

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2025



نبني المستقبل
بثقة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2025 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/التقرير المالي المرحلي. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو مذكور في الفقرة التالية، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية 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. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

وفقاً للمبين في إيضاح 8 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن أرصدة دائني التمويل الإسلامي لدى شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة التابعة") بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 21,000,000 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 21,000,000 دينار كويتي) وتكلفة التمويل بمبلغ 4,318,125 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 4,042,500 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 3,215,625 دينار كويتي) مكفولة برهن من الدرجة الأول على ممتلكات ومعدات الشركة التابعة ("العقار المستأجر") بقيمة دفترية قدرها 25,882,864 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و 31 مارس 2024: 26,243,031 دينار كويتي).

بعد المطالبة بتسليم العقار المستأجر إلى الممول في سنة 2021 وعلى مدار النزاع القانوني والإجراءات القانونية الناتجة عنه بين الممول والشركة التابعة، فقد حكمت محكمة الاستئناف بتاريخ 17 مايو 2023 لصالح الشركة التابعة وبأن العقار يبقى رهناً مقابل دائني التمويل الإسلامي، وأن الملكية تبقى للشركة التابعة. كما برأت المحكمة الشركة الأم من عقد الضمان المشترك المتعلق بالتزام الدين تجاه دائني التمويل الإسلامي.

ومع ذلك، في 24 يناير 2024، قام الممول بالطعن على القرار أمام محكمة التمييز. وبناءً على الاستشارة القانونية الواردة من المستشار القانوني الخارجي، قد يستغرق البت في الطعن أمام محكمة التمييز من سنة إلى سنتين من تاريخ تقديمه حتى تصدر المحكمة حكمها.

كما قام الممول خلال السنة برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بأرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. قام الممول بالطعن على القرار، وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعد عقدها مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025.

أخذاً في الاعتبار نطاق النتائج المحتملة للإجراءات القضائية، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

النتيجة المتحفظة

باستثناء التعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي قد تنمو إلى علمنا لولا الأمر المبين أعلاه، واستناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول 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. نبين أيضاً، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً خلال مراجعتنا، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في تقريرنا في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



شيخه عدنان الفليح
سجل مراقبي الحسابات رقم 289 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

12 مايو 2025
الكويت

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2024	2025		
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,024,665	1,243,538		الإيرادات
(569,156)	(571,667)		إيرادات ضيافة
			تكاليف ضيافة
455,509	671,871		صافي إيرادات الضيافة
118,206	109,347		صافي إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
1,303,243	1,848,078	4	حصة في نتائج شركات زميلة
18,646	22,203		إيرادات رسوم الإدارة
5,868	76,922		إيرادات أخرى
1,901,472	2,728,421		إجمالي الإيرادات
			المصروفات والنفقات الأخرى
(189,381)	(209,857)		تكاليف موظفين
(171,465)	(175,702)		مصروفات إدارية
(23,812)	(22,256)		استهلاك موجودات حق الاستخدام
(4,280)	(4,320)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(275,625)	(275,625)		تكاليف تمويل لديون وقروض
(5,379)	(7,394)		تكاليف تمويل للالتزامات تأجير
(669,942)	(695,154)		إجمالي المصروفات والنفقات الأخرى
1,231,530	2,033,267		ربح الفترة الضرائب
(102,070)	(714)		الضرائب
1,129,460	2,032,553		ربح الفترة
			الخاص بـ:
1,148,951	2,030,186		مساهمي الشركة الأم
(19,491)	2,367		الحصص غير المسيطرة
1,129,460	2,032,553		
2.01 فلس	3.55 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2024	2025
دينار كويتي	دينار كويتي
1,129,460	2,032,553
1,195	410
(37,491)	24,791
(36,296)	25,201
810	(28,849)
(1,233)	-
(423)	(28,849)
(423)	(28,849)
(36,719)	(3,648)
1,092,741	2,028,905
1,112,232	2,026,538
(19,491)	2,367
1,092,741	2,028,905

ربح الفترة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى
الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:

فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات
أجنبية

حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة

صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم
إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات
لاحقة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها

إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:

صافي (الخسائر) الأرباح من أدوات حقوق ملكية مدرجة
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة

صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة
تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة

خسائر شاملة أخرى للفترة

صافي (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2025

31 مارس 2024 دينار كويتي	(غير مدققة) 31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 مارس 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
1,735,568	1,108,448	1,621,996		الأرصدة لدى البنوك والنقد
4,550,000	9,585,000	9,550,000		ودائع محددة الأجل
79,230	49,081	57,374		مخزون
1,282,589	1,045,433	996,406		مدينون ومدفوعات مقدما
6,958,000	7,153,000	7,153,000		عقارات استثمارية
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
382,936	413,031	384,182		الشاملة الأخرى
14,362,596	13,523,733	15,397,012	4	استثمار في شركات زميلة
1,884,486	1,717,367	1,660,123		موجودات حق الاستخدام
26,249,657	25,963,121	25,884,066	5	ممتلكات ومعدات
57,485,062	60,558,214	62,704,159		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
59,314,500	59,314,500	59,314,500	6	رأس المال
1,769,871	1,769,871	1,769,871		احتياطي إجباري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)	6	أسهم خزينة
(1,901,240)	(1,940,371)	(1,915,580)		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
66,779	67,686	68,096		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,529,399)	(3,499,304)	(3,528,153)		احتياطي القيمة العادلة
(272,250)	(272,250)	(272,250)		احتياطي آخر
(22,657,797)	(20,600,102)	(18,569,916)		خسائر متراكمة
31,020,593	33,070,159	35,096,697		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
220,452	209,375	211,742		الحصص غير المسيطرة
31,241,045	33,279,534	35,308,439		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
24,215,625	25,042,500	25,318,125	7	دائنو تمويل إسلامي
1,653,523	1,822,616	1,635,126		دائنون ومصرفات مستحقة
374,869	413,564	442,469		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,244,017	27,278,680	27,395,720		إجمالي المطلوبات
57,485,062	60,558,214	62,704,159		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

خالد

أحمد محمد عثمان القرشي

الرئيس التنفيذي



محمد مبارك الهاجري

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
33,279,534	209,375	33,070,159	(20,600,102)	(272,250)	(3,499,304)	67,686	(1,940,371)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500
2,032,553	2,367	2,030,186	2,030,186	-	-	-	-	-	-	-
(3,648)	-	(3,648)	-	-	(28,849)	410	24,791	-	-	-
2,028,905	2,367	2,026,538	2,030,186	-	(28,849)	410	24,791	-	-	-
35,308,439	211,742	35,096,697	(18,569,916)	(272,250)	(3,528,153)	68,096	(1,915,580)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500
30,148,304	239,943	29,908,361	(23,806,748)	(272,250)	(3,530,209)	65,584	(1,862,516)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500
1,129,460	(19,491)	1,148,951	1,148,951	-	-	-	-	-	-	-
(36,719)	-	(36,719)	-	-	810	1,195	(38,724)	-	-	-
1,092,741	(19,491)	1,112,232	1,148,951	-	810	1,195	(38,724)	-	-	-
31,241,045	220,452	31,020,593	(22,657,797)	(272,250)	(3,529,399)	66,779	(1,901,240)	(1,769,871)	1,769,871	59,314,500

في 1 يناير 2025
ربح الفترة
إيرادات (خسائر) شاملة
أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر)
الشاملة للفترة

