شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
31 مارس 2024



العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر

هاتف : 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

مقدمة
لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2024، 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 وفقا لأساس الإعداد المبين في الإيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة
لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 *"مراجعة المعلومات المالية المرحلية 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.

النتيجة
استنادا 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 لأساس الإعداد المبين في الإيضاح 2.

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. كما نبين أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)

كما نبين استناداً إلى مراجعتنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي باستثناء الأمر المفصح عنه في إيضاح 15 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الذي يبين مخالفة الشركة الأم لأحكام المادة (3-1) من الكتاب السابع عشر *"تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم"* من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتهما، حيث إن الشركة الأم، بصفتها شخصاً مرخصاً له، لم تحتفظ برأس المال الرقابي المؤهل الفعلي بما يزيد عن متطلبات رأس المال القائم على المخاطر.

عبدالكريم عبدالله السمدان
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

14 مايو 2024
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2024

	ايضاحات	*31 مارس 2024* *دينار كويتي*	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
الموجودات				
النقد والودائع قصيرة الأجل	3	**3,114,286**	3,790,068	5,680,427
موجودات أخرى	4	**7,764,973**	2,631,466	6,188,028
نقد محتجز	5	**971,567**	971,572	450,374
قروض وسلف	6	**2,378,126**	2,415,384	1,919,390
استثمارات في أسهم	12	**30,767,327**	26,855,467	29,576,984
عقارات استثمارية	7	**22,253,000**	22,253,000	22,710,000
أصل غير ملموس		**8,600,000**	8,600,000	8,600,000
موجودات حق الاستخدام		**383,220**	429,195	246,033
ممتلكات ومعدات		**1,083,624**	1,238,867	1,527,511
إجمالي الموجودات		**77,316,123**	69,185,019	76,898,747
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى		**5,325,470**	5,446,693	7,509,737
مطلوبات تأجير		**386,966**	423,453	235,146
قروض وسلف	8	**46,474,322**	42,065,700	44,386,579
إجمالي المطلوبات		**52,186,758**	47,935,846	52,131,462
حقوق الملكية				
رأس المال		**22,000,000**	22,000,000	22,000,000
احتياطي إجباري		**443,464**	443,464	443,464
احتياطي اختياري		**443,464**	443,464	443,464
احتياطي القيمة العادلة		**2**	(8,176)	143,284
احتياطي آخر		**737,078**	737,078	737,078
أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)		**492,852**	(3,334,498)	(41,888)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**24,116,860**	20,281,332	23,725,402
الحصص غير المسيطرة		**1,012,505**	967,841	1,041,883
إجمالي حقوق الملكية		**25,129,365**	21,249,173	24,767,285
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**77,316,123**	69,185,019	76,898,747

أحمد عبد الرزاق أحمد البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

آسر عاطف فهمي أبو هيبة
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2024

		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	ايضاحات	***2024*** ***دينار كويتي***	*2023* *دينار كويتي*
الإيرادات			
أتعاب إدارة	9	**237,234**	362,325
إيرادات عمولات		**720,601**	605,942
صافي الربح (الخسارة) من استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**4,412,793**	(1,716,689)
صافي إيرادات تأجير ناتجة من عقارات استثمارية		**150,032**	92,075
إيرادات من تأجير سيارات		**120,082**	81,247
صافي فروق تحويل عملات أجنبية		**85,271**	48,913
إيرادات فوائد		**80,783**	86,396
إيرادات أخرى		**32**	63
صافي إيرادات (خسائر) التشغيل		**5,806,828**	(439,728)
المصروفات			
مصروفات عمومية وإدارية		**(1,002,212)**	(870,822)
مخصصات وخسائر الائتمان المتوقعة		**(24,776)**	(39,816)
تكاليف تمويل		**(667,932)**	(627,154)
إجمالي مصروفات التشغيل		**(1,694,920)**	(1,537,792)
الربح (الخسارة) قبل الضرائب		**4,111,908**	(1,977,520)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(101,075)**	-
الزكاة		**(30,699)**	-
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(40,430)**	-
ربح (خسارة) الفترة		**3,939,704**	(1,977,520)
الخاص بـــ:			
مساهمي الشركة الأم		**3,834,131**	(1,969,103)
الحصص غير المسيطرة		**105,573**	(8,417)
		3,939,704	(1,977,520)
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	10	**17.43 فلس**	(8.95) فلس

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2024

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2024	*2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ربح (خسارة) الفترة	**3,939,704**	(1,977,520)
إيرادات شاملة أخرى		
إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
صافي الأرباح الناتجة من استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**1,397**	45,289
إيرادات شاملة أخرى للفترة	**1,397**	45,289
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	**3,941,101**	(1,932,231)
الخاص بـــ:		
مساهمي الشركة الأم	**3,835,528**	(1,923,814)
الحصص غير المسيطرة	**105,573**	(8,417)
	3,941,101	(1,932,231)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2024

