي، تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة عند تحويل ملكية العقار إلى المشتري بتاريخ 8 يناير 2026.

وعليه فإن إجمالي الربح المحقق من بيع عقارات استثمارية مبلغ 236,000 دينار كويتي.

يتم تصنيف العقارات الإستثمارية إلى:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
53,798,000	58,916,000	55,327,000	أراضي وعقارات مطورة
24,195,549	18,412,710	18,472,597	حقوق استخدام عقارات إستثمارية
52,001,588	52,001,588	52,001,588	حق استخدام أراضي قيد التطوير
20,949,054	43,710,371	52,765,799	أراضي وعقارات قيد التطوير
150,944,191	173,040,669	178,566,984	

إن العقارات الإستثمارية بمبلغ 54,362,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 - 53,644,000 دينار كويتي 31 مارس 2025 - 52,863,000 دينار كويتي) مرهونة لأصالح مؤسسات تمويل محلية مقابل تسهيلات ممنوحة للمجموعة (إيضاح 10).

5- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وأفراد الإدارة العليا، والأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	أطراف ذات صلة أخرى	مساهمين	
3,243,005	4,114,815	4,626,718	4,611,279	15,439	مستحق من أطراف ذات صلة
84,177	185,288	114,739	108,162	6,577	مستحق إلى أطراف ذات صلة

مزايا أفراد الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
161,428	164,736	مزايا قصيرة الأجل
7,575	7,575	مزايا ما بعد التوظيف
169,003	172,311	

6- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
26,282,394	25,910,196	25,908,017	مدينون تجاريون
(6,146,713)	(6,352,702)	(6,433,187)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
20,135,681	19,557,494	19,474,830	
6,667,383	5,340,043	5,559,233	دفعات مقدمة
(37,440)	(37,440)	(37,440)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
6,629,943	5,302,603	5,521,793	
-	-	2,261,643	دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري (أ)
1,724,777	1,663,826	2,176,476	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	-	2,000,000	دفعة مقدمة لاستثمار في شركة زميلة تحت التأسيس (ب)
2,054,930	995,203	1,087,223	مدينو محجوز ضمان
505,418	650,676	675,996	تأمينات مستردة
18,802	115,886	406,178	إيرادات مستحقة
207,039	257,526	246,156	موظفون مدينون
196,609	144,848	75,913	المستحق من وسطاء تداول
15,895	15,895	15,895	خطابات ضمان
4,438	-	-	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
3,250,000	-	-	المستحق من بيع عقار استثماري
-	236,322	236,322	أرصدة مدينة أخرى (ج)
34,743,532	28,940,279	34,178,425	

(أ) بناءً على قرار مجلس إدارة إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بتاريخ 12 يناير 2026، تمت الموافقة على شراء عقار سكني يقع في منطقة الرقعي بمبلغ 2,261,643 دينار كويتي. وكما في 31 مارس 2026، إن الإجراءات القانونية لنقل ملكية العقار إلى الشركة الأم لا تزال قيد الاستكمال.

(ب) تتمثل الدفعة المقدمة للاستثمار في شركة زميلة تحت التأسيس المبلغ المدفوع مقابل حصة ملكية بنسبة 40% في شركة المثني للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة). لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي، تم الإنتهاء من إجراءات التأسيس، وتم تصنيف الرصيد كاستثمار في شركة زميلة، وتمت المحاسبة عنه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

(ج) تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في مبالغ قامت المجموعة بسدادها نيابة عن شركاء اتفاقية الائتلاف فيما يتعلق بتكاليف التصميم ودراسات الجدوى وإعداد العطاءات المتكيدة لغرض التقدم بعطاء مشترك. ووفقاً لاتفاقية الائتلاف وتقاسم التكاليف الموقعة، يلتزم كل شريك تعاقدياً بسداد حصته من هذه التكاليف. وبناءً عليه، قامت المجموعة بإثبات حصة الشركاء من تلك التكاليف كذمم مدينة أخرى كما في تاريخ بيان المركز المالي. لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي، أصبح الرصيد مستحق من الشركة الجديدة التي تم تأسيسها من قبل شركاء الائتلاف.