في 31 مارس 2025

في 1 يناير 2024
ربح (خسارة) الفترة
(خسائر) إيرادات شاملة
أخرى

إجمالي (الخسائر) الإيرادات
الشاملة للفترة

في 31 مارس 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2024	2025	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,231,530	2,033,267	أنشطة التشغيل
		الربح قبل الضرائب
		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(1,303,243)	(1,848,078)	5 حصة في نتائج شركات زميلة
125,407	115,600	استهلاك ممتلكات ومعدات
45,481	57,244	استهلاك موجودات حق الاستخدام
4,280	4,320	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(5,868)	(75,556)	إيرادات فوائد (مدرجة ضمن إيرادات أخرى)
275,625	275,625	تكاليف تمويل لديون وقروض
5,379	7,394	تكلفة تمويل لمطلوبات تأجير
16,143	34,130	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
394,734	603,946	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(17,562)	(8,293)	مخزون
3,220,507	83,555	مدينون ومدفوعات مقدما
(518,983)	(154,768)	دائنون ومصروفات مستحقة
3,078,696	524,440	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(841)	(5,225)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
3,077,855	519,215	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(269)	(36,545)	شراء معدات
(2,600,000)	35,000	صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
4,880	36,708	إيرادات فوائد مستلمة
(2,595,389)	35,163	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(27,345)	(40,830)	سداد مطلوبات التأجير
(5,379)	-	تكاليف تمويل مدفوعة
(32,724)	(40,830)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
449,742	513,548	صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
1,285,826	1,108,448	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
1,735,568	1,621,996	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
(592,196)	-	إضافات إلى موجودات حق الاستخدام
592,196	-	إضافات إلى مطلوبات التأجير

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 12 مايو 2025.

وافق المساهمون على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025. لم تعلن الشركة الأم عن أي توزيعات أرباح.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في برج آي تي إس، الطابق رقم 3، شارع مبارك الكبير، شرق، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة 13152 - دولة الكويت.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. (مقفلة) (يشار إليها فيما بعد بـ "عارف" أو "الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها.

فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وفقاً لعقد تأسيسها:

- ◀ تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو تأسيس وإدارة وتمويل وكفالة هذه الشركات.
- ◀ تمويل وكفالة شركات لدى الشركة الأم فيها حصة ملكية لا تقل عن 20% في هذه الشركات.
- ◀ تملك الحقوق الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وكفالة الشركات الأجنبية أو أي حقوق صناعية أخرى ذات صلة وتأجير هذه الحقوق لصالح الشركات داخل أو خارج دولة الكويت.
- ◀ تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم في إطار الحدود المقبولة قانوناً.
- ◀ استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف متخصصة.

يتم ممارسة جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الأم.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية للشركة الأم والشركات التابعة الجوهرية التالية:

نسبة حصة الملكية%			الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2024
شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)			عقارات	الكويت	87.99%	87.99%	87.99%
شركة صكوك العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*			عقارات	الكويت	96.52%	96.52%	96.52%

* يتم الاحتفاظ بالأسهم / الوحدات المتبقية في الشركة التابعة من قبل أطراف أخرى ذات علاقة نيابة عن الشركة الأم. لذلك، فإن الملكية الفعلية للشركة الأم في الشركة التابعة تقدر بنسبة 100%.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 / التقرير المالي المرحلي.

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى أنها ستواصل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه ليس هناك حالات عدم تيقن جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول هذا الافتراض. ويشير تقديرهم إلى أنه هناك توقع معقول بأنه لدى المجموعة موارد كافية لمواصلة تواجدها التشغيلي في المستقبل القريب ولمدة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة الكاملة وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر، ولكن لم يسر بعد.

يسري تعديل واحد لأول مرة في سنة 2025، ولكن ليس له تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

عدم قابلية تحويل العملات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

ستسري التعديلات لفرات البيانات المالية السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2025. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. تحتسب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. ونظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2024

2025

1,148,951

2,030,186

571,645,336

571,645,336

2.01 فلس

3.55 فلس

ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)

ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

4 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

القيمة الدفترية			حصة الملكية %		
31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	%	%
(مدققة)	(مدققة)			(مدققة)	
3,798,861	4,738,843	5,682,525	27.67	27.67	27.67
586,173	421,206	498,632	36.43	36.43	36.43
9,977,562	8,363,684	9,215,855	23.48	23.48	23.48
14,362,596	13,523,733	15,397,012			

شركة منشآت للمشاريع العقارية

ش.م.ك.ع. ("منشآت")

شركة محاصة قطاف ("قطاف")

شركة محاصة زمزم 2013 ("زمزم")

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال الفترة/ السنة:

