

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
الكويت
31 مارس 2026 (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
5 - 4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
18 - 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة
شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2026 والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة 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 المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً 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 وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

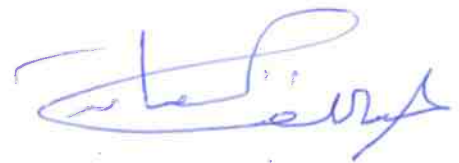
الاستنتاج

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

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم. كذلك، بناءً على مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد لعلنا وجود مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانتهه التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهم، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كذلك، بناءً على مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد لعلنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته بشأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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

الكويت

12 مايو 2026

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
		الإيرادات
1,297,525	1,903,480	إيرادات من عقود مع عملاء
(895,963)	(1,346,528)	تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقدمة
401,562	556,952	مجمّل الربح
102,818	96,893	إيرادات الإيجار
1,480	104,954	إيرادات عمولات
34,422	42,057	إيرادات من ودائع لأجل
549	143	فروق تحويل عملات أجنبية
(20,041)	-	صافي مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
(16,467)	(3,419)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,184	1,208	إيرادات أخرى
506,507	798,788	
		المصاريف والأعباء الأخرى
(307,995)	(400,418)	مصاريف عمومية وإدارية
(24,751)	(77,468)	تكاليف التمويل
(332,746)	(477,886)	
173,761	320,902	ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
(100,617)	(124,199)	ضريبة الدخل للشركات التابعة الأجنبية
73,144	196,703	ربح الفترة قبل مخصصات حصة مؤسسه الكويت للتقدم العلمي وضريبه دعم العماله الوطنية والزكاة
(2,118)	(7,490)	مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العماله الوطنية وللزكاة
71,026	189,213	ربح الفترة
22,718	130,605	ربح الفترة الخاص بـ:
48,308	58,608	مالكي الشركة الأم
71,026	189,213	الحصص غير المسيطرة
0.11 فلس	0.65 فلس	ربح الفترة
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
71,026	189,213	ربح الفترة
		الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى: بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: فروقات عملة ناتجة عن تحويل أنشطة أجنبية
(11,238)	17,275	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(2)	
(11,238)	17,273	إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
59,788	206,486	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
		إجمالي الإيرادات الشاملة الخاصة بـ: مالكي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
14,807	143,033	
44,981	63,453	
59,788	206,486	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	
				الأصول
				الأصول غير المتداولة
2,602,899	2,595,545	2,594,573		الشهرة والأصول غير الملموسة
4,906,635	5,035,887	5,610,513		الممتلكات والآلات والمعدات
788,664	754,961	743,726		العقارات الاستثمارية
25,289	6,399	6,397		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,435,000	1,292,927	1,298,915		الودائع لأجل
116,601	142,110	134,518	7	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
9,875,088	9,827,829	10,388,642		
				الأصول المتداولة
983,840	852,541	661,888		المخزون
606,500	432,000	1,236,000		الودائع لأجل
313,457	310,972	312,076	14	مستحق من أطراف ذات صلة
2,372,184	2,355,231	3,085,548	7	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
69,892	133,140	89		الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
602,398	1,713,125	1,817,449	8	النقد والتقد المعادل
4,948,271	5,797,009	7,113,050		
14,823,359	15,624,838	17,501,692		إجمالي الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	20,000,000	9	رأس المال
181,866	181,866	181,866	9	علاوة إصدار الأسهم
(181,866)	(181,866)	(181,866)	10	أسهم الخزينة
27,456	27,456	27,456		احتياطي أسهم خزينة
(76,332)	(95,134)	(95,136)		احتياطي القيمة العادلة
(619,486)	(639,180)	(626,750)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
10,173,949	(9,922,100)	(9,791,495)		خسائر متراكمة
9,157,689	9,371,042	9,514,075		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,588,768	1,637,993	1,701,446		الحصص غير المسيطرة
10,746,457	11,009,035	11,215,521		إجمالي حقوق الملكية
				الخصوم
				الخصوم غير المتداولة
601,393	508,310	561,736		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
331,221	1,208,819	2,320,324	11	التمويل الإسلامي الدائن
43,744	41,881	41,881		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
429,642	309,230	322,994		التزامات الإيجار
1,406,000	2,068,240	3,246,935		

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
			الخصوم المتداولة
586,411	757,850	1,244,382	11 التمويل الإسلامي الدائن
1,922,723	1,630,002	1,633,446	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
161,768	159,711	161,408	التزامات الإيجار
2,670,902	2,547,563	3,039,236	
4,076,902	4,615,803	6,286,171	إجمالي الخصوم
14,823,359	15,624,838	17,501,692	إجمالي حقوق الملكية والخصوم