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم								
	رأس المال *دينار كويتي*	*احتياطي إجباري* *دينار كويتي*	*احتياطي اختياري* *دينار كويتي*	*احتياطي القيمة العادلة* *دينار كويتي*	*احتياطي آخر* *دينار كويتي*	*أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)* *دينار كويتي*	*الإجمالي الفرعي* *دينار كويتي*	*الحصص غير المسيطرة* *دينار كويتي*	*مجموع حقوق الملكية* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2024	**22,000,000**	**443,464**	**443,464**	**(8,176)**	**737,078**	**(3,334,498)**	**20,281,332**	**967,841**	**21,249,173**
ربح الفترة	-	-	-	-	-	3,834,131	3,834,131	105,573	3,939,704
إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	1,397	-	-	1,397	-	1,397
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	1,397	-	3,834,131	3,835,528	105,573	3,941,101
التغيرات في حصة الملكية في شركة تابعة دون تغير في السيطرة (الإيضاح 1.2)	-	-	-	-	-	-	-	(60,909)	(60,909)
تحويل احتياطي القيمة العادلة نتيجة إلغاء الاعتراف بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	6,781	-	(6,781)	-	-	-
في 31 مارس 2024	**22,000,000**	**443,464**	**443,464**	**2**	**737,078**	**492,852**	**24,116,860**	**1,012,505**	**25,129,365**
كما في 1 يناير 2023	22,000,000	443,464	443,464	97,995	737,078	1,927,215	25,649,216	1,050,300	26,699,516
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(1,969,103)	(1,969,103)	(8,417)	(1,977,520)
إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	45,289	-	-	45,289	-	45,289
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	45,289	-	(1,969,103)	(1,923,814)	(8,417)	(1,932,231)
في 31 مارس 2023	22,000,000	443,464	443,464	143,284	737,078	(41,888)	23,725,402	1,041,883	24,767,285

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2024

	إيضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح (الخسارة) قبل الضرائب		**4,111,908**	(1,977,520)
تعديلات لمطابقة الربح (الخسارة) قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك ممتلكات ومعدات		**220,531**	113,000
استهلاك موجودات حق الاستخدام		**59,535**	64,092
إيرادات فوائد		**(80,783)**	(86,396)
أرباح محققة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(1,002,461)**	(19,465)
(أرباح) خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(3,410,332)**	1,736,154
تكاليف تمويل لقروض وسلف		**662,296**	624,433
مصروفات فوائد لمطلوبات تأجير		**5,636**	2,721
مخصصات وخسائر الائتمان المتوقعة		**24,776**	39,816
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**27,160**	23,875
		618,266	520,710
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**493,723**	(2,043,001)
موجودات أخرى		**(522,627)**	170,008
إفراج عن نقد محتجز		**5**	76,541
قروض وسلف		**18,458**	770,405
دائنون ومطلوبات أخرى		**(141,273)**	54,903
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات		**466,552**	(450,434)
إيرادات فوائد مستلمة		**48,927**	10,492
ضرائب مدفوعة		-	(19,832)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(162,888)**	(4,384)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**352,591**	(464,158)
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في ودائع محددة الأجل		**(775,650)**	(343,215)
شراء ممتلكات ومعدات		**(65,288)**	(81,177)
دفعات مقدما مسددة لشراء عقارات استثمارية	4	**(4,585,000)**	-
متحصلات من بيع استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**8,607**	-
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		**(5,417,331)**	(424,392)
أنشطة التمويل			
متحصلات من قروض وسلف		**4,585,000**	1,270,000
سداد قروض وسلف		**(176,378)**	(262,313)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(678,722)**	(169,075)
سداد مطلوبات تأجير		**(55,683)**	(73,421)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة		-	(2,702)
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة		**(60,909)**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		**3,613,308**	762,489
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,451,432)**	(126,061)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير	3	**3,183,318**	3,931,773
النقد والنقد المعادل في 31 مارس	3	**1,731,886**	3,805,712
بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع			
إضافات إلى موجودات حق الاستخدام		**(13,560)**	-
إضافات إلى مطلوبات التأجير		**13,560**	-

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2024.

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 13 مايو 2024 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وقرروا عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في 1 يناير 1984 ويقع مقرها بدولة الكويت، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي كشركة تمويل واستثمار.

طبقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، تشتمل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم على ما يلي:

- القيام بأنشطة الاستثمار المالي في العديد من القطاعات الاقتصادية داخل وخارج الكويت بصورة مباشرة أو من خلال المساهمة في الشركات القائمة لتنفيذ نفس الأنشطة من خلال تأسيس الشركات التابعة أو مشاركة الغير في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- إدارة المحافظ واستثمار الأموال وتنميتها لصالح الشركة الأم أو لصالح عملاء محلياً وعالمياً وتداول الأوراق المالية وإصدار وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى إصدار الأنواع المختلفة من السندات للغير أو القيام بخلاف ذلك بممارسة كافة أنواع أنشطة الوساطة لتنفيذ أنشطة التمويل محلياً وعالمياً وقبول وإدارة عقود الائتمان.
- إجراء الدراسات والأبحاث وتقديم الخدمات المالية.
- تقديم خدمات صناع السوق.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة إيفيان لبيع وشراء الأسهم والسندات لحساب الشركة فقط (يشار إليها بـ "المساهم الرئيسي" أو "الشركة الأم الكبرى").

يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في القبلة، قطعة 1، شارع الخليج العربي، برج خالد، الدور 5 وعنوانها البريدي المسجل هو ص. 819، الصفاة 13009، مدينة الكويت، دولة الكويت.

1.2 معلومات حول المجموعة

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة التابعة	*بلد التأسيس*	*حصة الملكية %*			*الأنشطة الرئيسية*
		(مدققة)			
		31 مارس 2024	*31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*	
محتفظ بها بصورة مباشرة:					
شركة الأوسط الأولى القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الأوسط")*	الكويت	**99.9%**	99.9%	99.9%	استثمار
صندوق بوابة الخليج ("الصندوق")	الكويت	**63%**	66.6%	66.6%	صندوق مدار
شركة الشرق الأوسط للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**100%**	100%	100%	وساطة
شركة كيمفيك لتأجير واستئجار السيارات ذ.م.م.	الكويت	**99%**	99%	99%	تأجير سيارات
محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة الأوسط:					
شركة كيمفيك ريت ذ.م.م.	الكويت	**99%**	99%	99%	عقارات

* إن حصة الملكية المتبقية محتفظ بها من قبل أمناء نيابة عن المجموعة، وهناك خطابات تنازل لصالح المجموعة تؤكد أن المجموعة هي المالك المستفيد من هذه الأسهم.

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 2024 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34: *"التقرير المالي المرحلي"*، باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت").

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية استناداً إلى أنها سوف تستمر في عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية. وتأخذ الإدارة في اعتبارها عدم وجود عوامل عدم التأكد المادي التي قد تثير شكاً كبيراً حول هذا الافتراض. وقد وضعت المجموعة تقديرات تشير إلى وجود توقع معقول بأن المجموعة لديها الموارد الكافية لمواصلة وجودها التشغيلي في المستقبل القريب ولمدة لا تقل عن 12 شهراً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2023.

تقدم المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة معلومات مقارنة فيما يتعلق بالفترة السابقة. تم إعادة تصنيف بعض المعلومات المقارنة وإعادة عرضها لتتوافق مع تصنيف الفترة الحالية. تم إجراء إعادة التصنيف لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة لإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في اعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية كما في 1 يناير 2024. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2024 إلا أنه ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

في مايو 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 *بيان التدفقات النقدية* والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 *الأدوات المالية: الإفصاحات* لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل الموردين وتتطلب إفصاحًا إضافيًا عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح في التعديلات إلى مساعدة مستخدمي البيانات المالية على فهم تأثيرات ترتيبات تمويل الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.

توضح القواعد الانتقالية أن الشركة غير مطالبة بتقديم الإفصاحات في أي فترات مؤقتة في سنة التطبيق المبدئي للتعديلات. وبالتالي، لم يكن للتعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: *التزام التأجير في عمليات البيع وإعادة التأجير*

في سبتمبر 2022 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لتحديد المتطلبات التي يستخدمها البائع-المستأجر في قياس التزام التأجير الناشئ عن معاملة البيع وإعادة التأجير، لضمان عدم اعتراف البائع-المستأجر بأي مبلغ من الأرباح أو الخسائر المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 وأكتوبر 2022 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل التسوية
- لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
- لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل
- تحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

بالإضافة إلى ذلك، تم إدخال متطلبات تتطلب الإفصاح عندما يتم تصنيف المطلوبات الناشئة عن اتفاقية القرض على أنها غير متداولة ويكون حق المنشأة في تأجيل التسوية مشروطًا بالامتثال للاتفاقيات المستقبلية خلال اثني عشر شهرًا.

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

3 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:

	31 مارس 2024 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
نقد في الصندوق	**1,350**	1,350	1,500
نقد لدى البنوك	**508,336**	1,186,718	2,047,662
ودائع قصيرة الأجل تستحق خلال 3 أشهر	**1,222,200**	1,995,250	1,756,550
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**1,731,886**	3,183,318	3,805,712
وديعة قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها أكثر من 3 أشهر وأقل من 12 شهراً	**1,382,400**	606,750	1,874,715
النقد والودائع قصيرة الأجل وفقًا لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**3,114,286**	3,790,068	5,680,427

إن الودائع قصيرة الأجل تمثل ودائع لدى بنوك محلية ذات فترة استحقاق لا تزيد عن اثني عشر شهرًا من تاريخ الإيداع، وتحقق فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلية بنسبة تتراوح من 4.37% إلى 4.6% (31 ديسمبر 2023: 4.375% إلى 5.1% و31 مارس 2023: 3.87% إلى 5.1%) سنوياً.