(مدققة)			المطابقة بالقيمة الدفترية:		
31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	كما في بداية الفترة/ السنة	حصة في النتائج	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	فروق تحويل عملات أجنبية	استرداد رأس مال	كما في نهاية الفترة/ السنة
13,096,882	13,096,882	13,523,733			
1,303,243	3,060,391	1,848,078			
(38,724)	(77,855)	24,791			
1,195	2,102	410			
-	(2,557,787)	-			
14,362,596	13,523,733	15,397,012			

قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركات الزميلة خلال الربع الأخير من فترة البيانات المالية السنوية السابقة، والذي خلص إلى عدم ضرورة احتساب خسائر انخفاض في القيمة. نظرًا لأن التقييم تم إجراؤه في نهاية فترة البيانات المالية السنوية الأخيرة، وفي ضوء عدم وجود أي مؤشرات جديدة على انخفاض القيمة خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الحالية، تعتقد الإدارة أنه لم تقع أي أحداث محفزة من شأنها أن تستلزم تحديث اختبار انخفاض القيمة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الموجودات".

5 ممتلكات ومعدات

تخضع الممتلكات والمعدات بقيمة دفترية قدرها 25,882,864 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي، 31 مارس 2024: 26,243,031 دينار كويتي) لرهن من الدرجة الأولى لغرض ضمان دانني التمويل الإسلامي لدى المجموعة (إيضاح 8).

خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالممتلكات العقارية

قامت المجموعة كما في 31 ديسمبر 2024 بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على إمكانية انخفاض قيمة الأرض والمبنى من خلال تقييم عوامل مثل التغيرات العكسية الخارجية الجوهرية بما في ذلك عوامل السوق أو العوامل الاقتصادية أو التكنولوجية أو البيئة القانونية التي تعمل فيها المجموعة أو العوامل الملحوظة الداخلية ومن بينها الإخفاق في تحقيق الأرباح المقدرة والمتوقعة في السنة الحالية والسنوات السابقة والتي قد تؤدي إلى ظهور مؤشرات على انخفاض القيمة التي إما قد تؤثر على القيمة الدفترية أو العمر الإنتاجي المتبقي للأرض والمبنى. كما أخذت الإدارة في اعتبارها بعض العوامل الإضافية مثل حالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة.

استناداً إلى تقييم الإدارة وذلك التقييم الذي أجراه اثنان من مقيمي العقارات المستقلين ذوي الخبرة بمواقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه خلال نهاية السنة، لم يتم ملاحظة أي مؤشرات على انخفاض القيمة. ترى الإدارة أنه لا توجد أي ظروف جوهرية خلال فترة إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي قد نشأت منذ نهاية السنة وقد يكون لها تأثير جوهري على المبلغ الممكن استرداده.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

6 حقوق الملكية

6.1 رأس المال

كما في 31 مارس 2025، يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 593,145,000 سهم و31 مارس 2024: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم. يتم دفع جميع الأسهم نقدًا.

6.2 أسهم خزينة

	31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2024
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664
نسبة رأس المال	3.60%	3.60%	3.60%
تكلفة أسهم الخزينة - دينار كويتي	1,769,871	1,769,871	1,769,871
القيمة السوقية - دينار كويتي	1,246,981	1,096,483	1,074,983
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	58	51	50

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة امتلاك هذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

7 دائنو تمويل إسلامي

العملة	معدل الفائدة الفعلي	31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2024
دينار كويتي	5.25%	25,318,125	25,042,500	24,215,625
عقد إجارة مضمون*				

* يمثل عقد الإجارة المضمون بمبلغ 25,318,125 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 25,042,500 دينار كويتي و31 مارس 2024: 24,215,625 دينار كويتي) اتفاقية تأجير تمويلي ("عقد إجارة") تم إبرامها بين شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ("الشركة التابعة") ومؤسسة مالية محلية ("الممول") فيما يتعلق بعقار فندق يقع في دولة الكويت ("العقار المستأجر") وتستحق في نهاية عقد التأجير في 30 يونيو 2020 ("تاريخ الاستحقاق"). إن أرصدة دائني الإجارة مكفولة برهن من الدرجة الأولى على العقار المستأجر للمجموعة بقيمة دفترية قدرها 25,882,864 دينار كويتي في 31 مارس 2025 (31 ديسمبر 2024: 25,962,051 دينار كويتي و31 مارس 2024: 26,243,031 دينار كويتي).