فيصل رياض الصالح
الرئيس التنفيذي

مشعل عبدالرحمن العنزي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

المجموع	المخصص غير المبسطة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
		المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	أسهم الخزينة د.ك	إصدار الأسهم د.ك	رأس المال د.ك	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة (غير مدقق) 2026
11,009,035	1,637,993	9,371,042	(9,922,100)	(639,180)	(95,134)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000	الرصيد في 1 يناير 2026 (مدقق)	
189,213	58,608	130,605	130,605	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	
17,273	4,845	12,428	-	12,430	(2)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدقق)	
206,486	63,453	143,033	130,605	12,430	(2)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة الرصيد في 31 مارس 2026 (غير مدقق)	
11,215,521	1,701,446	9,514,075	(9,791,495)	(626,750)	(95,136)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)	
10,686,669	1,543,787	9,142,882	(10,196,667)	(611,575)	(76,332)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000	الرصيد في 1 يناير 2025 (مدقق)	
71,026	48,308	22,718	22,718	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة	
(11,238)	(3,327)	(7,911)	-	(7,911)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	
59,788	44,981	14,807	22,718	(7,911)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	
10,746,457	1,588,768	9,157,689	(10,173,949)	(619,486)	(76,332)	27,456	(181,866)	181,866	20,000,000	الرصيد في 31 مارس 2025 (غير مدقق)	

إن الإيضاحات السنوية على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
173,761	320,902	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات:
201,284	198,492	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
11,234	11,235	استهلاك عقارات استثمارية
1,184	972	إطفاء أصول غير ملموسة
20,041	-	مخصص محمل لخسائر الائتمان المتوقعة
24,751	77,468	تكاليف التمويل
(34,422)	(42,057)	إيرادات من ودائع لأجل
36,813	40,398	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
		صافي التغيير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,616	3,419	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(49)	-	
451,213	610,829	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(248,053)	190,653	المخزون
(113,386)	(722,725)	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
(249)	(1,104)	المستحق من أطراف ذات صلة
(84,627)	(41,393)	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
(51,743)	(86,852)	ضرائب مدفوعة
(20,208)	-	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(67,053)	(50,592)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(130,155)	(716,357)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
1,351	26,454	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	129,632	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
100,000	(809,988)	صافي التغيير في ودائع لأجل
34,422	42,057	إيرادات مستلمة من ودائع لأجل
(4,444)	(106,365)	صافي الحركة على أرصدة لدى البنوك مقيدة
1,174	(1,434,567)	صافي النقد (المستخدم في)/ من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(161,011)	1,598,037	صافي التغيير في تمويل إسلامي دائن
(50,122)	(70,847)	المسدد عن خصوم الإيجار
(16,017)	(69,641)	تكاليف تمويل مدفوعة
(227,150)	1,457,549	صافي النقد من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
(293,029)	(27,610)	النقص في النقد والنقد المعادل
838,934	1,613,746	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
(6,405)	25,569	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
539,500	1,611,705	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1 التأسيس والأنشطة

تأسست شركة سنرجي القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في دولة الكويت بتاريخ 22 مارس 1983، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة").

تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية على النحو المعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم. فيما يلي الأنشطة الرئيسية وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك شركات ذات مسؤولية محدودة والاشترك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها وتمويلها وكفالتها لدى الغير.
- تمويل الشركات التي تملكها وكفالتها لدى الغير على ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال تلك الشركات عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو أسماء تجارية أو تصميمات وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج الكويت.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة أنشطتها وفقاً لما يسمح به القانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ تدار من قبل شركات متخصصة.

يقع المقر المسجل للشركة الأم في الأحمدية - قطعة رقم 8 - بناية رقم 42 في مجمع الشركة الخليجية العالمية للتجارة العامة والمقاولات - الميزانين، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 9920 - الأحمدية 61010 - دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 12 مايو 2026.

2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. برأي إدارة الشركة الأم، تم إدراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والإفصاحات حولها.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 باستثناء تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة 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 إصداره ولم يسر مفعوله بعد.

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي التعديلات التي تسري على الفترة الحالية:

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية تتناول تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاثة تغييرات، ويتطلب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي دون إجراء تعديل على الفترات السابقة لإظهار تطبيق هذه التعديلات، إلا أنه يجوز القيام بذلك فقط في حال كان ذلك ممكناً بدون استخدام الإدراك اللاحق.