4 موجودات أخرى

	31 مارس 2024	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
أتعاب إدارة مستحقة	**1,044,318**	838,783	369,290
إيرادات عمولات مستحقة	**401,964**	358,505	418,865
مدفوعات مقدماً	**183,269**	240,489	201,870
مبالغ مستحقة من المتداولين والوسطاء لم يتم تسويتها	**226,882**	203,898	352,336
دفعات مقدما لشراء عقارات استثمارية *	**4,585,000**	-	2,290,000
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة	-	190,000	-
مدينون آخرون	**1,323,540**	799,791	2,555,667
	7,764,973	2,631,466	6,188,028

* خلال الفترة الحالية، أبرمت المجموعة عقداً ابتدائياً ("العقد") لحيازة عقار استثماري في دولة الكويت وسددت دفعات مقدماً بقيمة 4,585,000 دينار كويتي. يحدد العقد شروط البيع والالتزامات التعاقدية لكل طرف. ما زالت الإجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية العقار للمجموعة جارية كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

	31 مارس 2024	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
موجودات أخرى (بالمجمل)	**8,593,396**	3,453,913	6,919,064
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(828,423)**	(822,447)	(731,036)
	7,764,973	2,631,466	6,188,028

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة:

	31 مارس 2024	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**822,447**	731,036	731,036
المحمل للفترة/السنة	**5,976**	91,411	-
كما في 31 ديسمبر	**828,423**	822,447	731,036

5 نقد محتجز

يمثل النقد المحتجز أرصدة لدى البنوك بمبلغ 971,567 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 971,572 دينار كويتي و31 مارس 2023: 450,374 دينار كويتي) والتي تم تقييد استخدامها من قبل شركة الكويت للمقاصة للوفاء بالتزامات المجموعة مقابل أي عجز في أنشطة التداول.

6 قروض وسلف

	31 مارس 2024	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
قروض للعملاء*	**10,017,581**	10,036,039	9,486,778
ناقصًا: مخصص عام	**(22,704)**	(23,905)	(19,388)
ناقصًا: مخصص محدد	**(7,616,751)**	(7,596,750)	(7,548,000)
	2,378,126	2,415,384	1,919,390

* تتضمن القروض والسلف قرضاً ممنوحاً لعميل بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 7,500,000 دينار كويتي و31 مارس 2023: 7,500,000 دينار كويتي) محل استثمار وكالة مدعوماً بتحقيق دين مصدق من قبل وزارة العدل – إدارة التوثيق ومسجل برقم 2011/3427 (مجلد 6) وتم الشروع في اتخاذ الإجراءات القانونية ذات الصلة برقم 14179653. ولم يتم إجراء أي استردادات من عمليات التحصيل نتيجة الصعوبات المالية الجوهرية التي تعرض لها المدين. وبالتالي، تم اعتبار هذا الدين منخفض القيمة الائتمانية وتم احتساب مخصص له بالكامل في السنوات السابقة.

يوضح التحليل أدناه مخصص القروض والسلف طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي:

	31 مارس 2024		
	عام	***محدد***	***الإجمالي***
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***
كما في 1 يناير 2024	**(23,905)**	**(7,596,750)**	**(7,620,655)**
الرد (المحمل) خلال الفترة	**1,201**	**(20,001)**	**(18,800)**
كما في 31 مارس 2024	**(22,704)**	**(7,616,751)**	**(7,639,455)**

	31 ديسمبر 2023 (مدققة)		
	عام	*محدد*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2023	(27,572)	(7,500,000)	(7,527,572)
الرد (المحمل) خلال السنة	3,667	(96,750)	(93,083)
كما في 31 ديسمبر 2023	(23,905)	(7,596,750)	(7,620,655)

	31 مارس 2023		
	عام	*محدد*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2023	(27,572)	(7,500,000)	(7,527,572)
الرد (المحمل) خلال الفترة	8,184	(48,000)	(39,816)
كما في 31 مارس 2023	(19,388)	(7,548,000)	(7,567,388)

بلغت خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف المحتسبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي قيمة 7,608,457 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 7,600,827 دينار كويتي و31 مارس 2023: 7,553,443 دينار كويتي) وهي أقل من المخصص البالغ 7,639,455 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 7,620,655 دينار كويتي و31 مارس 2023: 7,567,388 دينار كويتي) المحتسب بموجب تعليمات بنك الكويت المركزي.

7 عقارات استثمارية

	31 مارس ***2024*** ***دينار كويتي***	*(مدققة)* *31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
في بداية الفترة/ السنة	**22,253,000**	22,710,000	22,710,000
تعديل القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	-	(457,000)	-
في نهاية الفترة/ السنة	**22,253,000**	22,253,000	22,710,000

تم رهن العقارات الاستثمارية التي تمثل عقارات تجارية وسكنية في دولة الكويت وتبلغ قيمتها الدفترية 22,253,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 22,253,000 دينار كويتي و31 مارس 2023: 22,710,000 دينار كويتي) كضمان من أجل استيفاء متطلبات الضمانات الخاصة ببعض القروض والسلف (إيضاح 8).