ونظراً لعدم التيقن الناجم عن جائحة كوفيد-19 والصعوبات المالية الناتجة عنها، قام الممول رسمياً بإخطار الشركة التابعة في أغسطس 2020 بإخلاء وتسليم العقار المستأجر.

لاحقاً، في 5 أبريل 2021، تم استدعاء المجموعة من قبل المحكمة لإخلاء العقار المستأجر وتسليمه وذلك بناءً على الدعوى التي رفعها الممول. بتاريخ 17 نوفمبر 2021، حكمت محكمة أول درجة لصالح الممول وأمرت الشركة التابعة بتسليم العقار المستأجر. قامت الشركة التابعة بالطعن على الحكم أمام محكمة الاستئناف. وفي 20 يونيو 2022، قررت المحكمة العليا تعليق الدعوى حتى صدور نتيجة الدعوى المضادة المرفوعة من قبل المجموعة مدعية حقوق ملكيتها للعقار.

في 4 يوليو 2021، قام الممول برفع دعوى قضائية منفصلة ضد المجموعة، يطالب فيها المحكمة بتعيين لجنة من الخبراء لتقييم حالة ملكية العقار. كما قدم الممول مطالبة بالتعويض تغطي الفترة من تاريخ انتهاء عقد الإيجار. أحالت المحكمة الأمر إلى الخبراء، الذين قدّم تقريرهم في 19 سبتمبر 2022. وفي جلسة المحكمة المنعقدة في 23 أكتوبر 2022، قررت المحكمة إحالة القضية إلى الدائرة الحكومية التجارية، والتي بدورها عيّنت لجنة جديدة من الخبراء لمزيد من التقييم. وفي التاريخ نفسه، رفعت المجموعة دعوى مضادة تؤكد حقوق ملكيتها للعقار. وعلى الرغم من انتهاء عقد الإيجار في 30 يونيو 2022، استمرت المجموعة في استحقاق تكاليف التمويل كمخصص مقابل أي التزام مالي محتمل. وفي 25 ديسمبر 2022، أصدرت المحكمة حكماً لصالح المجموعة.

وفيما يتعلق باتفاقية الضمان المشترك التي وقعتها الشركة الأم سابقاً والتي تتعلق بالتزام التمويل، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً نهائياً بإعلان العقد باطلاً ولاغياً، وبالتالي إبراء الشركة الأم من أي التزام تعاقدي يتعلق بدائني التمويل الإسلامي.

وقد قام الممول باستئناف هذا القرار في 24 يناير 2023. وكان من المقرر عقد جلسة استماع في المحكمة بتاريخ 20 مايو 2024 لمواصلة المداولة بشأن هذه المسألة، إلا أن المحكمة ألغت الجلسة وتم إحالة القضية إلى نيابة محكمة التمييز.

كما قام الممول في 2024 برفع دعوى جديدة ضد الشركة الأم والشركة التابعة مطالباً فيها بتسوية أرصدة دائني التمويل الإسلامي البالغة 21,000,000 دينار كويتي بنسبة ربح قدرها 5.25%. في 9 فبراير 2025، رفضت محكمة أول درجة الدعوى. كما قام الممول بالطعن على القرار. وتم تأجيل جلسة الاستماع التي تحدد موعداً مبدئياً في 7 مايو 2025 إلى 14 مايو 2025.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيرا ملموسا أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم إجراؤها مع الأطراف ذات علاقة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في مارس 2025 و 2024 والأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2025
دينار كويتي

22,203

18,646

شركات زميلة
دينار كويتي

22,203

22,203

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:
إيرادات رسوم الإدارة

المساهم الرئيسي للشركة الأم الكبرى دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	31 مارس 2025 دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 مارس 2024 دينار كويتي
-	332,206	23,358	355,564	499,812	838,037
121,845	1,972	13,057	136,874	179,774	141,322