(أ) إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسديده عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسديده نقداً باستخدام نظام دفع إلكتروني مستوفى قبل تاريخ الاستحقاق إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة، التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف، أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.

(ب) تصنيف الأصول المالية استناداً إلى (أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، (ب) الأصول المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيداً تعاقدياً بالتدفقات النقدية الناتجة من أصول محددة، و (ج) الأدوات المرتبطة تعاقدياً والتي قد تم توضيحها، و

(ج) الإفصاحات المتعلقة بـ (أ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن أرباح أو خسائر القيمة العادلة للأصول المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، وأرباح أو خسائر القيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة، و (ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

يهدف مشروع التحسينات السنوية إلى تحديث عدد من المعايير، ويهدف بشكل أساسي إلى تقديم توضيحات وإزالة حالات التعارض.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

4 الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع من الإدارة اتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، فإن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي ذاتها المطبقة على البيانات المالية المجمع السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

5 إيرادات من عقود مع عملاء

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
25,885	-	بضائع مقدمة في فترة زمنية معينة
1,271,640	1,903,480	مبيعات البضائع
1,297,525	1,903,480	خدمات محولة مع مرور الوقت
		تقديم الخدمات
		الأسواق الجغرافية
733,747	1,011,500	الكويت
563,778	891,980	باكستان
1,297,525	1,903,480	

6 ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بقسمة ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة باستثناء أسهم الخزينة. نظرًا لأنه لا توجد أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة)	
22,718	130,605	ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
199,722,533	199,722,533	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) (أسهم)
0.11 فلس	0.65 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7 الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
116,601	142,110	134,518	غير المتداولة الأصول المالية أرصدة محتجزة
2,093,567 (1,191,775)	1,777,105 (1,184,501)	2,375,710 (1,184,501)	المتداولة الأصول المالية الذمم التجارية المدينة ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
901,792	592,604	1,191,209	تأمينات قابلة للاسترداد
20,452	3,077	2,528	ذمم موظفين مدينة
26,604	16,603	13,082	الإيرادات المستحقة
313,268	-	-	ذمم مدينة أخرى
370,176	106,597	21,765	
1,632,292	718,881	1,228,584	
548,509	1,293,244	1,304,552	الأصول غير المالية دفعات مقدمة للموردين
191,383	343,106	552,412	مدفوعات مقدما
739,892	1,636,350	1,856,964	
2,372,184	2,355,231	3,085,548	

8 النقد والنقد المعادل

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
18,970	42,654	25,160	نقد في الصندوق
583,428	1,670,471	1,792,289	نقد لدى البنك ومؤسسات مالية
602,398 (62,898)	1,713,125 (99,379)	1,817,449 (205,744)	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع ناقصاً: أرصدة لدى البنوك محتجزة
539,500	1,613,746	1,611,705	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

تمثل الأرصدة المحتجزة أرصدة لدى البنوك مرهونة مقابل تسهيلات بنكية (إيضاحي 11 و 15).

9 رأس المال وعلوّة إصدار الأسهم
كما في 31 مارس 2026، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 200,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2025 و 31 مارس 2025: 200,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد). وجميع الأسهم نقدية.

إن علوّة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9 تابع/ رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

في 17 مارس 2026، وافقت هيئة أسواق المال على مقترح مجلس الإدارة بإطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2025 والبالغة 9,922,100 دك، وذلك عن طريق إلغاء أسهم خزينة بقيمة اسمية 13,747 دك، واستخدام علاوة الإصدار البالغة 27,456 دك لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة، وإطفاء المتبقي من الخسائر المتراكمة والبالغ 9,894,644 دك مقابل رأس المال. وبناءً عليه، سيتم تخفيض رأس مال الشركة الأم من 20,000,000 دك إلى 10,105,356 دك عن طريق إلغاء 98,946,440 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم الواحد. في 28 أبريل 2026، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال المذكور أعلاه. وفي 28 أبريل 2026، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تخفيض رأس المال المشار إليه أعلاه، والذي تم توثيقه لاحقاً في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 11 مايو 2026.