ليس لدى المجموعة قيود على إمكانية تحقيق عقاراتها الاستثمارية ولا توجد التزامات تعاقدية لشراء أو إنشاء أو تطوير عقارات استثمارية أو للإصلاحات والصيانة والتحسينات.

تم إجراء تقييمات العقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر من قبل اثنين من المقيمين المعتمدين والمستقلين ذوي المؤهلات المهنية المعترف بها وذات الصلة والخبرة في مواقع وفئات العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. طبقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال، اختارت المجموعة أقل هذه التقييمات. تتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ويتم تحديد القيمة العادلة باستخدام الجمع ما بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم إجراء تقييم محفظة العقارات الاستثمارية للمجموعة على أساس سنوي حيث تعتقد الإدارة أنه لا توجد ظروف جوهرية نشأت خلال فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القيمة العادلة.

8 قروض وسلف

	31 مارس ***2024*** ***دينار كويتي***	*(مدققة)* *31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
دائنو تمويل إسلامي	**4,439,322**	4,615,700	5,136,579
- تسهيلات تورق (أ)	**23,200,000**	23,200,000	25,000,000
- تسهيلات مرابحة (ب)			
	27,639,322	27,815,700	30,136,579
قرض متجدد (ج)	**18,835,000**	14,250,000	14,250,000
	46,474,322	42,065,700	44,386,579
متداولة	**42,571,331**	38,162,709	39,947,257
غير متداولة	**3,902,991**	3,902,991	4,439,322

(أ) تم منح تسهيل التورق من قبل بنك محلي بالدينار الكويتي ويحمل متوسط معدل ربح بنسبة 2% (31 ديسمبر 2023: 2% و31 مارس 2023: 2%) فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي سنويًا.

(ب) تم منح تسهيل مرابحة بمبلغ 25,000,000 دينار كويتي من بنك محلي لمدة سنة واحدة ويحمل معدل ربح بنسبة 1.75% (31 ديسمبر 2023: 1.75% و31 مارس 2023: 1.75%) سنويًا فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. تم الحصول على التسهيل المتجدد لتسهيل بعض الأنشطة الاستثمارية. تم رهن هذا التسهيل مقابل أسهم مسعرة بمبلغ 22,710,384 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 19,666,762 دينار كويتي و31 مارس 2023: 22,685,510 دينار كويتي).

8 قروض وسلف (تتمة)

(ج)تم منح قرض متجدد من قبل بنك محلي بالدينار الكويتي ويحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 1.75% (31 ديسمبر 2023: 2% و31 مارس 2023: 2%) سنويًا فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويستحق السداد بالكامل خلال سنة.

إن تسهيل التورق والقرض المتجدد مكفولين بضمانات مقابل عقارات استثمارية بمبلغ 22,253,000 دينار كويتي كما في 31 مارس 2024 (31 ديسمبر 2023: 22,253,000 دينار كويتي و31 مارس 2023: 22,710,000 دينار كويتي) ودفعات مقدماً لشراء عقارات استثمارية بمبلغ 4,585,000 دينار كويتي كما في 31 مارس 2024 (31 ديسمبر 2023: لا شيء و31 مارس 2023: 2,290,000 دينار كويتي).

في 31 مارس 2024، كان لدى المجموعة مبلغ قدره 1,165,000 دينار كويتي من تسهيلات قروض ملزمة غير مسحوبة (31 ديسمبر 2023: 5,750,000 دينار كويتي و31 مارس 2023: 6,500,000 دينار كويتي).

9 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار والصناديق نيابة عن العملاء وتمنح تسهيلات التداول عبر الإنترنت. قدر إجمالي القيمة الدفترية لهذه المحافظ كما في 31 مارس 2024 بمبلغ 368 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 346 مليون دينار كويتي و31 مارس 2023: 352 مليون دينار كويتي) والتي لا تنعكس في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. تتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتوافق مع الاتفاقيات ذات الصلة.

قدرت أتعاب الإدارة المحققة من الموجودات بصفة الأمانة المذكورة أعلاه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 بمبلغ 237,234 دينار كويتي (31 مارس 2023: 362,325 دينار كويتي) وإيرادات عمولات محققة لموجودات قيد الإدارة بمبلغ 431,830 دينار كويتي (31 مارس 2023: 370,129 دينار كويتي).