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة
أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

8 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تتم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة على أساس الشروط التي تعتمد عليها إدارة المجموعة. إن كافة الأرصدة في نهاية الفترة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة وليس لها موعد سداد محدد. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي أرصدة مدينة أو دائنة مستحقة القبض أو السداد لأطراف ذات علاقة. للفترة المنتهية في 31 مارس 2025، لم تسجل المجموعة أي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (31 ديسمبر 2024: لا شيء و 31 مارس 2024: لا شيء).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان إجمالي قيم المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الأرصدة القائمة كما في (مدققة)			قيم المعاملات للثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2024	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	31 مارس 2024	31 مارس 2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
54,111	113,757	51,132	27,226	27,497	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
21,755	4,705	27,533	935	1,849	مكافأة نهاية الخدمة
75,866	118,462	78,665	28,161	29,346	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 4 مارس 2025، بمكافأة لعضو مجلس الإدارة المستقل قدرها 10,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء). ووافق المساهمون لاحقاً على هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 27 أبريل 2025.

9 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة الأم إلى ثلاث قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

- ◀ عمليات الفنادق: تقديم خدمات الضيافة من خلال فندق ميلينيوم ومركز المؤتمرات بالكويت.
- ◀ العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.
- ◀ الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة منفصلة، وذلك لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

9 معلومات القطاعات (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات حول إيرادات ومصروفات ونتائج القطاعات الخاصة بقطاعات التشغيل لدى المجموعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 و 31 مارس 2024:

الإجمالي دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025					
3,300,088 (1,267,535)	99,125 (114,933)	1,848,078 -	109,347 (26,253)	1,243,538 (1,126,349)	إيرادات القطاع مصروفات القطاع
2,032,553	(15,808)	1,848,078	83,094	117,189	نتائج القطاع
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024					
2,470,628 (1,341,168)	24,514 (102,658)	1,303,243 -	118,206 (24,210)	1,024,665 (1,214,300)	إيرادات القطاع مصروفات القطاع
1,129,460	(78,144)	1,303,243	93,996	(189,635)	نتائج القطاع

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 31 مارس 2025 و 31 ديسمبر 2024 و 31 مارس 2024 على التوالي:

الإجمالي دينار كويتي	بنود أخرى غير موزعة دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	العقارات دينار كويتي	عمليات الفنادق دينار كويتي	
كما في 31 مارس 2025					
62,704,159	85,766	20,994,243	9,968,310	31,655,840	إجمالي الموجودات
27,395,720	635,953	14,989	374,417	26,370,361	إجمالي المطلوبات
كما في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)					
60,558,214	91,189	19,051,268	9,732,351	31,683,406	إجمالي الموجودات
27,278,680	611,880	14,988	388,652	26,263,160	إجمالي المطلوبات
كما في 31 مارس 2024					
57,485,062	3,129,665	14,945,751	8,741,924	30,667,722	إجمالي الموجودات
26,244,017	600,921	12,083	931,502	24,699,511	إجمالي المطلوبات

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

10 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها أو تسويتها.

			31 مارس 2025
الإجمالي	بعد	خلال	
دينار كويتي	سنة واحدة	سنة واحدة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,621,996	-	1,621,996	الموجودات
9,550,000	-	9,550,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
57,374	-	57,374	ودائع محددة الأجل
996,406	-	996,406	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
384,182	384,182	-	عقارات استثمارية
15,397,012	15,397,012	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,660,123	1,660,123	-	استثمار في شركات زميلة
25,884,066	25,884,066	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
62,704,159	50,478,383	12,225,776	إجمالي الموجودات
25,318,125	-	25,318,125	المطلوبات
1,635,126	355,011	1,280,115	دائنو تمويل إسلامي
442,469	442,469	-	دائنون ومصروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,395,720	797,480	26,598,240	إجمالي المطلوبات
35,308,439	49,680,903	(14,372,464)	صافي فجوة السيولة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

11 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 ديسمبر 2024 (مدققة)