10 أسهم الخزينة

31 مارس 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
277,869	277,869	277,869	عدد الحصص
%0.14	%0.14	%0.14	نسبة الأسهم المصدرة
181,866	181,866	181,866	التكلفة (دك)
16,093	30,843	27,064	القيمة السوقية (دك)

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

11 التمويل الإسلامي الدائن

31 مارس 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
4,360,122	2,347,846	1,045,586	المبلغ الإجمالي
(795,416)	(381,177)	(127,954)	ناقصاً: التكاليف المؤجلة
3,564,706	1,966,669	917,632	
31 مارس 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
1,407,424	1,149,402	917,632	مرايحات دائنة (1)
2,054,053	709,517	-	مضاربات دائنة (2)
103,229	107,750	-	وكالة دائنة (2)
3,564,706	1,966,669	917,632	المجموع

(1) مرايحات دائنة تم الحصول عليها بالدينار الكويتي من بنوك إسلامية محلية، وتحمل معدل ربح سنوي فعلي يتراوح بين 7.5% و 8.5% (31 ديسمبر 2025: يتراوح بين 7.75% و 8.5% و 31 مارس 2025: يتراوح بين 7.75% و 8.5%)، وهي تستحق السداد على أقساط مختلفة غير متساوية تنتهي في 30 سبتمبر 2029.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 تابع/ التمويل الإسلامي الدائن

(2) تمثل المضاربات الدائنة تمويل إسلامي تم الحصول عليه بالدينار الكويتي من طرف ذو صلة، وذلك في شكل "اتفاقيات مضاربة"، وتحمل معدل ربح سنوي فعلي بنسبة 12% (31 ديسمبر 2025: 12%)، وهي تستحق السداد على أقساط مختلفة غير متساوية تنتهي في 15 فبراير 2029.

(3) وكالة دائنة تم الحصول عليها بالدينار الكويتي من بنوك إسلامية محلية، وتحمل معدل ربح سنوي فعلي بواقع 7.75% (31 ديسمبر 2025: 7.75%) وتستحق السداد في 19 أكتوبر 2026.

إن التمويل الإسلامي الدائن مضمون برهن استثمار في شركة تابعة وودائع لأجل ونقد ونقد معادل.

إن التمويل الإسلامي الدائن يستحق السداد كما يلي:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
672,671	757,850	1,244,382	خلال سنة واحدة
839,219	1,208,819	2,320,324	أكثر من سنة
1,511,890	1,966,669	3,564,706	

12 الجمعية العامة السنوية للمساهمين وتوزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 21 أبريل 2026 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. كذلك، اعتمدت الجمعية العامة اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 35,000 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (لا شيء).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 معلومات القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في قطعين رئيسيين وهما إدارة الاستثمارات والحفر والصيانة. يتم تقديم نتائج القطاعات إلى الإدارة العليا في المجموعة.

فيما يلي معلومات القطاعات بما يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

المجموع دك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة)	
	الحفر والصيانة دك	إدارة الاستثمارات دك	الحفر والصيانة دك	إدارة الاستثمارات دك
1,297,525	1,297,525	-	1,903,480	1,903,480
102,818	-	102,818	96,893	96,893
1,480	1,480	-	104,954	-
34,422	-	34,422	42,057	42,057
549	1,442	(893)	143	(867)
(20,041)	(22,337)	2,296	-	-
(16,467)	-	(16,467)	(3,419)	(3,419)
2,184	42	2,142	1,208	1,208
1,402,470	1,278,152	124,318	2,145,316	2,007,567
				137,749
				إجمالي إيرادات القطاع
(895,963)	(895,963)	-	(1,346,528)	(1,346,528)
(307,995)	(120,671)	(187,324)	(400,418)	(184,100)
(24,751)	(24,751)	-	(77,468)	(77,468)
(100,617)	(100,617)	-	(124,199)	(124,199)
(2,118)	(2,118)	-	(7,490)	(7,490)
(1,331,444)	(1,144,120)	(187,324)	(1,956,103)	(1,739,785)
71,026	134,032	(63,006)	189,213	267,782
				(78,569)
				إجمالي مصاريف القطاع
				نتائج القطاع

تكلفة مبيعات بضاعة وخدمات مقفلة

مصاريف عمومية وإدارية

تكاليف التمويل

ضريبة الدخل للتركت التابعة الأجنبية

مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة

إجمالي مصاريف القطاع

نتائج القطاع

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13 تابع/ معلومات القطاعات

المجموع د.ك	الحفر والصيانة د.ك	إدارة الاستثمارات د.ك	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026 (غير مدققة)			
17,501,692	12,810,327	4,691,365	إجمالي الأصول
6,286,171	5,825,461	460,710	إجمالي الخصوم
2,594,573	2,590,310	4,263	الشهرة والأصول غير الملموسة
31 ديسمبر 2025 (مدققة)			
15,624,838	10,097,264	5,527,574	إجمالي الأصول
4,615,803	4,088,405	527,398	إجمالي الخصوم
2,595,545	2,590,718	4,827	الشهرة والأصول غير الملموسة
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)			
14,823,359	10,070,347	4,753,012	إجمالي الأصول
4,076,902	2,897,177	1,179,725	إجمالي الخصوم
2,602,899	2,596,805	6,094	الشهرة والأصول غير الملموسة

14 معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة، وكبار المساهمين والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية أو التي يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً، أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات الجوهرية بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى.