10 ربحية (خسارة) السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح (الخسارة) 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 المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. آخذا في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2024	*2023*
ربح (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	**3,834,131**	(1,969,103)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)	**220,000,001**	220,000,001
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة (فلس)	**17.43**	(8.95)

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبين تاريخ الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

11 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يتضمن الأطراف ذات علاقة لدى المجموعة المساهمين الرئيسيين والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم تنفيذها مع الأطراف ذات علاقة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 و2023، والارصدة لدى أطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2024، و31 ديسمبر 2023، و31 مارس 2023:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2024	*2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع		
صافي الربح (الخسارة) من صناديق مدارة من قبل الشركة الأم	**245,159**	(72,036)
مصروفات عمومية وإدارية	**(21,738)**	(31,191)

	31 مارس 2024	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:			
استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة الأم	**2,880,617**	2,653,563	3,179,557
أرصدة مدينة أخرى	-	190,000	-
ارصدة دائنة أخرى	**(31,625)**	-	(434,995)
معاملات أخرى			
صافي مشتريات ممتلكات ومعدات	**27,586**	268,274	46,450

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم مسئولية وسلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان مجمل قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

	قيمة المعاملات لفترة الثلاثة اشهر المنتهية	
	31 مارس 2024	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**95,836**	123,053
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**5,487**	7,790
	101,323	130,843

	الرصيد القائم كما في		
	31 مارس 2024	*31 ديسمبر 2023 (مدققة)*	*31 مارس 2023*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**5,453**	5,795	6,927
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**166,053**	311,647	287,075
	171,506	317,442	294,002

11 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

أوصى مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد في 28 مارس 2024 بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 36,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023. وقد وافق المساهمون على هذه المكافأة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 13 مايو 2024.

12 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

إن الأدوات المالية التي يتم تسجيل قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها يتم تصنيفها وفقا للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل على النحو التالي:

- المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. لم يتم إجراء ي تغيير على طرق وآليات التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة السابقة.

يلخص الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف البنود التي تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة بصورة معقولة:

	قياس القيمة العادلة بواسطة			
	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	***المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)***	***المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)***	***المجموع***
31 مارس 2024	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***
أدوات مالية				
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
- أسهم مسعرة	**26,450,162**	-	-	**26,450,162**
- صناديق	-	**3,566,416**	**750,747**	**4,317,163**
	26,450,162	**3,566,416**	**750,747**	**30,767,325**
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:				
- أسهم غير مسعرة	-	-	**2**	**2**
استثمارات في أسهم (بالقيمة العادلة)	**26,450,162**	**3,566,416**	**750,749**	**30,767,327**
موجودات غير مالية				
عقارات استثمارية	-	-	**22,253,000**	**22,253,000**

12 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

	قياس القيمة العادلة بواسطة			
	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	*المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)*	*المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
31 ديسمبر 2023 (مدققة)				
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
- أسهم مسعرة	23,117,836	-	-	23,117,836
- صناديق	-	2,965,980	764,439	3,730,419
	23,117,836	2,965,980	764,439	26,848,255
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- أسهم غير مسعرة	-	-	7,212	7,212
استثمارات في أسهم (بالقيمة العادلة)	23,117,836	2,965,980	771,651	26,855,467
موجودات غير مالية				
عقارات استثمارية	-	-	22,253,000	22,253,000

	قياس القيمة العادلة بواسطة			
	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	*المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)*	*المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
31 مارس 2023				
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
- أسهم مسعرة	25,099,831	-	-	25,099,831
- صناديق	-	3,453,311	694,893	4,148,204
	25,099,831	3,453,311	694,893	29,248,035
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى :				
- أسهم غير مسعرة	-	-	328,949	328,949
استثمارات في أسهم (بالقيمة العادلة)	25,099,831	3,453,311	1,023,842	29,576,984
موجودات غير مالية				
عقارات استثمارية	-	-	22,710,000	22,710,000

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال 31 مارس 2024 و31 ديسمبر 2023 و31 مارس 2023، كما لم يتم إجراء أي تحويلات من أو إلى المستوى 3 لقياس القيمة العادلة خلال 31 مارس 2024 و31 ديسمبر 2023 و31 مارس 2023.

12 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مطابقة المستوى 3 للجدول الهرمي للقيمة العادلة

يعرض الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية:

	استثمارات في أسهم وصناديق غير مدرجة		
31 مارس 2024	***القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*** ***دينار كويتي***	***القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى*** ***دينار كويتي***	***المجموع*** ***دينار كويتي***
كما في 1 يناير 2024	**764,439**	**7,212**	**771,651**
إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر	**24,739**	-	**24,739**
صافي الاستبعادات	**(38,431)**	**(8,607)**	**(47,038)**
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	-	**1,397**	**1,397**
كما في 31 مارس 2024	**750,747**	**2**	**750,749**

	استثمارات في أسهم وصناديق غير مدرجة		
31 ديسمبر 2023 (مدققة)	*القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر* *دينار كويتي*	*القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2023	893,243	283,660	1,176,903
إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر	(27,090)	-	(27,090)
صافي المشتريات	(101,714)	(275,448)	(377,162)
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(1,000)	(1,000)
كما في 31 ديسمبر 2023	764,439	7,212	771,651