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
1,108,448	-	1,108,448	الموجودات
9,585,000	-	9,585,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
49,081	-	49,081	ودائع محددة الأجل
1,045,433	-	1,045,433	مخزون
7,153,000	7,153,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
			عقارات استثمارية
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
413,031	413,031	-	الأخرى
13,523,733	13,523,733	-	استثمار في شركات زميلة
1,717,367	1,717,367	-	موجودات حق الاستخدام
25,963,121	25,963,121	-	ممتلكات ومعدات
60,558,214	48,770,252	11,787,962	إجمالي الموجودات
25,042,500	-	25,042,500	المطلوبات
1,822,616	401,821	1,420,795	دائنو تمويل إسلامي
413,564	413,564	-	دائنون ومصرفيات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,278,680	815,385	26,463,295	إجمالي المطلوبات
33,279,534	47,954,867	(14,675,333)	صافي فجوة السيولة

31 مارس 2024

الإجمالي دينار كويتي	بعد سنة سنة واحدة دينار كويتي	خلال سنة واحدة دينار كويتي	
1,735,568	-	1,735,568	الموجودات
4,550,000	-	4,550,000	الأرصدة لدى البنوك والنقد
79,230	-	79,230	ودائع محددة الأجل
1,282,589	-	1,282,589	مخزون
6,958,000	6,958,000	-	مدينون ومدفوعات مقدما
			عقارات استثمارية
382,936	382,936	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
14,362,596	14,362,596	-	الأخرى
1,884,486	1,884,486	-	استثمار في شركات زميلة
26,249,657	26,249,657	-	موجودات حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
57,485,062	49,837,675	7,647,387	إجمالي الموجودات
24,215,625	-	24,215,625	المطلوبات
1,653,523	504,700	1,148,823	دائنو تمويل إسلامي
374,869	374,869	-	دائنون ومصرفيات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,244,017	879,569	25,364,448	إجمالي المطلوبات
31,241,045	48,958,106	(17,717,061)	صافي فجوة السيولة

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2025

11 القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أدناه استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 الأسعار المعلنة غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 أساليب أخرى تكون كافة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 أساليب تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم تسجيلها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

ولم يتم إجراء أي تغيير على طرق وآليات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

طرق وافتراضات التقييم

تم تطبيق الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة:

الأسهم غير المسعرة

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم غير المدرجة باستخدام أسلوب تقييم يستند إلى السوق. تقوم المجموعة بتحديد الشركات العامة المقارنة (الأقران) استناداً إلى قطاع الأعمال والحجم والرفع المالي واحتساب مضاعف التداول المناسب للشركة المقارنة المحددة. ويتم حينها خصم المضاعف مقابل اعتبارات مثل نقص السيولة والفروق في الحجم بين الشركات المقارنة استناداً إلى الحقائق والظروف الخاصة بالشركة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن معظم هذه الأدوات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة بالسوق.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

استثمارات في أسهم غير مدرجة			
(مدققة)			
31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	31 مارس 2024	
413,031	382,126	382,126	كما في 1 يناير
(28,849)	30,905	810	(خسائر) أرباح إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
384,182	413,031	382,936	

إن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

11 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3 (تتمة)

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 يتم قياسها في ظل بعض الظروف باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات لم يتم إثباتها بواسطة الأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة. تستخدم المجموعة أساليب تقييم التي تعتمد على نوع الأداة وبيانات السوق المتاحة. على سبيل المثال، في حالة عدم وجود السوق النشط، يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار على أساس تحليل المركز المالي للشركة المستثمر فيها ونتائجها وقائمة المخاطر والعوامل الأخرى. يتم تحديد التغيرات الموجبة والسالبة في قيمة الأدوات المالية على أساس التغيرات في قيمة الأدوات نتيجة اختلاف مستويات المؤشرات غير الملحوظة والتي يكون تحديدها الكمي أمراً تقديرياً. أشارت تقديرات الإدارة إلى أن التأثير على الأرباح أو الخسائر أو الإيرادات الشاملة الأخرى لن يكون جوهرياً في حالة تم تعديل متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في قياس الأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 وفقاً للقيمة العادلة بنسبة 5%.