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
313,457	310,972	312,076	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
69,892	133,140	89	المستحق من أطراف ذات صلة
-	709,517	2,054,053	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,833	8,333	5,833	التمويل الإسلامي الدائن - مساهم رئيسي
-	4,476	832	ذمم تجارية مدبنة وذمم مدينة أخرى - مساهم رئيسي
			ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى - مساهم رئيسي
92,463	92,793	93,914	مكافأة الإدارة العليا:
			مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14 تابع/ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

الثلاثة أشهر المنتهية في (غير مدققة)		
31 مارس 2025 د.ك	31 مارس 2026 د.ك	
9,260	29,988	المبالغ المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
-	44,536	مصاريف عمومية وإدارية
		تكاليف تمويل - مساهم رئيسي
		مكافأة الإدارة العليا:
32,982	44,299	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
1,645	1,121	مكافأة نهاية الخدمة

15 الالتزامات الطارئة

فيما يلي الالتزامات والارتباطات الطارئة بتاريخ التقرير:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
1,998,723	3,784,392	3,831,672	خطابات ضمان
2,289,748	3,061,837	3,720,945	اعتمادات مستندية
4,288,471	6,846,229	7,552,617	

لدى المجموعة التزامات طارئة تتعلق بخطابات الضمان والاعتمادات المستندية الناشئة ضمن سياق الأعمال العادي التي من غير المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات مادية. إن بعض الودائع لأجل والذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك مرهونة مقابل خطابات ضمان.

16 قياس القيمة العادلة

16.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ 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. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو خصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار)؛ و
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16 تابع/ قياس القيمة العادلة

16.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة على النحو المدرج في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	
			الأصول المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
1,748,893	860,991	1,363,102	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
2,041,500	1,724,927	2,534,915	الودائع لأجل
313,457	310,972	312,076	المستحق من أطراف ذات صلة
602,398	1,713,125	1,817,449	النقد والنقد المعادل
			بالقيمة العادلة:
69,892	133,140	89	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
25,289	6,399	6,397	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,801,429	4,749,554	6,034,028	

			الخصوم المالية:
			بالتكلفة المطفأة:
1,685,728	1,548,718	1,579,551	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
917,632	1,966,669	3,564,706	التمويل الإسلامي الدائن
591,410	468,941	484,402	التزامات الإيجار
3,194,770	3,984,328	5,628,659	

ترى 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.

إن الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 1 د.ك	
			31 مارس 2026 (غير مدققة):
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
89	89	-	أوراق مالية غير مسعرة
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
893	-	893	أوراق مالية مسعرة
5,504	5,504	-	أوراق مالية غير مسعرة
6,486	5,593	893	

تابع/ إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16 تابع/ قياس القيمة العادلة

16.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة):
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
132,973	-	132,973	أوراق مالية مسعرة
167	167	-	أوراق مالية غير مسعرة
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
895	-	895	أوراق مالية مسعرة
5,504	5,504	-	أوراق مالية غير مسعرة
139,539	5,671	133,868	
			31 مارس 2025 (غير مدققة):
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
69,255	-	69,255	أوراق مالية مسعرة
637	637	-	أوراق مالية غير مسعرة
			أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,006	-	1,006	أوراق مالية مسعرة
24,283	24,283	-	أوراق مالية غير مسعرة
95,181	24,920	70,261	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة البيانات المالية.

القياس بالقيمة العادلة

لم يطرأ أي تغيير على طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

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

31 مارس 2025 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2025 (مدققة) د.ك	31 مارس 2026 (غير مدققة) د.ك	الرصيد في بداية الفترة/ السنة التغيرات في القيمة العادلة الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
24,933	24,933	5,671	
13	(19,262)	(78)	
24,920	5,671	5,593	

17 التطورات الجيوسياسية

درست الإدارة التطورات الجيوسياسية الجارية في منطقة الشرق الأوسط وأية تطورات أخرى ذات صلة بالسوق أو النشاط الاقتصادي. وبناءً على المعلومات المتاحة حتى تاريخه، لم يكن لهذه الأحداث أثر جوهري على المجموعة، كما لم تحدد الإدارة أي أحداث أو معاملات لاحقة أخرى تستوجب التعديل على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة أو الإفصاح عنها. تواصل الإدارة مراقبة الوضع وأثاره المحتملة على المجموعة مع تطور الأحداث.