	استثمارات وصناديق في أسهم غير مدرجة		
31 مارس 2023	*القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر* *دينار كويتي*	*القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2023	893,243	283,660	1,176,903
إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر	(20,727)	-	(20,727)
صافي المشتريات	(177,623)	-	(177,623)
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	-	45,289	45,289
كما في 31 مارس 2023	694,893	328,949	1,023,842

إن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

12 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مطابقة المستوى 3 للجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 يتم قياسها في ظل بعض الظروف باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات لم يتم اثباتها بواسطة الأسعار من معاملات السوق الملحوظة حاليا في نفس الأداة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة. تستعين المجموعة بأساليب تقييم تعتمد على نوع الأداة وبيانات السوق المتاحة. على سبيل المثال، في حالة غياب السوق النشط، يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمار على أساس تحليل الوضع المالي للشركة المستثمر فيها والنتائج 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 وتحديد ما يصلح منها للتقدير. تشير تقديرات الإدارة إلى أن التأثير على الأرباح أو الخسائر أو الإيرادات الشاملة الأخرى لن يكون جوهرياً في حالة وقوع تعديل بنسبة 5% في متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتقييم الأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 وفقًا للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها مباشرة فور وقوع أي حركة في أسعار الفائدة السوقية.

13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات اعمال استنادا إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن خمس قطاعات يتم اعداد تقارير بشأنها:

- **إدارة الموجودات:** يشارك هذا القطاع في توفير خدمات إدارة الصناديق والمحافظ لصالح الغير بصفة الأمانة.
- **الوساطة المالية والتداول عبر شبكة الإنترنت:** يعمل هذا القطاع في خدمات الوساطة والتداول من خلال الإنترنت في أسواق الأسهم بدول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية.
- **عمليات الائتمان:** يعمل هذا القطاع في تقديم القروض الهامشية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في بورصة الكويت وتقديم القروض التجارية للعملاء.
- **الاستثمارات والعقارات والخزينة:** يعمل القطاع في أنشطة الاكتتاب في السوق النقدي وأنشطة العقارات بما في ذلك تداول الأسهم والصناديق في دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية.
- **أنشطة التأجير والاستئجار:** أنشطة استئجار وتأجير العقارات في دولة الكويت.

يقوم المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الاعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استنادا إلى الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تعرض الجداول التالية معلومات عن الإيرادات والارباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 و2023 على التوالي:

13 معلومات القطاعات (تتمة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024				
	إدارة الموجودات	***الوساطة والتداول عبر الإنترنت***	***عمليات الائتمان***	***الاستثمارات والعقارات والخزينة***	***أنشطة التأجير والاستئجار***	***المجموع***
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***
إيرادات التشغيل	**416,739**	**949,195**	**49,546**	**4,271,266**	**120,082**	**5,806,828**
مصروفات	**(36,457)**	**(184,006)**	**(24,776)**	**(1,350,243)**	**(99,438)**	**(1,694,920)**
نتائج القطاع قبل الضرائب	**380,282**	**765,189**	**24,770**	**2,921,023**	**20,644**	**4,111,908**
الضرائب						**(172,204)**
ربح الفترة						**3,939,704**

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023				
	إدارة الموجودات	*الوساطة والتداول عبر الإنترنت*	*عمليات الائتمان*	*الاستثمارات والعقارات والخزينة*	*أنشطة التأجير والاستئجار*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إيرادات (خسائر) التشغيل	325,264	605,942	76,702	(1,528,883)	81,247	(439,728)
مصروفات	(204,397)	(322,127)	(42,300)	(868,230)	(100,738)	(1,537,792)
نتائج القطاع	120,867	283,815	34,402	(2,397,113)	(19,491)	(1,977,520)

13 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات عن الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في 31 مارس 2024، و31 ديسمبر 2023، و31 مارس 2023:

	إدارة الموجودات دينار كويتي	*الوساطة والتداول عبر الإنترنت دينار كويتي*	*عمليات الائتمان دينار كويتي*	*الاستثمارات والعقارات والخزينة دينار كويتي*	*أنشطة التأجير والاستئجار دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
الموجودات						
31 مارس 2024	**7,664,959**	**10,698,860**	**85,542,91**	**55,023,606**	**1,014,113**	**77,316,123**
31 ديسمبر 2023 (مدققة)	3,980,797	9,037,402	2,791,081	52,553,091	822,648	69,185,019
31 مارس 2023	3,640,527	9,407,967	2,173,395	60,541,959	1,134,899	76,898,747
المطلوبات						
31 مارس 2024	**32,103**	**341,443**	**10,000**	**51,587,194**	**216,018**	**52,186,758**
31 ديسمبر 2023 (مدققة)	11,856	370,257	35,685	47,398,209	119,839	47,935,846
31 مارس 2023	319,184	600,499	925,267	50,167,395	119,117	52,131,462