7- نقد ونقد معادل

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
5,073,623	5,635,175	5,396,161	نقد في الصندوق ولدى البنوك
515,941	2,323,612	4,444,978	ودائع بنكية قصيرة الأجل (أ)
5,589,564	7,958,787	9,841,139	نقد ونقد معادل
(2,557)	(1,200,000)	(3,327,533)	ناقصاً: نقد وودائع بنكية قصيرة الأجل محتجزة لدى البنوك (ب)
5,587,007	6,758,787	6,513,606	نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية

(أ) يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 1.5% إلى 3.5% (31 ديسمبر 2025 - من 1.5% إلى 3.5% و31 مارس 2025 من 1.5% إلى 3.5%) سنوياً، وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل 90 يوماً.

(ب) يتمثل النقد المحتجز لدى البنوك بمبلغ 2,533 دينار كويتي (31 مارس 2025 - 2,557 دينار كويتي) في مبالغ محتجزة كضمان مقابل خطاب ضمان ممنوح لإحدى الشركات التابعة للشركة الأم. إن الودائع البنكية قصيرة الأجل بمبلغ 3,325,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 - 1,200,000 دينار كويتي) مرهونة لصالح أحد البنوك الإسلامية المحلية مقابل عقود تسهيلات إسلامية ممنوحة للمجموعة (إيضاح 10).

8- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 300,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية وعينية، وتبلغ قيمة الأسهم النقدية 26,000,000 دينار كويتي، وقيمة الأسهم العينية 4,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 - 300,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية وعينية، وتبلغ قيمة الأسهم النقدية 26,000,000 دينار كويتي، وقيمة الأسهم العينية 4,000,000 دينار كويتي، 31 مارس 2025 - 300,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية وعينية، وتبلغ قيمة الأسهم النقدية 26,000,000 دينار كويتي، وقيمة الأسهم العينية 4,000,000 دينار كويتي).

9- أسهم خزانة

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
132,000	267,000	449,666	عدد الأسهم
0.044	0.089	0.150	نسبة الأسهم المصدرة (%)
50,820	105,465	154,235	سعر السوق (دينار كويتي)
53,391	105,152	174,087	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في 31 مارس 2026. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة بناءً على تعليمات هيئة أسواق المال.

10- تسهيلات ائتمانية إسلامية

تتمثل تسهيلات ائتمانية إسلامية في:

(أ) مباحات ممنوحة لشركات تابعة للمجموعة من قبل مؤسسات إسلامية محلية وتحمل تكلفة تمويل بنسبة تتراوح من 1.25% إلى 2.5% (31 ديسمبر 2025 - 1.25% إلى 2.5% و31 مارس 2025 - 1.5% إلى 2.5%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي، وتستحق على أقساط بتواريخ مختلفة بحل آخرها بتاريخ 31 يناير 2041 وهي كما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
36,074,871	51,267,478	55,213,545	مباحات دائنة
(301,263)	(280,590)	(284,193)	ناقصاً: تكاليف تمويل مستقبلية غير مطفأة
35,773,608	50,986,888	54,929,352	القيمة الحالية للمباحات الدائنة

ب) دائنو تورق بمبلغ 28,825,447 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 - 23,793,423 دينار كويتي، 31 مارس 2025 - 14,030,327 دينار كويتي) ممنوحة لشركة تابعة للمجموعة من إحدى المؤسسات المالية الإسلامية المحلية بغرض تمويل نفقات وتكاليف بناء مشروع مجمع تجاري. كما يستحق سداد أصل المبلغ المستخدم من دائنو تورق ابتداء من تاريخ 1 يناير 2029، كما يستحق سداد معدل ربح فعلي من دائنو تورق وفقاً للتالي:

- نسبة الربح أثناء فترة البناء 1.6% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.
- نسبة الربح أثناء فترة التشغيل 1.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

والتي تتمثل في:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
39,362,065	58,453,587	63,275,732	الجزء غير المتداول
10,441,870	16,326,724	20,479,067	الجزء المتداول
49,803,935	74,780,311	83,754,799	

إن التسهيلات الائتمانية مضمونة مقابل ما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
52,863,000	53,644,000	54,362,000	عقارات استثمارية (إيضاح 4)
-	1,200,000	3,325,000	ودائع بنكية قصيرة الأجل (إيضاح 7)
52,863,000	54,844,000	57,687,000	

11- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة:

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2025	2026	
3,154,680	2,015,490	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
300,000,000	300,000,000	عدد الأسهم القائمة:
(132,000)	(407,044)	عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة
299,868,000	299,592,956	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
10.52	6.73	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

12- التزامات محتملة

يوجد على المجموعة التزامات محتملة كما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
39,115,147	42,557,674	41,790,333	خطابات ضمان
535,290	894,939	336,522	اعتمادات مستندية
39,650,437	43,452,613	42,126,855	

13- معلومات القطاع

القطاعات التشغيلية

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن قطاعين يتم إعداد تقارير بشأنها:

- قطاع العقارات: تتضمن تملك وبيع وشراء وإدارة وتطوير والمتاجرة بالعقارات.
- خدمات: تتمثل في عقود خدمات توفير العمالة الإدارية والخدمات المتعلقة بالموارد البشرية وبعض الأنشطة الأخرى.

فيما يلي تفاصيل القطاعات المذكورة أعلاه والتي تشكل معلومات قطاعات التشغيل للمجموعة:

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026

المجموع	غير موزعة	خدمات	عقاري	
21,297,896	-	18,905,890	2,392,006	إيرادات التشغيل
(16,890,446)	-	(16,528,390)	(362,056)	تكاليف التشغيل
4,407,450	-	2,377,500	2,029,950	مجمّل الربح
(42,565)	(14,334)	(26,766)	(1,465)	إستهلاك
236,000	-	-	236,000	ربح من بيع عقارات استثمارية
(80,769)	-	(80,769)	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,575,442)	(390,948)	(1,010,833)	(173,661)	مصاريف عمومية وإدارية
(563,559)	(238,538)	(93,033)	(231,988)	تكاليف تمويل
(248,400)	-	(77,315)	(171,085)	إطفاء تكاليف تمويل لالتزامات عقود التأجير
266,088	196	232,371	33,521	إيرادات أخرى
(57,691)	(57,691)	-	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,341,112	(701,315)	1,321,155	1,721,272	ربح (خسارة) الفترة
241,015,971	1,548,408	46,199,538	193,268,025	مجموع الموجودات
186,233,217	1,828,379	43,738,213	140,666,625	مجموع المطلوبات

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

المجموع	غير موزعة	خدمات	عقاري	
20,732,235	-	18,292,240	2,439,995	إيرادات التشغيل
(15,024,965)	-	(14,715,492)	(309,473)	تكاليف التشغيل
5,707,270	-	3,576,748	2,130,522	مجمّل الربح
(64,087)	(7,227)	(49,202)	(7,658)	إستهلاك
418,500	-	-	418,500	ربح من بيع عقارات استثمارية
(90,823)	-	(90,823)	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,679,653)	(339,980)	(1,138,303)	(201,370)	مصاريف عمومية وإدارية
(543,703)	(178,354)	(61,074)	(304,275)	تكاليف تمويل
(334,198)	-	(109,979)	(224,219)	إطفاء تكاليف تمويل لالتزامات عقود التأجير
198,974	30	177,019	21,925	إيرادات أخرى
(88,636)	(88,636)	-	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
3,523,644	(614,167)	2,304,386	1,833,425	ربح (خسارة) الفترة
209,650,776	1,090,699	45,832,804	162,727,273	مجموع الموجودات
151,802,308	1,694,798	34,732,294	115,375,216	مجموع المطلوبات

14- الجمعية العامة وتوزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 أبريل 2026 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,995,503 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على أن يتم توزيعها للمساهمين المقيدون في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ الاستحقاق بتاريخ 20 مايو 2026. كما وافقت على عدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 12 أغسطس 2025 توزيع أرباح نقدية مرحلية بواقع 13.5 فلس للسهم بمبلغ 4,046,396 دينار كويتي عن الفترة المالية المرحلية المنتهية في 30 يونيو 2025، وذلك للمساهمين المقيدون في سجلات مساهمي الشركة الأم في نهاية يوم الاستحقاق 9 سبتمبر 2025، ويستحق سداد الأرباح النقدية المرحلية إلى المساهمين بعد الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

اعتمدت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 15 مايو 2025 البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما وافقت على إقفال جزء من الاحتياطي الاختياري بمبلغ 2,500,000 دينار كويتي في حساب الأرباح المرحلة، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,997,360 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما وافقت على صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 74,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

15- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية.

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل أو المدفوع لسداد التزام في معاملة عادية بين أطراف السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

			31 مارس 2026
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عقارات استثمارية *
150,919	150,919	-	
73,799,597	72,834,597	965,000	
73,950,516	72,985,516	965,000	
			31 ديسمبر 2025 (مدقق)
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عقارات استثمارية *
150,919	150,919	-	
77,328,710	74,898,710	2,430,000	
77,479,629	75,049,629	2,430,000	
			31 مارس 2025
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عقارات استثمارية *
167,587	167,587	-	
77,993,549	75,833,549	2,160,000	
78,161,136	76,001,136	2,160,000	

* لا تتضمن العقارات الاستثمارية الأراضي والعقارات قيد التطوير وموجودات حق الاستخدام المدرج بمبلغ 104,767,387 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 - 95,711,959 دينار كويتي، 31 مارس 2025 - 72,950,642 دينار كويتي) حيث لم تتوافر قياسات موثوقة بها لقيمتها العادلة، حيث أنها لا تزال حالياً تحت الإنشاء.

فيما يلي بيان الحركات في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال الفترة / السنة الحالية والسابقة:

31 مارس 2026

			الرصيد كما في 1 يناير 2026
المجموع	عقارات استثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	إضافات استيعادات
75,049,629	74,898,710	150,919	2026
59,887	59,887	-	
(2,124,000)	(2,124,000)	-	
72,985,516	72,834,597	150,919	الرصيد كما في 31 مارس 2026

31 ديسمبر 2025 (مدقق)

المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	الرصيد كما في 1 يناير 2025 إضافات تسويات الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع الخسائر المعترف بها في بيان الدخل الشامل الأخر المجمع الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025
76,156,112	75,833,549	322,563	
3,095,750	3,095,750	-	
(20,311)	-	(20,311)	
(4,030,589)	(4,030,589)	-	
(151,333)	-	(151,333)	
<u>75,049,629</u>	<u>74,898,710</u>	<u>150,919</u>	

31 مارس 2025

المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	الرصيد كما في 1 يناير 2025 الخسائر المعترف بها في بيان الدخل الشامل الأخر المجمع الرصيد كما في 31 مارس 2025
76,156,112	75,833,549	322,563	
(154,976)	-	(154,976)	
<u>76,001,136</u>	<u>75,833,549</u>	<u>167,587</u>	

16- إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو تعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات المدفوعة للمساهمين، إعادة رأس المال المدفوع إلى المساهمين وإصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد المراتبات أو الحصول على مبيعات إضافية.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة باحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية. ويحتسب صافي الدين في شكل إجمالي القروض ناقص نقد ونقد معادل. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي تلك الموارد المالية مما يلي:

31 مارس 2025	31 ديسمبر 2025 (مدقق)	31 مارس 2026	
79,915,713	76,247,349	76,484,491	إلتزامات عقود تأجير
49,803,935	74,780,311	83,754,799	تسهيلات ائتمانية إسلامية
(5,589,564)	(7,958,787)	(9,841,139)	ناقصاً: نقد ونقد معادل
124,130,084	143,068,873	150,398,151	صافي الديون
57,848,468	52,876,017	54,782,754	مجموع حقوق الملكية
181,978,552	195,944,890	205,180,905	إجمالي الموارد المالية
%68.21	%73.01	%73.30	نسبة الدين إلى الموارد المالية%

17- أحداث هامة

خلال الفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2026، اندلع نزاع عسكري في منطقة الشرق الأوسط نتج عنه حالة جوهرية من عدم اليقين الجيوسياسي في المنطقة.

إن هذا الحدث قد يؤثر سلباً على بيئة أعمال المجموعة، وتتضمن التأثيرات المحتملة لهذا الحدث ما يلي على سبيل المثال وليس الحصر: حدوث اضطرابات في سلاسل التوريد، وارتفاع تكاليف الطاقة، وضغوط على هوامش الربحية، وزيادة مخاطر إعادة التمويل والمخاطر الائتمانية.

ونظراً لكون هذه الأحداث ما تزال حديثة وتتفاقم بشكل متسارع، فإن الإدارة لا يمكنها في الوقت الحالي أن تحدد بدرجة معقولة من اليقين النطاق الفعلي أو المدى الزمني لهذا النزاع، أو قياس أثره المالي النهائي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة للمجموعة. وتواصل الإدارة مراقبة أوضاع السوق وتقييم الأثر المحتمل، إن وجد، وبما يتماشى مع التطورات المستقبلية.