14 التزامات ومطلوبات محتملة وموجودات محتملة

	31 مارس 2024 ***دينار كويتي***	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
التزامات			
مساهمات رأسمالية غير مستدعاة تتعلق بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**26,608**	33,888	33,867
مطلوبات محتملة			
ضمان	**636,323**	664,210	699,422

14.1 ضمان بنكي

إن الكفالات الصادرة من قبل المجموعة الموضحة أعلاه تستبعد كفالة تضامنية ممنوحة إلى منشأة ما بمبلغ 44.89 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 44.80 مليون دينار كويتي و31 مارس 2023: 46.75 مليون دينار كويتي) نظراً لأن هذه الكفالة مدعومة بكفالة تضامنية مقابلة غير قابلة للإلغاء بمبلغ مساوي صادرة لصالح المجموعة من قبل جهة سيادية بدولة الكويت. إن الشركة الأم هي شركة مساهمة في هذه المنشاة التي تم تأسيسها في مملكة البحرين بصفة الأمانة. لا يتم تجميع هذه المنشأة أو احتسابها ضمن حقوق الملكية حيث إن هذه المنشأة تمثل منشأة مهيكلة ولا تملك الشركة الأم السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري على المنشأة.

علاوة على ذلك، وكما في 31 مارس 2024، كان لدى البنوك الخاصة بالمجموعة خطابات ضمان وائتمان مستحقة بمبلغ 636,323 دينار كويتي (31 ديسمبر 2023: 664,210 دينار كويتي و31 مارس 2023: 699,422 دينار كويتي) والتي ليس من المتوقع أن ينشأ عنها مطلوبات جوهرية.

14.2 المطلوبات المحتملة للمطالبات القضائية

خلال السنوات السابقة، تقدم بعض حاملي الوحدات ("حاملي الوحدات") بطلب استرداد وحداتهم في الصناديق المدارة من قبل الشركة الأم ("الصناديق"). إلا أن الصناديق قامت بتعليق الاستردادات بصورة مؤقتة نظرا لمشاكل السيولة وبدأت في تنفيذ عملية التصفية المنتظمة في سنة 2008. وعليه، شرع بعض حاملي الوحدات في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد الصناديق والشركة الأم لاسترداد وحداتهم والمطالبة بتعويض. إضافة إلى ذلك، أقامت الشركة – بصفتها مصفي الصناديق – دعوى مضادة ضد بعض مديني الصناديق لاسترداد الأرصدة المدينة القائمة لكي تتمكن من إجراء التصفية المنتظمة.

إن الإجراءات القانونية التي تم اتخاذها من قبل حاملي الوحدات ضد الشركة الأم والصناديق متداولة في مراحل تقاضي مختلفة، ولم تصدر أحكام قضائية باتة من محكمة التمييز حتى تاريخه.

كجزء من المراجعة المنتظمة التي تقوم بها الشركة الأم للدعاوى القضائية المتداولة، واستناداً إلى الرأي القانوني الذي أبداه المستشار القانوني الداخلي والخارجي للشركة الأم وفي ضوء الحقائق المفصح عنها أعلاه، توصلت الإدارة إلى عدم إمكانية الوصول إلى تقدير موثوق منه حول النتيجة المرجحة لتلك الدعاوى. وعليه، لم يتم احتساب مخصص لأي مطلوبات في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

15 إدارة رأس المال

تتمثل الأهداف الأساسية لإدارة رأس المال للمجموعة في ضمان امتثال المجموعة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجيًا وأن المجموعة تحتفظ بنسب رأس مال قوية من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين إلى أقصى حد.

تدير المجموعة قاعدة رأس مالها بشكل فعال من أجل تغطية المخاطر الكامنة في أعمالها. يتم مراقبة كفاية رأسمال المجموعة باستخدام عدة إجراءات أخرى منها القواعد والنسب التي وضعتها هيئة أسواق المال في الإشراف على المجموعة.

يتم احتساب نسب رأس المال الرقابي وكفاية رأس المال للمجموعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2024 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والفترة المنتهية في 31 مارس 2023 وفقًا لأحكام الكتاب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتهما.

15 إدارة رأس المال (تتمة)

	31 مارس 2024 ***دينار كويتي***	*(مدققة) 31 ديسمبر 2023 دينار كويتي*	*31 مارس 2023 دينار كويتي*
رأس المال الرقابي المتاح (المؤهل) (دينار كويتي)	**4,550,571**	2,250,226	11,224,766
رأس المال الرقابي المطلوب (دينار كويتي)	**15,987,227**	15,645,129	19,376,222
معدل كفاية رأس المال (%)	**28%**	14%	58%

كما في 31 مارس 2024، لم تحتفظ الشركة الأم بصفتها شخصًا مرخصًا بالحد الأدنى لرأس المال الرقابي المؤهل بما يزيد عن رأسمالها القائم على المخاطر، وبالتالي، خالفت أحكام المتطلبات المنصوص عليها في المادة (3-1) من الكتاب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتهما.