

شركة استثمارية في الكويت  
أصول للاستثمار



# التقرير السنوي 2018

*Annual Report 2018*

---

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

"فَابْتَغُوا عِنْدَ اللَّهِ الرِّزْقَ وَاعْبُدُوهُ وَاشْكُرُوا لَهُ

﴿١٧ العنكبوت﴾

شركة أصول للاستثمار (ش.م.ك) عامة

OSOUL INVESTMENT CO. (K.S.C) Public

دولة الكويت . الشرق . برج الراية (1) الدور (27)

هاتف: 1820 777

فاكس: 2225 3630

[www.osoulinvestment.com](http://www.osoulinvestment.com)

رأس المال : 18.870.504 د.ك

## ● أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	عبد الله مساعد الدخيل	1
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	سليمان احمد العميري	2
عضو	طارق بدر الميلم	3
عضو (مستقل)	بدر سليمان الدويسان	4
عضو	عصام داود المرزوق	
عضو	بدر طارق الميلم	5
عضو (مستقل)	احمد نبيل بن سلامه	6

## • أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

عضو	الشيخ الدكتور خالد شجاع العتيبي	1
عضو	الشيخ الدكتور / مراد بوضاية	2
عضو	الشيخ / داوود سلمان بن عيسى	3

من شركة طيبة للاستشارات الشرعية المالية

## • المدقق الشرعي الخارجي

شركة شوري للاستشارات المالية الشرعية

## ● الجهاز التنفيذي

الرئيس التنفيذي	سليمان أحمد حمد العميري	1
نائب الرئيس التنفيذي	مشاري عبدالله الدخيل	2
مدير الإدارة المالية	حسين محمود حلبي	3
مستشار قانوني و مدير وحدة المطابقة والالتزام	امجد السيد ابراهيم	4
مدير إدارة تقنية المعلومات – أمين سر	خالد فوزي ابراهيم	5
مدير إدارة العمليات	محمد عثمان بكري	6
مدير إدارة الموارد البشرية	وائل ابراهيم اليحيي	7

## أولا : الجمعية العامة العادية

## جدول أعمال الجمعية العامة العادية

### لشركة أصول للاستثمار (ش.م.ك) عامة

للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م.

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م والمصادقة عليه.
3. سماع تقرير السادة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م والمصادقة عليه .
4. سماع تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م والمصادقة عليه.
5. مناقشة البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م والمصادقة عليها.
6. سماع تقرير الجزاءات المالية وغير المالية التي تم توقيعها على الشركة من الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م. (إن وجدت)
7. سماع تقرير التعاملات التي تمت أو ستتم مع أطراف ذات صلة .
8. استقطاع (10%) من صافي الأرباح لصالح الاحتياطي القانوني (الإجباري).
9. مناقشة عدم توزيع أرباح على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م .
10. مناقشة عدم صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م.
11. سماع تقرير المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 واعتماده .



12. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.
13. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والإدارية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 م.
14. تعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
15. تعيين أو إعادة تعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد الأتعاب.
16. تعيين أو إعادة تعيين مدقق شرعي خارجي للشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء المدققين الشرعيين الخارجيين المعتمدين لدى هيئة أسواق المال عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.



نائب رئيس مجلس الإدارة



تقرير مجلس الإدارة  
عن أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



## تقرير مجلس الإدارة

عن أعمال الشركة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الأخوة المساهمين الكرام،،،  
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي و بالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة في شركة أصول للاستثمار أن نرحب بكم أجمل ترحيب في الجمعية العامة العادية السنوية، واضعين بين أيديكم التقرير السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والذي يتضمن تقرير مجلس الإدارة ونبذة عن نتائج أعمال السنة والبيانات المالية للشركة ويتعهد مجلس الإدارة بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة.

إن قطاع الاستثمار يواجه تحديات كبيرة تجاهها المنطقة بأكملها والتي تؤثر بدورها على البنية الاقتصادية عموماً. وأننا في (أصول) سنواصل تطوير أعمالنا والبحث عن فرص جديدة ومتميزة تعود بالنفع على العملاء والمساهمين، واقتناص الفرص الاستثمارية في قطاعات مختلفة سواء محلياً أو إقليمياً بهدف تنويع محفظة استثماراتنا.



ويسعدني هنا أن أستعرض معكم بشكل عام نتائج أعمال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

فقد حققت الشركة صافي أرباح بلغ 702,666 د.ك (سبعمائة وإثنان ألف وستمائة وستة وستون دينار كويتي) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وبربحية سهم بلغت 3.88 فلس كويتي للسهم الواحد بالمقارنة بالعام 2017 حيث بلغ صافي الأرباح 1,013,427 د.ك (مليون وثلاثة عشر ألف وأربعمائة وسبعة وعشرون دينار كويتي) وبربحية سهم بلغت 5.37 فلس كويتي للسهم الواحد .

وبلغ إجمالي إيرادات الشركة 1,667,536 د.ك (مليون وستمائة وسبعة وستون ألف وخمسمائة وستة وثلاثون دينار كويتي) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مقارنة مع العام 2017 والتي بلغ حينها 2,029,103 د.ك ( مليونان وتسعة وعشرون ألف ومائة وثلاثة دينار كويتي).

وبلغ إجمالي الموجودات كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 21,904,265 د.ك (واحد وعشرون مليون وتسعمائة وأربعة آلاف ومائتين وخمسة وستون دينار كويتي) بالمقارنة مع العام 2017 والذي بلغ حينها 22,292,143 د.ك (إثنان وعشرون مليون ومائتين وإثنان وتسعون ألف ومائة وثلاثة وأربعون دينار كويتي) كما بلغت حقوق الملكية 20,931,340 د.ك (عشرون مليون وتسعمائة وواحد وثلاثون ألف وثلاثمائة وأربعون دينار كويتي) كما في 31 ديسمبر 2018 مقارنة مع العام 2017 والتي بلغت 21,342,759 د.ك (واحد وعشرون مليون وثلاثمائة وإثنان وأربعون ألف وسبعمائة وتسعة وخمسون دينار كويتي).



كما أن القيمة الدفترية للسهم أصبحت 120 فلس كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 مقارنة مع العام 2017 والتي بلغت حينها 113 فلس كويتي.

وفي الختام نحمد الله على نعمه، وعلى ما وفقنا إليه، ونبتهل إليه سبحانه وتعالى أن يكلل مساعينا بالنجاح لما فيه الخير لمساهمينا الكرام وأن يديم نعمة الأمن والأمان على كويتنا الغالية وأن يحفظها من كل مكروه في ظل قيادة حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح وسمو ولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظهما الله .

كما يسعدني أن أقدم الشكر والتقدير لمساهمي الشركة وعملائنا الكرام على ثقتهم الغالية. ولا يفوتني أن أتقدم بالشكر الجزيل لإخواني أعضاء مجلس الإدارة وكافة العاملين بالشركة لما بذلوه من الجهد المخلص في العمل لتحقيق أهداف الشركة.

والله ولي التوفيق. والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

عبدالله مساعد الدخيل

رئيس مجلس الإدارة

## تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة أصول للإستثمار  
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد،،،

إلى السادة مساهمي شركة أصول للإستثمار  
إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة كهيئة رقابة شرعية للشركة، فإنه يتعين علينا تقديم التقرير الآتي:

راجعت الهيئة الشرعية " لشركة أصول للإستثمار " المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل إدارة شركة أصول للإستثمار، للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى، وأحكام في المدة المذكورة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م، فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات التي أصدرت.

وقامت الهيئة الشرعية بالمرجعة والتدقيق على أعمال الشركة، للحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي تراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن شركة "أصول للإستثمار" لا تخالف قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية. وترى الهيئة أنها قد أبدت رأيها في الأعمال التي قامت بها الشركة، وأن مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه القرارات تقع على عاتق الإدارة، ونحن مسؤولون عن إبداء رأي مستقل يقوم على مرجعة وتدقيق أنشطة وعمليات " شركة أصول للإستثمار ".

وفي رأينا:  
أن العقود والمعاملات والتعاملات المبرمة من قبل إدارة "شركة أصول للإستثمار" خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م التي قمنا بتدقيقها ومرجعتها تتوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفيما يخص توزيع الأرباح وإطفاء الخسائر المتعلقة بالحسابات الاستثمارية فإنها تتفق مع الأساس المعتمد من قبلنا طبقاً لقواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

كما أن حساب الزكاة متوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

وعليه، فإن الهيئة ترى أن أعمال الشركة تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم .

رئيس الهيئة  
عضو هيئة  
العضو التنفيذي للهيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شعاع العتيبي  
رئيس الهيئة

فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوشابه  
عضو هيئة

فضيلة الشيخ الدكتور/ داود سلمان بن عيسى  
العضو التنفيذي للهيئة

www.taiba.com.kw  
E-mail : info@taiba.com.kw  
Tel : +965 22 4949 22



## تقرير المدقق الشرعي الخارجي

التاريخ 27 رجب 1440 هـ  
الموافق 3 أبريل 2019 م



شورى للإستشارات الشرعية  
Shura Sharia Consultancy

بسم الله الرحمن الرحيم

### تقرير التدقيق الشرعي الخارجي لشركة أصول للإستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السادة / مساهمي شركة أصول للإستثمار المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..  
بناء على تكليفنا بالقيام بأعمال التدقيق الشرعي الخارجي لشركة أصول للإستثمار فإننا نقدم لكم التقرير التالي:

أولاً: وصف العمل المطلوب:

لقد قمنا بمراجعة وفحص المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي نفذتها الشركة في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م وذلك لإبداء الرأي عن مدى التزام الشركة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

ثانياً: مسؤولية الشركة:

إن إدارة الشركة مسنولة عن الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة في جميع أعمالها، كما تقع على الإدارة مسؤولية التأكد من ذلك.

ثالثاً: مسؤولية المدقق الشرعي الخارجي:

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول مدى التزام الشركة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية استناداً إلى أعمال التدقيق الشرعي التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق الشرعي وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال، ومعايير الحوكمة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) والفتاوى والقرارات الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية للشركة.





إن مسؤوليتنا تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق الشرعي للحصول على تأكيدات معقولة بأن الشركة ملتزمة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

#### رابعاً: وصف أعمال التدقيق الشرعي الخارجي:

في سبيل تحقيق العمل المطلوب منا، فقد قمنا بالتخطيط لأعمال التدقيق الشرعي، وتنفيذ أعمال وإجراءات التدقيق بالوسائل المهنية المعتمدة، وتضمنت إجراءات التدقيق الشرعي المنفذة فحص نظام الرقابة الشرعية للشركة.

كما قمنا بفحص العمليات التي قامت بها الشركة وتعاملاتها بالأوراق المالية وحصلنا على الإيضاحات والإثباتات اللازمة للتأكد من توافقها مع الفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة، وقد شمل عملنا الاطلاع على البيانات المالية السنوية الخاصة بالشركة والإيضاحات الخاصة بها.

باعتقادنا أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق الشرعي.

خامساً: الجهات المسؤولة في الشركة عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها:  
لقد قمنا بإجراءات التدقيق الشرعي الخارجي من خلال العديد من الزيارات الميدانية للشركة والتي كان آخرها بتاريخ 2019/4/3، وذلك للجهات المسؤولة في الشركة منها ما يلي:

- إدارة الائتمان والتحصيل
- إدارة العمليات
- إدارة الاستثمار
- إدارة نظم المعلومات
- الإدارة المالية
- إدارة المطابقة
- إدارة الموارد البشرية
- والالتزام





التاريخ 27 رجب 1440 هـ  
الموافق 3 أبريل 2019 م



شورى للاستشارات الشرعية  
Shura Sharia Consultancy

- لقد قمنا بإجراء فحصنا من خلال المراحل التالية:
- حصر مجالات التدقيق.
  - حصر العقود والمعاملات المنفذة في كل مجال.
  - التدقيق على أساس العينات.
  - إعداد برامج واستمارات التدقيق الشرعي.
  - التدقيق الميداني.
  - تدوين الملاحظات التي تم الحصول عليها من التدقيق.
  - إعداد تقرير التدقيق الشرعي الخارجي والتوصيات (التقرير الأولي) وإفادات الشركة على الملاحظات (إن وجدت).
  - التأكد من التزام إدارة الشركة بالتصحيح وفقاً لملاحظات التدقيق الشرعي (إن وجدت).

سادساً: الرأي:

في رأينا أن العقود والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية كما قررتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

والله سبحانه خير وكيل وحسيب

شركة شورى للاستشارات الشرعية  
عبدالستار علي القطان



3

## البيانات المالية

### وتقرير مراقبي الحسابات

شركة أصول للإستثمار – ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي للمجمع
5	بيان الربح أو الخسارة للمجمع
6	بيان الدخل الشامل للمجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية للمجمع
8	بيان التدفقات النقدية للمجمع
37 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار ش.م.ك. ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

فقرة توضيحية

نلتفت الانتباه إلى إيضاح 30.4 من البيانات المالية المجمعة، والذي يوضح عدم التأكد فيما يتعلق بنتائج التقدير الجزافي للضريبة على المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

صافي القيمة الممكن تحقيقها من العقارات المحتفظ بها للمتاجرة

إن استثمارات المجموعة في العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة تتضمن مباني سكنية تقع في بوسطن والولايات المتحدة الأمريكية والأردن. تمثل هذه العقارات 10.3% من إجمالي موجودات المجموعة كما تم الإفصاح عنه في إيضاح 8 من البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج هذه العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها بالنسبة للعقارات استناداً إلى القيمة السوقية لكل عقار. في سبيل تحديد القيمة السوقية للعقارات، تعتمد المجموعة على عدد من الافتراضات المختلفة.

إن وجود عدم تأكد مادي حول التقديرات، بالإضافة إلى حقيقة أن أي فروق ولو كانت بنسب مئوية ضئيلة بين عمليات تقييم كل عقار على حدة، عند تجميعها، قد ينتج عنها تغير مادي، تتطلب مزيداً من الاهتمام بهذا الأمر خلال أعمال التدقيق. إن تقييم هذه العقارات هو أمر ذو طبيعة تقديرية نظراً لعدة أمور من بينها الطبيعة الفردية لكل عقار وموقعه، الخ. تم إجراء التقييم بواسطة مقيمين مستقلين خارجيين تم تعيينهم من قبل إدارة المجموعة، وهم مرخصون من قبل الجهات الرقابية المعنية في المواقع المعنية. في سبيل تحديد تقييم العقار، يأخذ المقيمون في الاعتبار المعلومات الحالية الخاصة بالعقار مثل معاملات السوق المقارن.

لقد استعنا بخبراء التقييم الداخليين من أجل مراجعة المنهجيات المستخدمة، بالإضافة إلى اختبار الافتراضات الرئيسية بما فيها المدخلات المستخدمة لتقييم العقارات، من خلال مقارنتها بالمعايير القياسية للصناعة، وتجهننا للسوق العقاري في الموقع ذي الصلة. قمنا أيضاً بتقييم كفاءة وقدرات المقيمين، كما قمنا أيضاً باختبار بيانات المدخلات التي تدعم تقييم الممتلكات.

# Deloitte.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ونتوقع الحصول على التقرير السنوي للشركة الأم لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عند توفرها، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها.

وعند قراءتنا للتقرير السنوي، إذا توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذا التقرير، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بهذا الأمر إلى المكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعزّم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي دليل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المكلفون بالحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)  
دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- نتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.
- كما نزيد أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 26 مارس 2019

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

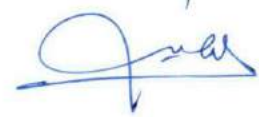
2017	2018	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
1,822,519	1,448,963	4	النقد وال نقد المعادل
500,000	1,250,000	5	استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية
218,221	2,278,997	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
219,612	197,806	7	ذمم مدينة أخرى
3,720,915	2,257,775	8	عقارات بغرض للمتاجرة
2,779,960	3,289,170	9	استثمار في شركة زميلة
5,173,675	-	10	استثمارات متاحة للبيع
	3,510,495	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
7,070,000	6,950,000	12	استثمارات عقارية
773,721	711,857	13	موجودات غير ملموسة
13,520	9,202		موجودات أخرى
<u>22,292,143</u>	<u>21,904,265</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
579,518	586,185	14	ذمم دائنة
369,866	386,740	15	مكافأة نهاية الخدمة
<u>949,384</u>	<u>972,925</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
18,870,504	18,870,504	16	رأس المال
(2,663)	(775,510)	17	أسهم خزينة
202,529	274,181	18	احتياطي قانوني
(11,470)	13,314		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
776,711	1,433,307		احتياطي التغير في القيمة العادلة
<u>1,507,148</u>	<u>1,115,544</u>		أرباح مرحلة
<u>21,342,759</u>	<u>20,931,340</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>22,292,143</u>	<u>21,904,265</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



السيد/ سليمان أحمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عبدالله مساعد الدخيل  
رئيس مجلس الإدارة





شركة أصول للاستثمار - ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة

بيان الربح أو الخسارة المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	إيضاح	
			الإيرادات
430,582	493,967	19	صافي الربح الناتج من استثمارات
352,322	418,739	20	صافي الربح من استثمارات عقارية
18,001	48,196	21	ربح من عقارات بغرض للمتاجرة
40,717	37,428	22	صافي إيرادات من الموجودات غير الملموسة
54,976	52,819		أتعاب إدارة محافظ وصناديق
33,743	11,203		أرباح مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
79,589	304,215		حصة في نتائج شركة زميلة
677,714	-		المحول من احتياطي القيمة العادلة
166,074	280,445	23	إيرادات أخرى
175,385	20,524		رد مخصص
<u>2,029,103</u>	<u>1,667,536</u>		
			المصروفات والأعباء الأخرى
(610,812)	(617,633)		أعباء موظفين
(378,430)	(333,380)	24	مصروفات أخرى
(989,242)	(951,013)		
1,039,861	716,523		صافي ربح السنة قبل الاستقطاعات القانونية
(8,563)	(3,407)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(12,765)	(7,686)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,106)	(2,764)		مخصص الزكاة
<u>1,013,427</u>	<u>702,666</u>		صافي ربح السنة
<u>5.37</u>	<u>3.88</u>	25	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.





بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	
1,013,427	702,666	صافي ربح السنة بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:
-	718,939	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى التغير في القيمة العادلة
-	26,544	استثمارات في شركات زميلة حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة
-	745,483	
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:
(693,196)	-	الاستثمارات المتاحة للبيع: التغير في القيمة العادلة
148,088	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة الانخفاض في القيمة
(82,554)	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة الاستبعاد
(627,662)	-	
(74,600)	28,034	ترجمة عملات أجنبية: فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(887)	(3,250)	استثمارات في شركات زميلة حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة
(75,487)	24,784	
(703,149)	770,267	إجمالي الدخل الشامل الأخرى للسنة
310,278	1,472,933	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة المبيّنة على الصفحات من 9 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم							
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	رأس المال	
21,032,481	597,707	1,404,373	64,017	98,543	(2,663)	18,870,504	الرصيد في 1 يناير 2017
1,013,427	1,013,427	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
(703,149)	-	(627,662)	(75,487)	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
310,278	1,013,427	(627,662)	(75,487)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(103,986)	-	-	103,986	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
21,342,759	1,507,148	776,711	(11,470)	202,529	(2,663)	18,870,504	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
21,342,759	1,507,148	776,711	(11,470)	202,529	(2,663)	18,870,504	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
-	(5,633)	5,633	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 2.2)
21,342,759	1,501,515	782,344	(11,470)	202,529	(2,663)	18,870,504	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
702,666	702,666	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
(772,847)	-	-	-	-	(772,847)	-	شراء أسهم خزينة
770,267	-	745,483	24,784	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
700,086	702,666	745,483	24,784	-	(772,847)	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(1,111,505)	(1,111,505)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	94,520	(94,520)	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
-	(71,652)	-	-	71,652	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
20,931,340	1,115,544	1,433,307	13,314	274,181	(775,510)	18,870,504	

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	إيضاح	
1,013,427	702,666		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
			صافي ربح السنة
			تسويات لـ:
(7,080)	10,668	19	صافي (خسارة غير محققة) / ربح غير محقق من الاستثمارات
(55,771)	(108,098)	23	ربح من اقتناء أسهم إضافية في شركة زميلة
-	(94,401)	23	رد دفعة مقبولة مستلمة من عميل
148,088	-	19	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(445,651)	(249,803)	19	إيرادات توزيعات
130,000	120,000	20	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(79,589)	(304,215)		حصة في نتائج شركة زميلة
(677,714)	-		المحول من احتياطات القيمة العادلة نتيجة استبعاد استثمارات متاحة للبيع
66,528	68,828		استهلاكات وإطفاءات
(175,385)	(20,524)		رد مخصص
48,669	65,474	15	مكافأة نهاية الخدمة
(34,478)	190,595		التغيرات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
			التغيرات في رأس المال العامل:
553,993	(1,146,835)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(26,469)	42,331		ذمم مدينة أخرى
115,333	1,491,173		عقارات بغير المتاجرة
51,226	101,068		ذمم دائنة
(14,285)	(48,600)	15	المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
645,320	629,732		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(4,390,150)	-		المدفوع لاقتناء استثمارات متاحة للبيع
1,845,317	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(993,697)		المدفوع لاقتناء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	2,443,842		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	237,976		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(3,775)	(304,215)	9	المدفوع لاقتناء استثمارات في شركة زميلة
(8,559)	(2,645)		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
445,651	249,803	19	توزيعات نقدية مستلمة
2,750,000	(750,000)	5	مراجعات ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
638,484	881,064		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(772,847)		المدفوع لشراء أسهم خزينة
-	(1,111,505)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(1,884,352)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
1,283,804	(373,556)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
538,715	1,822,519		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,822,519	1,448,963	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" هي شركة مساهمة تم تأسيسها في الكويت عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. إن شركة أصول للاستثمار تعمل تحت إشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. يقع المقر الرئيسي للشركة في برج الراية - منطقة الشرق - الدور السابع والعشرون - الكويت ص.ب 3880 الصفاة - 13039. تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بـ "المجموعة") المبينة في (إيضاح 28).

تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. فيما يلي بيان بالأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم:

- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء الأوراق المالية في مختلف القطاعات.
  - إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
  - تقييم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات (على أن تتوفر الشروط اللازمة في من يؤول هذا النشاط).
  - الوساطة في عمليات التمويل والقيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
  - وظائف أمناء الاستثمار والتمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
  - تقديم التمويل للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح التمويلات مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي وبما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
  - شراء الأراضي والعقارات وتطويرها بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها أو تأجيرها خالية أو مع إضافة المنشآت والأبنية والمعدات.
  - العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
  - التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
  - إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
  - أن ترتب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز للشركة الأم قبول الودائع.
  - تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
  - إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التاجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة وإدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التاجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في الكويت أو في الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 26 مارس 2019، وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب تعليمات بنك الكويت المركزي أن يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والأثر الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبية الدولية.

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية والأدوات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة كما هو وارد في السياسات المحاسبية أذناه.



## 2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وسارية المفعول

### أثر التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

خلال السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى التي يسري مفعولها على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للمنشأة بعدم تعديل أرقام المقارنة.

إضافة إلى ذلك، طبقت المجموعة التعديلات اللاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإقصاحات.

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لغرض:

(1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية؛

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية؛ و

(3) محاسبة التحوط العام.

موضح أثناء تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وأثرها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

### (أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية

إن تاريخ التطبيق المبدي (أي التاريخ الذي قامت فيه المجموعة بتقييم موجوداتها ومطلوباتها المالية الحالية من حيث متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9) هو 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، طبقت المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الأدوات التي يستمر الاعتراف بها كما في 1 يناير 2018 ولم تطبق هذه المتطلبات على الأدوات التي سبق استبعادها كما في 1 يناير 2018. لم يتم تعديل مبالغ المقارنة المتعلقة بالأدوات التي يستمر الاعتراف بها كما في 1 يناير 2018.

يتعين قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

وتحديداً:

- يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أصل يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتلك التي لها تدفقات نقدية تعاقدية متمثلة فقط في دفعات المبلغ الاساسي والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم، لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

- يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين وتلك التي لها تدفقات نقدية تعاقدية متمثلة فقط في دفعات المبلغ الاساسي والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم، لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

- يتم قياس كافة استثمارات الدين الأخرى والاستثمارات في حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعلى الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة بإجراء الاختيار أو التصنيف التالي غير قابل للإلغاء عند الاعتراف المبدي بالأصل المالي:

- قد تختار المجموعة بشكل غير قابل للإلغاء عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمارات في أسهم والتي لا يحتفظ بها بغرض المتاجرة ولا تمثل مقابل محتمل معترف به من قبل الشركة المستحوذة في عملية اندماج أعمال ضمن الدخل الشامل الأخر؛ و

- يجوز للمجموعة، بشكل غير قابل للإلغاء، تصنيف استثمار الدين الذي يستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك.

خلال السنة الحالية، لم تقم المجموعة بتصنيف أي استثمارات دين تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

راجعت إدارة الشركة الأم وقيمت الموجودات المالية الحالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 استناداً إلى الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ وخلصوا إلى أن التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كان له الأثر المفصّل عنه في إيضاح (د) في الموجودات المالية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيفها وقياسها:

**(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية**

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات التي تطرأ عليها في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني بالموجودات المالية. وبعبارة أخرى، لم يعد من الضروري وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بالخسائر الائتمانية. وعلى وجه الخصوص، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على وجه الخصوص من المجموعة قياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة، إذا ارتفعت مخاطر الائتمان على تلك الأدوات المالية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني أو إذا كانت الأداة المالية تمثل أصول مالية ذات جدارة ائتمانية متدهورة.

غير أنه، إذا لم تزداد المخاطر الائتمانية على أداة مالية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني (باستثناء الأصول المالية المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية متدهورة)، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أيضاً منهجاً مبسطاً لقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم التجارية المدينة الأخرى.

فيما يلي نتيجة التقييم:

طبقت المجموعة منهجاً مبسطاً لاختبار انخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى وفقاً لما يتطلبه أو يسمح به المعيار. لم ينتج عن قياس الذمم المدينة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر مادي في بيان الربح أو الخسارة المجمع للمجموعة.

إن أرصدة المجموعة لدى البنوك منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاسترداد بالكامل، لذا لم ينتج عن قياس الأرصدة لدى البنوك وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر مادي في بيان الربح أو الخسارة المجمع للمجموعة.

كما نتج عن التعديلات اللاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 إفصاحات أكثر شمولية حول تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية في البيانات المالية المجمعة.

**(ج) تصنيف وقياس المطلوبات المالية**

إن التغيير الجوهري الذي أدخله المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تصنيف وقياس المطلوبات المالية يتعلق بالمحاسبة عن التغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة للتغيرات في مخاطر الائتمان للجهة المصدرة.

على وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة للالتزام المالي نتيجة للتغيرات في مخاطر الائتمان لهذا الالتزام في الدخل الشامل الأخر، إلا إذا كان الاعتراف بآثار التغيرات في المخاطر الائتمانية للالتزام في الدخل الشامل الأخر سيخلق أو يزيد من التباين المحاسبي في الربح أو الخسارة. لا يتم لاحقاً إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المرتبطة بمخاطر الائتمان الخاصة بالالتزام المالي ضمن الربح أو الخسارة ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة عندما يتم استبعاد الالتزام المالي.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كان يتم عرض مجمل مقدار مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة ضمن الربح أو الخسارة.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذا، لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي أثر في تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

(د) الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالموجودات المالية التي تم إعادة تصنيفها نتيجة الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية	إعادة القياس	إعادة التصنيف	9	القيمة الدفترية وفقاً للمعيار المحاسبية الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي وفقاً للمعيار المحاسبية الدولي 39
1,822,519	-	-	1,822,519	التكلفة المطفأة	قروض وذمم مدينة	النقد والنقد المعادل مدينة استثمارات في مرابحة ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
500,000	-	-	500,000	التكلفة المطفأة القيمة العادلة من خلال الدخل	قروض وذمم مدينة	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
4,249,061	-	-	4,249,061	الشامل الأخر القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
924,614	-	-	924,614	الخسارة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع القيمة العادلة	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
218,221	-	-	218,221	الخسارة	من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
219,612	-	-	219,612	التكلفة المطفأة	قروض وذمم مدينة	ذمم مدينة أخرى

يحلل الجدول التالي الأثر الإنتقالي نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الاحتياطيّات والأرباح المرحلة.

احتياطي القيمة العادلة	الأرباح المرحلة
دينار كويتي	دينار كويتي
776,711	1,507,148
5,633	(5,633)
782,344	1,501,515

الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبية الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017

الأثر في إعادة التصنيف:

الاستثمارات في أسهم (حقوق ملكية) من متاحة للبيع إلى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبدئي

1 يناير 2018



- أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء  
خلال السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (المعدل في أبريل 2016) والذي يسري مفعوله على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويقدم المعيار طريقة لتسجيل الإيرادات مكونة من خمس خطوات. تم إضافة مزيد من الإرشادات التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 لغرض معالجة سيناريوهات محددة. تعترف المجموعة بالإيرادات من العقارات الاستثمارية والتي تمثل إيرادات إيجار ناتجة من عقارات سكنية، وإيرادات من موجودات غير ملموسة وإيرادات أتعاب إدارة. قامت المجموعة بإعادة تقييم سياسة الاعتراف بالإيرادات لديها، وخلصت إلى أنها سوف تستمر في الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة عندما يتم تقديم الخدمات. وبالتالي، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018، أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بمصادر إيراداتها قد تم الإفصاح عنها بشكل مفصل في إيضاح 2.16 أدناه.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (تعديلات) تصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم  
لا يوجد لدى المجموعة خطط تتعلق بالدفع على أساس الأسهم، وعليه، لم يكن للتعديلات التي أجريت على المعيار أي أثر في أداء المجموعة أو مركزها المالي.
- معيار المحاسبة الدولي 40 (تعديلات) تحويل عقارات استثمارية  
طبقت المجموعة التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية لأول مرة في السنة الحالية. توضح التعديلات أن التحويل إلى أو من عقار استثماري يستلزم إجراء تقييم حول ما إذا كان العقار يستوفي أو تم التنازل عنه ليستوفي تعريف العقار الاستثماري ومويذاً بنيل واضح على حدوث تغيير في الاستخدام. توضح التعديلات أيضاً أن الحالات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 40 ليست شاملة وأن التغيير في الاستخدام أمر محتمل حدوثه على العقارات قيد الإنشاء (بمعنى أن التغيير في الاستخدام ليس مقصوراً على العقارات مكتملة الإنشاء).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016:  
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة  
طبقت المجموعة التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 المتضمن في التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات أن الخيار الممنوح لمنشأة مضاربة رأس المال والمنشآت المشابهة لها بقياس الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هو متوفر لها على أساس منفصل لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك على حدة، ويجب إجراء هذا الخيار عند الاعتراف المبديني. فيما يتعلق بالخيار المتاح للمنشأة (التي لا تعتبر منشأة استثمارية) بالاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل شركتها الزميلة والمشاريع المشتركة التي تعتبر منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقدم التعديلات توضيحاً مماثلاً بأن هذا الخيار متاح لكل من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي تمثل منشآت استثمارية.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً  
يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف لاستخدامه عند الاعتراف المبديني بالأصل أو المصروفات أو الإيرادات عندما يتم دفع أو استلام مقابل ذلك البند مقدماً بعملة أجنبية مما ينتج عنه الاعتراف بموجودات ومطلوبات غير نقدية (على سبيل المثال ودائع غير قابلة للاسترداد أو إيرادات مؤجلة). يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع أو استلام الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات متعددة أو استلام مقدم للثمن المقابل، يتطلب التفسير من المنشأة أن تحدد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو استلام الدفعة المقدمة.



2.3 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد.

سارية المفعول على الفترات  
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2019	دورة التحسينات السنوية 2015 - 2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11، ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 12 و 23.
1 يناير 2019	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 23 عدم التأكيد حول معالجات ضريبة الدخل يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسائر الضريبية) والوعاء الضريبي والخسائر الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية، عندما يكون هناك عدم تأكيد حول معالجات ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي 12. ويتناول على وجه التحديد ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ما إذا كان ينبغي مراعاة المعالجات الضريبية بشكل جماعي؛</li> <li>• الافتراضات المتعلقة بأعمال الفحص التي تجريها السلطات الضريبية؛</li> <li>• تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والوعاء الضريبي والخسائر الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية؛ و</li> <li>• أثر التخيرات في الحقائق والظروف.</li> </ul>
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 نموذجاً شاملاً لتحديد ترتيبات عقد الإيجار وطريقة معالجتها المحاسبية في البيانات المالية لكل من المؤجرين والمستأجرين. يسجل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل الإرشادات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار والتفسيرات ذات الصلة عندما تصبح سارية المفعول على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. على النقيض من محاسبة المستأجر، ينقل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات محاسبة المؤجر بالكامل والمنصوص عليها في معيار المحاسبة الدولي 17. تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار إن المجموعة بصدد تقييم أثر تطبيق المتطلبات الجديدة للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 للاعتراف بحق الاستخدام في البيانات المالية للمجموعة.
1 يناير 2019	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28. الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: فيما يتعلق بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأنواع المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.
تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى. ما يزال التطبيق مسموحاً به.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 28 (الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة) (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من مستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.



1 يناير 2021	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين</p> <p>يضع المعيار الجديد مبادئ للاعتراف والقياس والعرض والإفصاح فيما يتعلق بعقود التأمين ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين.</p>
1 يناير 2019	<p>التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية فيما يتعلق بخصائص الدفع مع التعويض السلبي</p> <p>توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أنه لغرض تقييم ما إذا كانت ميزة الدفع مقدماً تلبي شروط دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط، يجوز للطرف الذي يمارس الخيار دفع أو استلام تعويض معقول للدفعات المقدمة بغض النظر عن سبب الدفع مقدماً. وبمعنى آخر، لا يسقط الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط تلقائياً.</p>
1 يناير 2019	<p>التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.</p> <p>يوضح التعديل أن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، متضمناً متطلبات الانخفاض في القيمة، ينطبق على الحصص طويلة الأجل. إضافة إلى ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الحصص طويلة الأجل، لا تأخذ المنشأة بعين الاعتبار التعديلات على قيمها الدفترية كما يتطلبها معيار المحاسبة الدولي 28 (أي، تعديلات القيمة الدفترية للحصص طويلة الأجل الناشئة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر بها أو تقييم الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 28).</p>
1 يناير 2019	<p>معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل</p> <p>توضح التعديلات أنه يتعين على المنشأة الاعتراف بآثار توزيعات الأرباح على ضريبة الدخل ضمن الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية طبقاً لمكان إثبات المعاملات السابقة التي ولدت الأرباح القابلة للتوزيع. تلك هي الطريقة بغض النظر عما إذا كانت معدلات الضرائب المختلفة تنطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.</p>
1 يناير 2019	<p>معيار المحاسبة الدولي 23 تكاليف الاقتراض</p> <p>توضح التعديلات أنه في حال إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن يصبح الأصل ذي الصلة جاهزاً للاستخدام المزمع أو البيع، فإن هذا الاقتراض يصبح جزءاً من الأموال التي اقترضتها المنشأة بشكل عام عندما يتم احتساب معدل الرسملة على القروض العامة.</p>
1 يناير 2019	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية 3: اندماج الأعمال</p> <p>توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 بأنه عندما تسيطر المنشأة على أعمال تمثل عملية مشتركة، فإن المنشأة تطبق متطلبات اندماج الأعمال المحقق على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. تتضمن الحصص المحتفظ بها سابقاً التي سيتم إعادة قياسها أي موجودات ومطلوبات وشهرة غير معترف بها تتعلق بالعملية المشتركة.</p>
1 يناير 2019	<p>المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة</p> <p>توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 أنه عندما يحصل الطرف الذي يشارك في العملية المشتركة، ولكنه لا يملك سيطرة مشتركة عليها، على السيطرة المشتركة لهذه العملية المشتركة، فإن المنشأة لن تقوم بإعادة قياس حصصها المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة.</p>
1 يناير 2019	<p>تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 تعديل خطة منافع الموظفين أو تقليصها أو تسويتها</p> <p>لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن ينتج عن تطبيق التعديلات في المستقبل أي أثر في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.</p>

## 2.4 أساس التجميع

### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصصها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمالكي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين: (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و (ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

### اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كربح ناتج من أسعار مخفضة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.



## الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات. إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

## الضرائب 2.5

### مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتماب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الأرباح من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد مقدار الحصة.

### ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الأرباح من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

### الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الجاري مفعوله اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

## الأدوات المالية 2.6

### السياسة المطبقة بعد 1 يناير 2018

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الربح أو الخسارة.

### الموجودات المالية

يتم تسجيل كافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطرق الاعتيادية في تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالطرق الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده وفقاً للقوانين أو العرف السائد في السوق.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المدرجة بالكامل سواء من خلال التكلفة المضافة أو القيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

### تصنيف وقياس الموجودات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية من أجل تحقيق أهدافها ولتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويمتد إلى عدد من العوامل الملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛  
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛

- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول النشاط المستقبلي للمبيعات. يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخرًا في الفترات اللاحقة.

**تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط)**

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبني وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفائدة على أنها تمثل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبني ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

### الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتسجل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات في مرابحة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية
- يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في مرابحة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد وأرصدة بنكية، بالإضافة إلى ودائع لأجل جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وهي عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

- نتم مدينة أخرى

يتم إدراج الذمم المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص المبالغ التي لا يمكن تحصيلها.

- التسهيلات الائتمانية (قروض ممنوحة للعملاء)

يتم إدراج التسهيلات الائتمانية بالتكلفة المطفأة ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخصص انخفاض القيمة. يمثل مخصص الخسارة الائتمانية على القروض الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.



#### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي إما تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند التحقق المبني أو تلك التي يتوجب قياسها بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تصنف الإدارة الأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل إيرادات التوزيعات الناتجة من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجموع عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

#### أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبني، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يبعد إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجموع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. عند الاستبعاد، يعاد تصنيف التغيرات المتركمة في القيمة العادلة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

#### أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملات أجنبية بنفس تلك العملة الأجنبية ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة تقرير، وتحديداً ما يلي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي لا تُشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الربح أو الخسارة.
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تُشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسارة بالنسبة لـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة" على الأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة قياساً للمبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أية تكلفة أو مجهود غير ملائم في تاريخ التقرير والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تطبق المجموعة نهجاً مكوناً من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

#### المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في خسائر الائتمان منذ التحقق المبني أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني ولكن لم تتعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية.

### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال عمر الأداة المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في الجدارة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يؤثر سلباً في التدفقات النقدية المستقبلية المقتررة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوماً.

### الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبني من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبني. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوماً تتضمن زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبني ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعيار الأخرى تشير إلى زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تقدر الشركة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات وسيناريو هات الاقتصاد الكلي المستقبلية الخ.

### المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس كافة المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى.

### المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

إن المطلوبات المالية التي لا تمثل: (1) المقابل النقدي المحتمل للمشتري عند اندماج الأعمال أو (2) محتفظ بها لغرض المتاجرة أو (3) المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي أو التزام مالي وتوزيع إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو ذلك المعدل الذي يخصم بدقة الدفعات أو التحصيلات النقدية المستقبلية المقتررة خلال العمر المتوقع للأدوات المالية أو فترة أقصر من ذلك العمر المتوقع، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

نعم دائنة

يتم إدراج المطلوبات مقابل المبالغ مستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير من المورد أم لا.

### أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، فإنه يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة للأدوات. ويتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة، وذلك فيما يتعلق بالمطلوبات المالية التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تحوط معينة. بالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كأداة تحوط بغرض التحوط من مخاطر العملات الأجنبية، يتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الأخر وتجميعها في بند منفصل في حقوق الملكية.



#### استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تحترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة فعلياً بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالقرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإغناء من الالتزام المحدد أو إغائه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمقابل المدفوع والمستحق في الربح أو الخسارة.

#### السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

##### التصنيف

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تصنف المجموعة موجوداتها المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة"، و"متاحة للبيع"، و"قروض وذمم مدنية" ومطلوباتها المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

##### القياس

يتم مبدئياً إدراج جميع الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة لتلك الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالموجودات المالية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة.

#### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتجارة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في الربح أو الخسارة. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان الدخل أي توزيع أرباح أو فائدة مكتسبة من الأصل المالي.

#### القروض والذمم المدنية

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تُقاس القروض والمدنيين (المرايحان والوكالات المدنية والمدنيين الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

#### المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدنيين أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا كانت قيمتها الدفترية أكبر من قيمتها الاستردادية المقدرة. بتاريخ كل بيانات مالية يتم إجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية انخفضت قيمتها. تعتبر قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت، فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر وقع بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" محققة) وأن تكون لهذه الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بشكل موثوق به.

- 2.7 استثمارات عقارية**
- إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.
- يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.
- 2.8 عقارات بغرض المتاجرة**
- يتم إثبات العقارات بغرض المتاجرة (بما في ذلك العقارات تحت التطوير لهذا الغرض) عند اقتنائها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والوساطة. يتم تصنيف الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.
- 2.9 استثمار في شركات زميلة**
- إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.
- يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".
- وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.
- عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الإقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.
- متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36: يتم تطبيق انخفاض قيمة الموجودات لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. إن أي خسارة مدرجة للانخفاض في القيمة لا يتم تخصيصها مقابل أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي رد لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.



تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستبقة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

#### 2.10 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم إقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم إقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

#### 2.11 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. ويتم إجراء اختبار سنوي على الأقل لتحديد انخفاض القيمة في الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والموجودات غير الملموسة التي لم يتم استخدامها بعد، وتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة الموجودات. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. في سبيل تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم إجراء تعديل على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

## 2.12 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

## 2.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بمداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاييا محددة، بالنسبة لقانون العمل في دول أخرى، فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق باقتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

## 2.14 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مجلس الإدارة الأم.

## 2.15 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدينار الكويتي.

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي المجموع. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجموع.

يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً للمعدلات السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق ترجمة البنود غير النقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجموع كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع في حين تدرج فروق ترجمة البنود غير النقدية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن بيان الدخل الشامل المجموع.

يتم ترجمة البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية.

## 2.16 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من خلال المصادر الرئيسية التالية:

- يتم إثبات إيرادات عقود المرابحة والوكالة باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم إثبات إيرادات الإيجار الناتجة من استثمارات عقارية بطريقة القسط الثابت على مدار مدة العقد.
- يتم إثبات الإيرادات الناتجة من بيع الاستثمارات العقارية وكذلك العقارات بغرض المتاجرة، والربح أو الخسارة من البيع في بيان الدخل المجموع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها.
- تدرج عوائد الودائع بطريقة الفائدة الفعلية.
- يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق والمحفظه عندما يتم تقديم الخدمات.



## 2.17 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لنبرود العقد للمستأجر.

يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات عقود الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

يتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود الإيجار التمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية عقود الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقترنة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

## 2.18 الموجودات بصفة أمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تندرج ضمن بيان المركز المالي المجمع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

## 2.19 تقارير القطاع

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل صانعي القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. يتم تصنيف هذه القطاعات التشغيلية إما كقطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

قطاع الأعمال هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال الأخرى.

القطاع الجغرافي هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات ضمن بيئة اقتصادية معينة والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات التشغيلية في بيئات اقتصادية أخرى.

## 3. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ بعض الأحكام والتقديرات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على التجارب السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

### الأحكام

فيما يلي الأحكام التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على الموجودات المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

#### تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار تحقق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال بالمتوى الذي يعكس طريقة إدارة مجموعة الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال محدد. يتضمن هذا التقييم حكماً يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم وقياس أداء الموجودات والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها. تمثل المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل الذي تجريه المجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية من خلاله ما يزال مناسباً، وإن لم يكن مناسباً، تقييم ما إذا كان قد حدث تغير في نموذج الأعمال وبالتالي تغير متوقع في تصنيف تلك الموجودات. لم تكن هناك حاجة لمثل هذه التغييرات خلال الفترات المعروضة.



#### تصنيف الاستثمارات العقارية

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات بغرض المتاجرة إذا كان قد تم الاستحواذ بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال. كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة الاستحواذ عليها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

#### التأثير الجوهري على الشركة الزميلة

تتبع المجموعة التوجيهات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 28 عند تحديد ما إذا كان لها تأثير جوهري على الشركات المستثمر فيها بموجب حقوق التصويت.

#### مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

#### قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات وأساليب المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد أساليب ومدخلات التقييم الملائمة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات، تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في الإيضاحات ذات الصلة.

#### مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما يكون من المحتمل وقوع حدث ويمكن تقديره بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 30).

#### 4. النقد والنقد المعادل

2017	2018
1,822,519	1,448,963
1,822,519	1,448,963

النقد لدى البنوك

#### 5. استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية

2017	2018
2,578,603	2,578,603
500,000	1,250,000
3,078,603	3,828,603
(2,578,603)	(2,578,603)
500,000	1,250,000

مرابحة ووكالة

ودائع لدى مؤسسات مالية

مخصص انخفاض القيمة

5.1 إن كافة المرابحات والوكالات المدنية انقضت تاريخ استحقاقها وانخفضت قيمتها. رفعت المجموعة دعاوى قضائية لاسترداد هذه المبالغ.

5.2 تحمل الودائع الاستثمارية معدل فائدة يتراوح من 2.65% إلى 2.85% كما في 31 ديسمبر 2018 (1.875% كما في 31 ديسمبر 2017) وتستحق هذه الودائع في 2019.

#### 6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتمثل في استثمارات محلية في أوراق مالية مسعرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

نُعم مدينة أخرى	
2017	2018
-	4,500
29,653	29,225
102,116	95,224
87,843	68,857
219,612	197,806

عقارات بغرض المتاجرة	
2017	2018
3,910,845	3,720,915
(115,333)	(1,491,173)
(74,597)	28,033
3,720,915	2,257,775

تتضمن العقارات بغرض المتاجرة عقارات تقع في المملكة الأردنية الهاشمية بقيمة دفترية 1,069,284 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,173,332 دينار كويتي) وعقارات تقع في الولايات المتحدة الأمريكية بقيمة دفترية 1,188,491 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 2,547,583 دينار كويتي). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات بغرض المتاجرة 1,285,305 دينار كويتي و1,274,070 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2018 والتي تم تحديدها استناداً إلى التقييمات باستخدام منهج السوق المقارن ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي لقياسات القيمة العادلة بواسطة مقيمين مستقلين.

استثمارات في شركة زميلة		
تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:		
نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
2017	2018	
% 21.69	25.03%	شركة مجموعة أسنن القابضة ش.م.ك.ع. الكويت استثمارات

فيما يلي احتساب الربح الناتج من شراء حصص إضافية في شركات زميلة:

2018	
304,215	المبلغ المحول
412,313	القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المشتراة
108,098	الربح الناتج من الشراء بأسعار مخفضة

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة استناداً إلى البيانات المالية المدققة:

2017	2018	
19,299,408	19,708,647	مجموع الموجودات
6,444,653	6,568,392	مجموع المطلوبات
1,869,931	1,967,118	دخل وإيرادات أخرى
1,135,674	1,215,339	ربح الفترة
(15,498)	(33,966)	الدخل الشامل الأخر
-	(237,976)	توزيعات مستلمة
12,854,755	13,140,255	صافي موجودات الشركة الزميلة
2,779,960	3,289,170	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس والذي يتمثل في سعر السهم السوقي المعلن في بورصة الكويت 2,453,063 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. استثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
2,817,800	-	استثمارات مالية محلية – مسعرة
873,000	-	استثمارات مالية محلية – غير مسعرة
1,482,875	-	استثمارات مالية أجنبية – غير مسعرة
5,173,675	-	

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2017	2018	
-	2,022,478	استثمارات حقوق ملكية محلية – مسعرة
-	921,223	استثمارات حقوق ملكية محلية – غير مسعرة
-	566,794	استثمارات حقوق ملكية أجنبية – غير مسعرة
-	3,510,495	

اختارت إدارة المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أنها ترى أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة لن يكون متفقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقق أدائها المحتمل على المدى الطويل.

12. استثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية في بنايات وعقارات سكنية تقع في دولة الكويت.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات.

تم تقدير القيمة العادلة كالتالي:

– المستوى الثاني: تحدد القيمة العادلة استناداً إلى أسعار السوق المقارنة للمناطق الواقعة فيها الأراضي والعقارات.

– المستوى الثالث: يحدد معدل الرسملة المطبق على أساس معدلات العائد.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية والمعلومات عن مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

القيمة العادلة	القيمة العادلة	المستوى 3	المستوى 2	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
4,620,000	4,500,000	4,500,000	-	عقارات ملك حر
2,450,000	2,450,000	-	2,450,000	عقارات مستغلة بالإيجار
7,070,000	6,950,000	4,500,000	2,450,000	

فيما يلي المعلومات ذات الصلة بالاستثمارات العقارية المصنفة ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة:

الحساسية	المدخلات الهامة غير الملحوظة	أساليب التقييم	
إن الزيادة الطفيفة في معدل الرسملة المستخدم يمكن أن تؤدي إلى انخفاض طفيف في القيمة العادلة والعكس.	معدل رسملة 7.58% إلى 7.62% أخذاً في الاعتبار رسملة إيرادات التأجير المحتملة، ونوع العقار وظروف السوق السائدة.	نموذج رسملة الدخل	عقارات ملك حر

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات بافتراض أن الاستخدام الحالي هو أفضل وأمثل استخدام لها.

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم خلال السنة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في تكلفة حقوق استغلال بعض الوحدات في برج يقع في مكة، المملكة العربية السعودية. تنتهي هذه الحقوق في عام 2030.

2017	2018
1,836,022	1,836,022
1,000,437	1,062,301
61,864	61,864
1,062,301	1,124,165
773,721	711,857

التكلفة

كما في 1 يناير

الإطفاء المتراكم

كما في 1 يناير

المحمل خلال السنة

كما في 31 ديسمبر

14. ذمم دائنة

2017	2018
156,371	153,078
20,109	23,282
26,434	13,857
376,604	395,968
579,518	586,185

مخصص مطالبات ضريبية

مستحقات للموظفين

استقطاعات قانونية

أخرى

15. مكافأة نهاية الخدمة

تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2017	2018
335,482	369,866
48,669	65,474
(14,285)	(48,600)
369,866	386,740

كما في 1 يناير

مخصص خلال السنة

المدفوع خلال السنة

كما في 31 ديسمبر

16. رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 18,870,504 دينار كويتي موزعاً على عدد 188,705,040 سهم (2017: 188,705,040 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم مدفوعة نقداً.

17. أسهم خزينة

2017	2018
18,558	14,148,930
1,165	848,935
0.010	7.498

عدد الأسهم (سهم)

القيمة السوقية

النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل أسهم الخزينة خلال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

18. احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة إلى الاحتياطي القانوني، ويجوز للمساهمين وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي القانوني عن نصف رأسمال الشركة الأم. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين إلا في حدود 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19. صافي الربح الناتج من استثمارات

2017	2018	
43,385	254,832	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,080	(10,668)	أرباح محققة من البيع
57,971	12,368	التغير في القيمة العادلة
108,436	256,532	توزيعات نقدية
82,554	-	استثمارات متاحة للبيع
(148,088)	-	أرباح محققة من البيع
387,680	-	خسائر انخفاض القيمة
322,146	-	توزيعات نقدية
-	237,435	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
430,582	493,967	توزيعات نقدية

20. صافي الربح من استثمارات عقارية

2017	2018	
565,057	627,525	إجمالي إيرادات الإيجار
(82,735)	(88,786)	ناقصاً: مصاريف
482,322	538,739	صافي إيرادات إيجار
(130,000)	(120,000)	التغير في القيمة العادلة
352,322	418,739	

21. ربح من عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

يمثل هذا البند ربح من بيع العقارات، يتم الاعتراف به عند نقطة زمنية محددة عندما يتم نقل ملكية العقارات إلى المشتري.

22. صافي إيرادات من موجودات غير ملموسة

2017	2018	
102,581	99,292	إيرادات موجودات غير ملموسة
(61,864)	(61,864)	إطفاء
40,717	37,428	

23. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى رد دفعة مقدمة مستلمة من عملاء بمبلغ 94,401 دينار كويتي (2017: لا شيء)، وربح من اقتناء أسهم إضافية في شركة زميلة (إيضاح 9) بمبلغ 108,098 دينار كويتي (2017: 55,771 دينار كويتي) خلال السنة.

24. مصاريف أخرى

2017	2018	
61,705	29,066	أتعاب مهنية
121,758	121,758	إيجار
22,509	16,138	مصاريف قانونية
32,895	59,737	أشتر إكات
4,663	6,964	استهلاك وإطفاء
3,250	2,750	مكافأة لجنة الشريعة
131,650	96,967	مصروفات متنوعة
378,430	333,380	



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة كما يلي:

2017	2018	
1,013,427	702,266	صافي ربح السنة المتاحة لمساهمي الشركة الأم
188,705,040	188,705,040	أسهم مصدرة
18,558	14,148,930	أسهم خزينة
188,686,482	181,203,387	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
5.37	3.88	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

26. توزيعات أرباح

بتاريخ 26 مارس 2019، اقترح مجلس الإدارة عدم إجراء توزيعات أرباح لسنة 2018. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

27. معاملات الأطراف ذات الصلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، أبرمت المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة (المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات المملوكة للمساهمين الرئيسيين). فيما يلي الأرصدة والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى:

2017	2018	
316,975	292,201	بيان الدخل المجموع
16,313	33,573	مكافأة الإدارة العليا
		الإيرادات الناتجة من إدارة محافظ
265,536	280,500	بيان المركز المالي المجموع
		مكافأة الإدارة العليا مستحقة الدفع

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة، بلغ صافي موجوداتها 5,377,870 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 8,033,856 دينار كويتي). ونظراً لكون هذه الموجودات محتفظ بها بصفة الأمانة، لم يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع.

تخضع كافة المعاملات لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

28. الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)	النشاط	بلد التأسيس
	2017	2018	
شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م)	99	99	الكويت
شركة بترو كيو ايت (ذ.م.م)	99	99	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	الأردن
شركة أصول القابضة دي أي 1	100	-	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أصول القابضة دي أي 2	100	100	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أصول القابضة دي أي 3	100	100	الولايات المتحدة الأمريكية

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 9,303,296 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 10,863,175 دينار كويتي) كما بلغ صافي الربح 296,473 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (333,649 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017).

لا توجد موجودات أو مطلوبات لدى شركة أصول القابضة دي. أي. 1. وخلال 2018، قامت الشركة الأم بتصفية الشركة التابعة المملوكة بالكامل وهي شركة أصول القابضة دي. أي. 1.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

## 29. التوزيع القطاعي

تزاول المجموعة أنشطتها الرئيسية داخل دولة الكويت من خلال ثلاثة قطاعات رئيسية:

- قطاع التمويل: الاستثمار في مرابحات وودائع ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
- قطاع الاستثمار: استثمارات في أوراق مالية وإدارة محفظة
- قطاع العقارات: استثمارات عقارية

تم ذكر كافة الأنشطة في إيضاح (1).  
فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

31 ديسمبر 2018				
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
1,676,536	473,539	1,124,303	69,694	إيرادات القطاعات
716,523	325,651	421,513	(30,641)	اجمالي نتائج القطاعات
702,666				صافي ربح السنة
21,904,265	10,012,195	10,413,800	1,478,270	موجودات القطاع
972,925	56,062	780,112	136,751	مطلوبات القطاع

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

31 ديسمبر 2017				
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
2,029,103	413,005	1,400,303	215,795	إيرادات القطاعات
1,039,861	233,446	694,064	112,351	اجمالي نتائج القطاعات
1,013,427				صافي ربح السنة
22,292,143	11,649,193	10,070,835	572,115	موجودات القطاع
949,384	217,335	508,534	223,515	مطلوبات القطاع

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا توجد موجودات مستخدمة بشكل مشترك من قبل أي قطاع قابل للإفصاح.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات

2017		2018		
الإيرادات	الموجودات	الإيرادات	الموجودات	
1,930,726	16,238,058	1,522,702	18,335,062	دولة الكويت
40,717	1,337,616	169,106	1,278,652	دول مجلس التعاون الخليجي
(9,371)	2,168,886	(24,272)	1,102,060	الدول العربية الأخرى
67,031	2,547,583	-	1,188,491	أمريكا
2,029,103	22,292,143	1,667,536	21,904,265	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
30. مطلوبات محتملة		
لدى المجموعة المطلوبات المحتملة التالية:		
30.1. مطلوبات محتملة بموجب خطابات ضمان:		
	18,380	18,380
خطابات ضمان		
30.2. قام طرف ذو صلة "سابق" برفع دعوى قضائية ضد المجموعة لإلزامها بسداد أتعاب إدارة محفظة مديفون تمويل. تم إحالة القضية لإدارة الخبراء. جاري تسوية تلك القضية من قبل المجموعة وفقاً لعقد التسوية المبرم مع ذلك الطرف. وسوف يتم عقد الجلسة القادمة في أبريل 2019 لتلقي التقرير وتقديم محضر الصلح.		
30.3. يوجد دعاوى قضائية ضد المجموعة من قبل أحد عملاء المحافظ التي كانت تدار بواسطة المجموعة للمطالبة بتعويضات عن خسائر تلك المحافظ. صدر حكم برفض الدعوى لعدم اختصاص المحكمة وتحويلها إلى محكمة هيئة أسواق المال حيث قامت محكمة هيئة أسواق المال برفض الدعوى بناءً على تقرير الخبراء. وقد طعن المدعي على الحكم وتم إحالة الدعوى إلى إدارة الخبراء. ترى إدارة المجموعة أنه يصعب تحديد نتائج هذه القضية في الوقت الحالي.		
30.4. خلال 2016، تسلمت المجموعة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية للسنوات من 2006 إلى 2014، وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات فيما يتعلق بإيرادات المجموعة المحققة من وحدات مستأجرة في أحد الأبراج الكائنة في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. ترى إدارة المجموعة أن المبالغ المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية تختلف بشكل جوهري عن الإيرادات الفعلية. وبناءً عليه، قامت إدارة المجموعة بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية. علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتقديم مذكرة اعتراض لدى الهيئة في الوقت المحدد لذلك، وتم التقدم بطلب لفتح ملف ضريبي لدى هيئة الزكاة والدخل.		
استناداً إلى رأي المستشار الضريبي ومراسلاته مع المشغل، قدرت المجموعة الأثر المالي للمطالبة الضريبية المذكورة بمبلغ 250 ألف دينار كويتي وقد تم تكوين مخصص بالكامل لذلك الغرض. هذا وقد تم استخدام مبلغ 97 ألف دينار كويتي من ذلك المخصص لسداد ضريبة الاستقطاع للسنوات من 2008 إلى 31 ديسمبر 2016. قامت المجموعة بدفع كافة المستحقات الضريبية وتقديم الإقرار الضريبي.		
قررت لجنة الطعون الابتدائية رفض الاعتراض المقدم من قبل المجموعة على الربط الضريبي الصادر للسنوات المالية اعتباراً من 2006 إلى 2014. بتاريخ 15 أغسطس 2017، قدمت المجموعة مذكرة اعتراض إلى لجنة الطعون الضريبية للطعن على قرار لجنة الاعتراض.		
بتاريخ 2018/11/11، تسلمت المجموعة إخطاراً من الأمانة العامة للجان الضريبية والتي تولت مسؤولية الفصل في كافة المنازعات الضريبية. طلبت الأمانة العامة للجان الضريبية من المجموعة تزويدها بكافة المستندات التي تخص النزاع المنظور أمام الهيئة العامة للزكاة والدخل، وعليه، تم تزويد الأمانة العامة للجان الضريبية بكافة المستندات المطلوبة في الوقت المحدد من قبل المجموعة.		
31. تقدير القيمة العادلة		
إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، على سبيل المثال سعر البيع. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في:		
• السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو		
• في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.		
يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.		
تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.		



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية بحسب تسلسل القيمة العادلة المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة

المستوى 2 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	كما في 31 ديسمبر 2017	2018				
<i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:</i>						
- أسهم محلية مسعرة	2,278,997	218,221	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
<i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:</i>						
- أسهم محلية مسعرة	- 2,022,478		المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أسهم محلية غير مسعرة	921,223	-	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة	معدل الخصم	كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة
- أسهم أجنبية غير مسعرة	566,794	-	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة	معدل الخصم	كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة
<i>استثمارات متاحة للبيع:</i>						
- أسهم محلية مسعرة	-	2,817,800	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أسهم محلية غير مسعرة	-	873,000	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة	معدل الخصم	كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة
- أسهم أجنبية غير مسعرة	-	563,894	المستوى 3	صافي قيمة الموجودات المعدلة	معدل الخصم	كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة

تم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتضمنة في فئة المستوى 3 المذكور أعلاه وذلك وفقاً لنماذج تسعير متعارف عليها عموماً. لا توجد أي انتقالات بين مستويات القيمة العادلة خلال السنة.

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة تعادل قيمها العادلة تقريباً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

32. إدارة المخاطر المالية

32.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغيير في معدلات الربح ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيير في معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تدير المجموعة هذه المخاطر المالية من خلال التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق المكونة من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على التوالي.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في المخاطر الناتجة عن المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المصنفة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في العملات الأجنبية.

تقوم المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملات الأجنبية من خلال مراقبة التغيرات في أسعار العملات بالإضافة إلى تأثيرها على المركز المالي للمجموعة على مدار العام.

فيما يلي المخاطر الهامة التي تعرضت لها موجودات ومطلوبات المجموعة المقومة بالعملات الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال في نهاية السنة:

ألف دينار كويتي		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	
1,208,706	3,515,378	الدولار الأمريكي
2,449,897	2,552,350	أخرى

يتم تحديد حساسية العملات الأجنبية استناداً إلى نسبة الارتفاع أو الانخفاض بواقع 5% (31 ديسمبر 2017: بواقع 5%) في سعر صرف العملات. لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

في حالة ارتفاع / انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية بافتراض معامل الحساسية المحدد في الجدول أدناه، لكان الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
%5-	%5+	%5-	%5+	
ألف دينار كويتي		ألف دينار كويتي		
(229,243)	229,243	(154,590)	154,590	ربح السنة
(74,144)	74,144	(28,340)	28,340	حقوق الملكية

يرجع تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي إلى الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتنوع تعرض أسعار صرف العملات الأجنبية إلى الخطر خلال السنة استناداً إلى حجم وطبيعة المعاملات. ومع ذلك، يعتبر التحليل الموضح أعلاه دليلاً على تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم من خلال استثماراتها المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وضعت المجموعة سياساتها لدراسة وتقييم فرص الاستثمار، وتنوع المحافظ الاستثمارية لإدارة الأثر الناتج من التغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. فيما يلي جدول يوضح تحليل لحساسية التغيير في مؤشر بورصة الكويت بنسبة 5% على صافي ربح المجموعة مع ثبات كافة العوامل الأخرى:

ألف دينار كويتي			
الأثر على حقوق الملكية		الأثر على صافي الربح	
2017	2018	2017	2018
140,890	101,124	10,911	113,950

بورصة الكويت

مخاطر أسعار الفائدة

تعمل المجموعة وفقاً للشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد المجموعة خسارة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الأطراف المقابلة بالتزاماتها التعاقدية تجاه المجموعة.

تنشأ مخاطر الائتمان من الأرصدة والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية بما في ذلك مدينو الوكالات والمراجحات والذمم المدينة الأخرى.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالودائع والوكالة والمراجحة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية المحلية ذات السمعة الجيدة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة الأخرى من خلال وضع سياسات ائتمانية للحد من تركيز مخاطر الائتمان وذلك من خلال تنويع محفظة التمويل. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمانية ملحوظة.

إن الجدول أدناه يبين الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع، دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2017	2018	
1,822,519	1,448,963	أرصدة بنكية
500,000	1,250,000	استثمارات في مرابحة ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
189,959	168,581	ذمم مدينة أخرى
2,512,478	2,867,544	

انخفضت الجدارة الائتمانية للتسهيلات الائتمانية بمبلغ 2,587,201 دينار كويتي وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

تعتبر المخاطر الائتمانية للنقد والأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل غير مادية، حيث أن الأطراف المقابلة هي مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة ولها جدارة ائتمانية مرتفعة. تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية باستخدام المنهج العام.

طبقت المجموعة المنهج المبسط الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس مخصص الخسارة من الذمم المدينة الأخرى بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة. تحدد المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على تلك البنود استناداً إلى التجارب السابقة للخسائر الائتمانية وفقاً لحالة انقضاء الاستحقاق الخاصة بالمدينين والمعدلة حسب الاقتضاء كي تعكس التقديرات الحالية للظروف الاقتصادية المستقبلية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

تدير المجموعة تلك المخاطر من خلال الاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد والنقد المعادل بالإضافة إلى توفير مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة.

إن الجدول التالي يبين تحليل التزامات المجموعة خلال فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2018			
الإجمالي	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
433,107	246,327	186,780	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
433,107	246,327	186,780	
2017			
الإجمالي	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
423,147	185,284	237,863	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
423,147	185,284	237,863	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الجدول التالي يبين تحليل لموجودات المجموعة خلال فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2018			
الإجمالي	أكثر من سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر
1,448,963	-	-	1,448,963
1,250,000	-	1,250,000	-
2,278,997	-	-	2,278,997
197,806	50,578	73,653	73,575
3,510,495	3,510,495	-	-
8,686,261	3,561,073	1,323,653	3,801,535
المطلوبات			
ذمم دائنة			
433,107	-	246,327	186,780
2017			
الإجمالي	أكثر من سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر
1,822,519	-	-	1,822,519
500,000	-	500,000	-
218,221	-	-	218,221
219,612	43,073	66,749	109,790
5,173,675	5,173,675	-	-
7,934,027	5,216,748	566,749	2,150,530
المطلوبات			
ذمم دائنة			
423,147	-	185,284	237,863

### 32.2 إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار على أساس الاستمرارية لتحقيق عوائد للمساهمين ومزايا للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال. لا توجد تغيرات في توجه المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة، كما أن المجموعة لا تخضع لأي متطلبات رأسمالية خارجية.

لغرض المحافظة على أو تعديل تركيبة رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وإصدار أسهم جديدة. يحتوي رأس المال على حقوق الملكية المتاح لمساهمي الشركة الأم ناقصاً للتغيرات المتراكمة في القيم العادلة.

### 32.3 المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة المخاطر التشغيلية. تعمل الإدارة على التأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ومراقبة المخاطر التشغيلية كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الكلية.

### 33. موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن الغير، وقد بلغ صافي الموجودات 7,108,409 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 10,818,685 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة غير مسجلة في المركز المالي المجموع.

### 34. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.

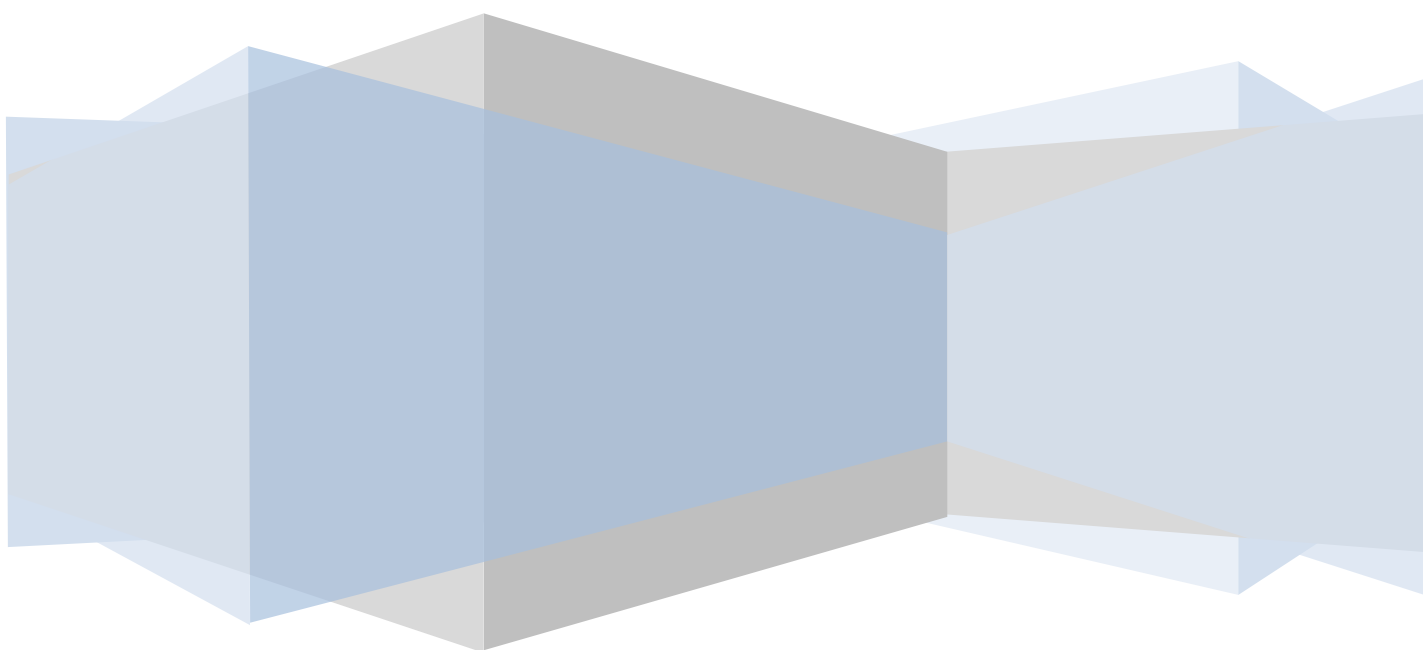


# تقرير الحوكمة

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

شركة أصول للإستثمار (ش.م.ك) عامة

OSOUL INVESTMENT CO. (k.sc) public



## المقدمة:

السادة المساهمين الكرام ،

شهد عام 2018 تطوراً هاماً في تطبيق قواعد حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة أسواق المال حيث تبنا مجلس إدارة الشركة أفضل الممارسات لتطبيق قواعد الحوكمة داخل الشركة، فتم إعتقاد وتفعيل السياسات واللوائح الخاصة بتطبيق قواعد حوكمة الشركات، وإعتقاد مجلس الإدارة في تطبيق القواعد على المحاور الأتية:-

- ✓ تنوع الخبرات العلمية والعملية بشكل متوازن داخل مجلس الإدارة، تحديد مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ✓ تحديد المهام والمسؤوليات والسلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.
- ✓ تشكيل لجان مجلس الإدارة (لجنة التدقيق، لجنة المخاطر، لجنة الترشيحات والمكافآت).
- ✓ ضمان نزاهة التقارير المالية عن طريق تعهد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ✓ تشكيل إدارة مستقلة لإدارة المخاطر، مراجعة أنظمة الضبط والرقابة الداخلية، تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي.
- ✓ إعداد ميثاق سلوكيات العمل الخاص بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ✓ تفعيل آليات الحد من حالات تعارض المصالح المحتملة.
- ✓ إعتقاد آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف، إنشاء سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، تفعيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.
- ✓ إعتقاد سياسة حقوق المساهمين، سياسات حماية حقوق أصحاب المصالح.
- ✓ إعتقاد الآليات التي تتيح حصول أعضاء مجلس الإدارة على برامج دورات تدريبية ، آليات تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ✓ إعتقاد سياسة المسؤولية الاجتماعية لضمان توافق أهداف الشركة مع أهداف المجتمع.
- ✓ إعتقاد السياسه الخاصه بأنظمة الاحتفاظ بالسجلات.



## القاعدة الأولى

### بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

❖ نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة، وذلك على النحو التالي:

تم إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة الحالي بالجمعية العامة العادية المُنعقد بتاريخ 2016/5/29 وفقاً لقواعد حوكمة الشركات مع الأخذ في الاعتبار بضرورة أن تكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة غير تنفيذيين (الأعضاء غير التنفيذيين 5 أعضاء من أصل 7 أعضاء) وكذلك تم إنتخاب عضوين مجلس إدارة مُستقلين. يتمتع مجلس الإدارة بخبرات متنوعة من مختلف المجالات ذات علاقة بنشاط الشركة ويقوم نائب رئيس مجلس الإدارة فقط بدور تنفيذي لشغله منصب الرئيس التنفيذي، وباقي أعضاء مجلس الإدارة هم أعضاء غير تنفيذيين.

تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي/ مستقل)، أمين سر	الاسم
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس إدارة أعمال - جامعة توليدو- الولايات المتحدة الأمريكية</li> <li>• شركة الأعمدة الكوبتية للتجارة العامة والمقاولات - مدير عام</li> <li>• شركة الوسيط للأعمال المالية (ش.م.ك)- وسيط أوراق مالية</li> </ul>	رئيس مجلس الإدارة	عبدالله مساعد الدخيل
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس آداب – ماجستير ادارة اعمال</li> <li>• شركة المشروعات الكبرى العقارية (جراند)- مدير تطوير الأعمال</li> <li>• شركة أجال القابضة - نائب رئيس مجلس إدارة</li> <li>• شركة أصول للاستثمار- رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب</li> <li>• شركة المجموعة الدولية للاستثمار- نائب رئيس مجلس الادارة</li> <li>• بنك التمويل العربي- لبنان- عضو مجلس إدارة</li> <li>• شركة صروح للاستثمار- عضو مجلس إدارة</li> <li>• شركة أصول للاستثمار-نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي.</li> </ul>	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	سليمان احمد العميري

24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• درجة الإجازة الجامعية في المحاسبة</li> <li>• تجارة واقتصاد وعلوم السياسية- جامعة الكويت</li> <li>• مجموعة الميلم- رئيس تنفيذي للمجموعة</li> </ul>	عضو مجلس الإدارة	طارق بدر الميلم
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• جامعي- مهندس صناعي- الولايات المتحدة الأمريكية</li> <li>• شركة صناعات الميلم - مدير عام</li> </ul>	عضو مجلس الإدارة - (مُستقل)	بدر سليمان الدويسان
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس-هندسة صناعية – جامعة برود - الولايات المتحدة الأمريكية</li> <li>• شركة مجموعة الميلم للتجارة والصناعة- مدير عمليات</li> <li>• الصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية – دولة الكويت- محلل استثمار أول.</li> <li>• الشركة الأهلية الكويتية لصناعة الألمنيوم – دولة الكويت مدير عمليات</li> </ul>	عضو مجلس الإدارة	بدر طارق الميلم
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• جامعي – إدارة أعمال – الجامعة الأمريكية في الكويت.</li> <li>• شركة بن سلامة للتجارة العامة والمقاولات - مدير مالي.</li> <li>• بنك الكويت الوطني – صرّاف.</li> </ul>	عضو مجلس الإدارة (مُستقل)	احمد نبيل بن سلامة
2018/05/14	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس-هندسه كيميائيه- جامعة الكويت.</li> <li>• شركة البترول الكويتية العالمية (المدير الاستراتيجي – نائب الرئيس التنفيذي).</li> <li>• شركة البترول الكويتية (محلل مبيعات – مندوب مبيعات – مبيعات النفط الخام – منسق تمويل الصفقات – مدير العمليات الخارجية).</li> </ul>	عضو مجلس الإدارة	عصام داود المرزوق
24/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس - هندسة اتصالات جامعة القاهرة</li> </ul>	أمين سر	خالد فوزي ابراهيم

- مع العلم انه بتاريخ 14 مايو 2018 اجتمع مجلس الادارة ووافق على استدعاء العضو الاحتياطي الثاني المنتخب السيد/ عصام داود المرزوق – ممثلاً عن شركة الميلم للتجارة العامة والمقاولات لاستكمال عضوية مجلس الادارة بديلاً عن العضو المستقيل السيد/ عادل ابراهيم الهاجري وعليه اصبح تشكيل مجلس الادارة كالتالي:-

تصنيف العضو	الاسم	عدد
رئيس مجلس الإدارة	عبدالله مساعد الدخيل	.1
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	سليمان احمد العميري	.2
عضو مجلس الإدارة	طارق بدر الميلم	.3
عضو مجلس الإدارة - (مُستقل)	بدر سليمان الدويسان	.4
عضو مجلس الإدارة	بدر طارق الميلم	.5
عضو مجلس الإدارة - (مُستقل)	احمد نبيل بن سلامة	.6
عضو مجلس الإدارة	عصام داود المرزوق	.7

## ❖ نبذة عن إجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2018

• إعتباراً من تاريخ 2018/3/25

اسم العضو	اجتماع رقم(1)المنعقد في تاريخ 2018/3/25	اجتماع رقم(2)المنعقد في تاريخ 2018/5/14	اجتماع رقم(3)المنعقد في تاريخ 2018/5/28	اجتماع رقم(4)المنعقد في تاريخ 2018/6/26	اجتماع رقم(5)المنعقد في تاريخ 2018/7/15	اجتماع رقم(6)المنعقد في تاريخ 2018/7/31	اجتماع رقم(7)المنعقد في تاريخ 2018/8/5	اجتماع رقم(8)المنعقد في تاريخ 2018/11/12	اجتماع رقم(9)المنعقد في تاريخ 2018/12/12	عدد الاجتماعات
عبدالله مساعد الدخيل	√	√	√	√	√	-	√	√	√	8
سليمان احمد العميري	√	√	√	√	√	√	√	√	√	9
طارق بدر الميلم	-	√	√	√	√	-	√	√	√	7
بدر سليمان الدويسان	√	√	√	√	√	√	√	√	√	9
بدر طارق الميلم	√	√	√	√	√	√	√	√	√	9
احمد نبيل بن سلامة	√	√	√	√	√	√	√	√	√	9
عصام داود المرزوق	-	-	-	√	√	√	√	√	√	6

❖ موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة.  
 إلتزاماً من الشركة بكافة ما يصدر عن هيئة أسواق المال قام مجلس الإدارة بإعتماد الوصف الوظيفي لأمين سر مجلس الإدارة حيث أوكلت له مهمة حفظ وتنسيق محاضر إجتماعات مجلس الإدارة، وذلك من خلال حفظها في فايل بوكس بترتيب متسلسل وفقاً لتاريخ انعقاد اجتماعات مجلس الإدارة.



## القاعدة الثانية

### التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

❖ تحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك

السُّلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.

قامت الشركة سابقاً بإعتماد أوصاف وظيفية توضح مسؤوليات ومهام مجلس الإدارة ككل وكل عضو على

حده (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مُستقل) بالإضافة إلى أوصاف وظيفية للإدارة التنفيذية للشركة وكذلك

تحديث و إعتماد منظومة تفويض الصلاحيات وجاري العمل بها حتى تاريخه.

### ❖ أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال العام 2018:

- مناقشة واعتماد البيانات المالية المجمعّة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- مناقشة واعتماد المعالجه المالية الخاصة بأعادة تصنيف الاستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي الجديد رقم (9).
- الاطلاع على الموازنة التقديرية للعام 2018.
- الاطلاع على محضر لجنة التدقيق الاول لسنة 2018 واعتماده.
- الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الداخلي للربع الاخير عن العام 2017 واعتماده.
- التوصيه للجمعية العامة توزيع ارباح نقدية لمساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بما نسبته (6%) من القيمة الاسمية للسهم.
- التوصية للجمعية العامة باعادة تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- التوصية للجمعية العامة بأختيار مدقق شرعي خارجي جديد.
- الموافقة على جدول اعمال الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

- الاطلاع على التقرير السنوي لمسؤول المطابقة والالتزام لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب عن السنه المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- الاطلاع على التقرير مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب الصادر عن مكتب جراند ثورنتون عن عام 2017.
- الموافقة على إلغاء نشاط وكيل اكتاب.
- اعتماد الهيكل التنظيمي الجديد بعد إلغاء وحدة الشكاوي.
- مناقشة واعتماد البيانات المالية المجمعة عن الفترة المرحلية 31 مارس 2018.
- اعتماد محضر لجنة التدقيق الثالث للعام 2018.
- الاطلاع على تقرير انظمة المراقبة الداخلية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- الاطلاع على تقرير مخاطر العمليات للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017.
- الاطلاع على تقرير ادارة المخاطر من 1 يناير 2017 حتى 30 يونيو 2017.
- استدعاء العضو الاحتياطي لاستكمال اعضاء مجلس الادارة.
- تحديث سياسة تقديم التقارير الخاصة بالعملاء وحفظ السجلات.
- تعيين مسؤول مخاطر جديد.
- اعتماد البيانات المالية للفترة المرحلية 30 يونيو 2018.
- اعتماد دليل سياسات واجراءات المخاطر بعد تعديله.
- الأطلاع على تقرير المخاطر من 2017/7/1 حتى 2017/12/31.
- اعتماد سياسة وإجراءات حماية حقوق أصحاب المصالح.
- اعتماد دليل وتحديث سياسة واجراءات المطابقة والالتزام.
- اعتماد محضري الاجتماع الرابع والخامس للجنة التدقيق.

- اعتماد سياسات واجراءات معيار الابلاغ المشترك (CRS).
- اعتماد البيانات المالية المجمعة للفترة 2018/9/30.
- اعتماد محضر الاجتماع السادس للجنة التدقيق.
- اعتماد محضر الأتتماع الثالث للجنة المخاطر.
- اعتماد الهيكل التنظيمي الجديد بعد تعديلته وذلك بنقل تبعية مسؤول المخاطر الى لجنة المخاطر بديلاً من تبعيته المباشرة الى مجلس الادارة.
- اعتماد تقارير المدقق الشرعي الداخلي للفترة من 30 ابريل 2018 الى 30 سبتمبر 2018.
- تفويض الادارة التنفيذية في عمل اللازم عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الادارة للدورة الجديدة للثلاث السنوات القادمة (2019-2020-2021).
- اعتماد محضر اجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت.

## ❖ تشكيل مجلس الإدارة للجان المتخصصة

### • اللجنة التنفيذية:

#### أولاً تشكيل اللجنة:

السيد/ بدر طارق الميلم	رئيس	السادة أعضاء اللجنة التنفيذية:
السيد/ سليمان أحمد العميري	عضو	
السيد/ بدر سليمان الدويسان	عضو	
السيد/ خالد فوزي ابراهيم	امين السر	

## ❖ إنجازات واجتماعات اللجنة خلال العام 2018:-

تتلخص اجتماعات اللجنة التنفيذية في مناقشة المقترح الخاص بأستثمارات الشركة واعادة تقييم بعض الاستثمارات و طلبات استثناء لبعض بنود السياسة العامة لإدارة محفظة الأسهم الخاصة بالشركة والمقدمة من إدارة العمليات لإستئناؤها .

رقم الإجتماع	التاريخ	ملخص الاجتماع
الاول	28 يناير 2018	الموافقة على طلب الإستثناء كما في 2017/12/31
الثاني	4 مارس 2018	الموافقة على شراء وحده بيرج ميليتوم بوسطن بالولايات المتحدة الأمريكية.
الثالث	15 مارس 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/2/28
الرابع	26 ابريل 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/03/31
الخامس	28 يونيو 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/4/30 - 2018/5/31
السادس	19 يوليو 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/6/30
السابع	5 أغسطس 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/7/31
الثامن	9 سبتمبر 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/8/31
التاسع	7 أكتوبر 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/9/30
العاشر	23 أكتوبر 2018	الموافقة على شراء وحدة رقم (3703) بيرج ميليتوم بوسطن بالولايات المتحدة الأمريكية.
الحادي عشر	25 نوفمبر 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/10/31
الثاني عشر	12 فبراير 2018	الموافقة على طلب الإستثناء 2018/11/30



• لجنة التدقيق:-

بغرض مساعدة مجلس الإدارة في أداء التزاماته فيما يتعلق بالإشراف على جودة وسلامة الممارسات المحاسبية والتدقيق والرقابة الداخلية وإطار عمل إدارة التدقيق الداخلي والتقارير المالية إلى علاقة الشركة مع المدققين الخارجيين تم تشكيل لجنة التدقيق.

❖ تاريخ تشكيل اللجنة في 24 مايو 2016 لمدة ثلاث سنوات.

رئيس	السيد/ بدر سليمان الدويسان	السادة أعضاء لجنة التدقيق
عضو	السيد/ بدر طارق الميلم	
عضو	السيد/ أحمد نبيل بن سلامة	
امين السر	السيد/ خالد فوزي ابراهيم	

• عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة وإنجازاتها خلال 2018

الاجتماع الأول (2018/1) بتاريخ 2018/3/20

- تم الاطلاع ومناقشة على مسودة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- التوصية لمجلس الادارة باختيار شركة شوري للاستشارات الشرعية وادارة التنظيم المعارض والمؤتمرات – احمد العومي وشريكه مدقق شرعي خارجي جديد.
- التوصية لمجلس الادارة اعادة تعيين طلال المزيني ديلويت وتش مراقب حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
- اطلاع اللجنة على تطبيق الشركة المعيار المحاسبي الجديد 9 IFRS من 2018/1/1 .
- الاطلاع ومناقشة تقرير لجنة التدقيق الداخلي عن العام 2017/12/31.
- الاطلاع على تقرير التفتيش الميداني من هيئة اسواق المال.
- الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الداخلي من 2017/9/1 الى 2017/1/31.

### الاجتماع الثاني (2018/2) بتاريخ 2018/4/4

- تم الاطلاع على تقرير أنظمة الرقابة الداخلية (ICR) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من بيكرتلي.

### الاجتماع الثالث (2018/3) بتاريخ 2018/5/7

- تم الاطلاع على مسودة البيانات المالية عن الفترة 2018/1/1 حتى 2018/3/31.
- الاطلاع ومناقشة خطة التدقيق الداخلي المقدمة من جرانديثورنتون عن العام 2018.

### الاجتماع الرابع (2018/4) بتاريخ 2018/7/18

- تم الاطلاع ومناقشة تقارير التدقيق الداخلي للشركة عن الربعين الثالث والرابع للعام 2017.
- تم الاطلاع ومناقشة تقارير التدقيق الداخلي للشركة حتى نهاية العام 2017.
- تم الاطلاع ومناقشة تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن الربع الاول 2018/3/31.

### الاجتماع الخامس (2018/5) بتاريخ 2018/7/31

- تم الاطلاع ومناقشة على مسودة البيانات المالية عن 2018/6/30.
- تم الاطلاع ومناقشة تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن الربع الاول من 2018/1/1 الى 2018/3/31، والربع الثاني من 2018/4/1 الى 2018/6/30.

### الاجتماع السادس (2018/6) بتاريخ 2018/11/12

- الاطلاع ومناقشة على مسودة البيانات المالية عن الفترة 2018/9/30.
- الاطلاع على تقارير التدقيق الداخلي عن الربع الاول والثاني للعام 2018 لجميع ادارات الشركة.

## • لجنة المخاطر:-

يهدف تطوير وتفعيل الإشراف الفعال للمجلس على كافة المعاملات والاجراءات بالشركة. تم تشكيل لجنة المخاطر وتتولى

اللجنة المهام المتعلقة بكافة الجوانب الخاصة في إدارة المخاطر.

تاريخ تشكيل اللجنة في 2016/5/24 لمدة ثلاث سنوات.

## تشكيل لجنة المخاطر

السيدة أعضاء لجنة المخاطر	السيد/ طارق بدر الميلم	رئيس
	السيد/ بدر طارق الميلم	عضو
	السيد/ أحمد نبيل بن سلامة	عضو
	السيد/ خالد فوزي ابراهيم	امين السر

## • عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة وإنجازاتها خلال 2018

### الاجتماع الأول (208/1) بتاريخ 2018/4/4

- اطلاع اللجنة على تقرير مخاطر العمليات للفترة في 2017/6/30.
- الاطلاع على تقرير المخاطر للفترة من 2017/1/1 حتى تاريخ 2017/6/30.

### الاجتماع الثاني (2018/2) بتاريخ 2018/6/25

- تم الاطلاع على موافقة الهيئة ترشيح السيد/ حسام رشدي لوظيفة مسؤول مخاطر والتوصيه بتعيينه واعفاؤه من أية مهام وظيفية اخرى.
- تم الاطلاع ومناقشة دليل سياسات واجراءات ادارة المخاطر بعد التعديلات والتوصيه بعرضها على مجلس الادارة لاعتمادها.

### الاجتماع الثالث (2018/3) بتاريخ 2018/10/2

- تم تعديل الهيكل التنظيمي الجديد بعد تعديله وذلك بنقل تبعية مسؤول المخاطر الى لجنة المخاطر بديلاً من تبعيته المباشرة الى مجلس الادارة.

### الاجتماع الرابع (2018/4) بتاريخ 2018/12/30

- تم الاطلاع على تقرير مخاطر العمليات للفترة المنتهية 2018/6/30.
- تم الاطلاع على تقرير ادارة المخاطر للفترة من 2018/1/1 الى 2018/6/30 والتوصيه بعرضه على مجلس الادارة لاعتماده.

## • لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت لتتولى مسؤولية تقديم توصيات بشأن انتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو إعادة الانتخاب في الجمعية العامة، وكذلك عمل التقييم الذاتي السنوي لأداء أعضاء مجلس الإدارة. تقييم مكافآت.

تاريخ تشكيل اللجنة في 2016/5/24 لمدة ثلاث سنوات.

## تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

السيد/ بدر سليمان الدويسان	رئيس	السادة أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت
السيد/ بدر طارق الميلم	عضو	
السيد/ عبدالله مساعد الدخيل	عضو	
السيد/ خالد فوزي ابراهيم	امين سر	

## • عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة وإنجازاتها خلال 2018

### الاجتماع الأول (2018/1) بتاريخ 2018/11/26

- تم الاطلاع ومناقشة الاطار العام المقترح لمؤشرات قياس اداء اعضاء مجلس الادارة واللجان التابعة له وكذلك مؤشرات قياس اداء الرئيس التنفيذي ونائب الرئيس التنفيذي وتم الموافقة عليه.

### آلية حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

لضمان حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب تم إعتتماد مصفوفة التقارير الخاصة بالشركة وتحديثها خلال العام 2017، وجاري العمل بها حتى تاريخه بخلاف التواصل مع أعضاء مجلس الادارة من خلال البريد الالكتروني الخاص بهم من خلال امين سر مجلس الادارة واطارهم بمواعيد اجتماعات مجلس الادارة وكافة الموضوعات المعروضة قبل الاجتماع بثلاث ايام عمل على الاقل.



### القاعدة الثالثة

#### اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

#### • تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت.

إلتزاماً من مجلس الإدارة بأداء دوره في (تقديم توصيات بشأن انتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو إعادة الإلتخاب في الجمعية العامة، عمل التقييم الذاتي السنوي لأداء أعضاء مجلس الإدارة. تقييم مكافآت.) قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وتم إعتداد لأئحة لجنة الترشيحات والمكافآت من قبل مجلس إدارة الشركة.

#### تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

أولاً: نظام المكافآت والحوافز لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:  
ثانياً: تفصيل المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من مبالغ ومنافع ومزايا، وتحليل لشرائح المكافآت.

أ. المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة

شريحة المكافآت الثابتة ألف دينار كويتي	شريحة المكافآت المتغيرة ألف دينار كويتي	اجمالي المكافآت والمزايا السنوية ألف دينار كويتي
-	---	-

ثانياً : قيم المكافآت الممنوحة للرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية ممن تلقوا أعلى المبالغ من الشركة، مضافاً إليهم المدير المالي.

شريحة المكافآت الثابتة ألف دينار كويتي	شريحة المكافآت المتغيرة ألف دينار كويتي	اجمالي المكافآت والمزايا السنوية ألف دينار كويتي
173,777	---	173,777

ثالثاً: أية مكافآت أخرى تم منحها بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل الشركة أو الشركات التابعة.  
(لا ينطبق)

رابعاً: أية انحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.  
• لا يوجد أي إنحرافات جوهرية.

#### القاعدة الرابعة

#### ضمان نزاهة التقارير المالية

- التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة.  
تطبيقاً لأعلى معايير الشفافية ولضمان نزاهة التقارير المالية تقوم الإدارة التنفيذية بالتعهد لمجلس الإدارة كتابياً بنزاهة التقارير المالية، كما يتعهد مجلس الإدارة بسلامة ونزاهة البيانات المالية لمساهمي الشركة.  
تقوم لجنة التدقيق بمساعدة مجلس الإدارة في اداء التزاماته بالاشراف على جودة وسلامة الممارسات المحاسبية والتدقيق والرقابة الداخلية والتدقيق على التقارير والبيانات المالية وعلاقة الشركة مع المدققين الخارجيين.
- في حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة، يتم تضمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها.  
حتى الآن لا يوجد أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.
- التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.  
تقوم لجنة التدقيق بالتأكد من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي وتقديم التوصية بتعيين وإعادة تعيين مراقب الحسابات أو تغييرهم.

## القاعدة الخامسة

### وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

#### • إدارة المخاطر.

بهدف تطبيق أفضل الممارسات في تحديد نزعة المخاطر وبناء على توصية لجنة المخاطر تم التعاقد مع مكتب جرانث ثورنتون والخاص بإعداد تقارير مخاطر العمليات وذلك حسب متطلبات هيئة اسواق المال وذلك لضمان تطبيق أفضل الممارسات العالمية الخاصة بتقارير إدارة المخاطر، وذلك بدون اية تدخلات من مسؤول المخاطر.

#### • تشكيل لجنة إدارة المخاطر.

• بهدف تطوير وتفعيل الإشراف الفعال للمجلس على كافة المعاملات والاجراءات بالشركة. تتولى اللجنة المهام المتعلقة بكافة الجوانب الخاصة في إدارة المخاطر. (تم عرض تشكيل وإجتماعات وإنجازات اللجنة في القاعدة الثانية)

#### • أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

تتم مراجعة هيكل أنظمة الضبط والرقابة الداخلية من قبل المدقق الداخلي ومدقق خارجي مُستقل، مرة واحدة على الأقل سنوياً ومدقق خارجي آخر مستقل كل ثلاث سنوات.  
كما يتم تزويد الهيئة بتقرير من مدقق خارجي مُستقل يبين رأيه في تقييم الإدارة التنفيذية لفعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

#### التدقيق الداخلي

توفر الشركة لإدارة التدقيق الداخلي العدد الكافي من الكوادر البشرية المؤهلة وبحيث يتم تدريبها ومكافأتها بشكل مناسب. ويكون لإدارة التدقيق حق الحصول على أي معلومة والاتصال بأي موظف داخل الشركة، كما تعطى كافة الصلاحيات التي تمكنها من أداء المهام الموكلة إليها وعلى النحو المطلوب. وتقوم الشركة توثيق مهام، وصلاحيات، ومسؤوليات إدارة التدقيق ضمن ميثاق التدقيق (Internal Audit Charter) المعتمد من المجلس.

تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها إلى رئيس لجنة التدقيق.

كما تضمن السياسة واللائحة الخاصة بإدارة التدقيق أن لا يكلف موظفو إدارة التدقيق الداخلي بأي مسؤوليات تنفيذية، وتكون إدارة التدقيق الداخلي مسؤولة عن اقتراح هيكل ونطاق التدقيق الداخلي كما تكون مسؤولة عن إعلام لجنة التدقيق عن أي احتمالية لوجود تعارض في المصالح.

تمارس إدارة التدقيق الداخلي مهامها وتعد تقريرها كاملاً دون أي تدخل خارجي، وبحق لها مناقشة تقاريرها مع الدوائر التي تم تدقيقها.

## التدقيق الخارجي

يقوم المدقق الخارجي بتزويد لجنة التدقيق بنسخة من تقريره. ويجتمع المدقق الخارجي مع لجنة التدقيق بدون حضور الإدارة التنفيذية مرة واحدة على الأقل سنوياً.

## إدارة المخاطر

ترفع إدارة المخاطر في الشركة تقاريرها إلى لجنة المخاطر ومن ثم عرضها على مجلس الإدارة.

## تشكيل إدارة التدقيق الداخلي.

قامت الشركة بتشكيل إدارة التدقيق الداخلي تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة للجنة التدقيق وبالتبعية لمجلس الإدارة ، كما أن مجلس الإدارة قام بتحديد مهام ومسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي.



## القاعدة السادسة

### تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

#### • ميثاق سلوكيات العمل

قامت الشركة بإعداد ميثاق سلوكيات العمل بما يتماشى مع سياسات ومبادئ توجيهية داخلية أخرى مصممة لتتوافق مع القوانين والقواعد واللوائح التي من شأنها حوكمة العمليات التشغيلية لأعمال الشركة. وذلك حرصاً من الشركة لضمان مصالح وسلامة ورعاية العملاء والموظفين وغيرهم من الأطراف ذات العلاقة.

كما أن أعضاء مجلس الإدارة يولون الأهمية لضمان مصالح وسلامة ورعاية العملاء والموظفين وغيرهم من الأطراف ذات العلاقة والحفاظ على بيئة عمل فعالة ، كما قام مجلس إدارة الشركة بوضع معايير السلوك الواردة في الميثاق وتحديث هذه المعايير بشكل مناسب، لكي تعكس التطورات القانونية والتنظيمية. في حين أن هذه المعايير تغطي مجموعة واسعة من ممارسات وإجراءات العمل في الشركة.

#### • إعداد السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح.

قامت الشركة بإعداد سياسة تعارض المصالح التي تحتوي التوجيهات للتحديد والإبلاغ وإعداد التقارير والإفصاح و المنع أو وضع القيود الصارمة لتضارب المصالح المحتمل، كما قامت الشركة بوضع الإجراءات المناسبة لإكتشاف حالات تعارض المصالح الجوهرية والتعامل معها بشكل فعال، والتأكد من أن مجلس الإدارة يقوم بالتعامل مع حالات تعارض المصالح القائمة والمحتملة والمتوقعة وأن كافة القرارات يتم إتخاذها بما يحقق مصالح الشركة. وذلك حرصاً منها على اتباع أفضل الممارسات للحد من حالات تعارض المصالح.

### القاعدة السابعة

### الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

#### • آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف :

سعيًا من مجلس إدارة الشركة للإلتزام بكل ما يصدر عن هيئة أسواق المال تم إعتتماد آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف ، كما أن سياسة الإفصاح شملت على آليات التي تقوم بتصنيف المعلومات التي يتم الإفصاح عنها سواء مالية أو غير مالية أو معلومات جوهرية.

تقوم إدارة المطابقة والإلتزام بالتأكد من توافق السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة مع تعليمات الجهات الرقابية وكذلك تعمل على زيادة وعي إدارة الشركة بما يجد من تغيرات في البيئة الرقابية.

#### • سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

تم تكليف إدارة الإلتزام بإعداد سجل إفصاحات خاص بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما أن السجل متاح للإطلاع عليه من قبل المساهمين، وتعمل إدارة الإلتزام على تحديث هذا السجل بشكل دوري.

#### • تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.

التزاماً من الشركة بتوفير كافة المعلومات للمستثمرين الحاليين والمحتملين، وحرصاً على ضمان التواصل مع كافة المساهمين والمستثمرين المحتملين تم تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين، ويكمن دور وحدة شؤون المستثمرين في التعامل مع هؤلاء المساهمين والمستثمرين وتقديم كافة البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة ومركزها المالي في الوقت المناسب.

#### • نبذة عن كيفية تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح.

سعيًا من مجلس الإدارة لضمان أعلى معايير الشفافية تم انشاء قسم مخصص على الموقع الإلكتروني للشركة لحوكمة الشركات، وذلك حرصاً من الشركة على التواصل مع أكبر عدد من المساهمين والمستثمرين وأصحاب المصالح. كما أن الشركة تعمل على تحديث وتطوير بشكل دوري عمليات الإفصاح.

## القاعدة الثامنة احترام حقوق المساهمين

### • حماية حقوق المساهمين.

سعيًا من مجلس الإدارة لضمان حماية حقوق مساهمين الشركة تم إعداد سياسة حماية حقوق المساهمين بما يتوافق قواعد حوكمة الشركات وقانون الشركات 2016/1 وتهدف السياسة إلى ضمان ممارسة جميع المساهمين حقوقهم بغض النظر عن نسبة الملكية، وحماية حقوق صغار المساهمين، و معاملة جميع المساهمين بالتساوي والعدالة ودون تمييز.

### • إنشاء سجل خاص بحفظ لدى وكالة المقاصة، لمتابعة البيانات الخاصة بالمساهمين.

قامت الشركة بإنشاء وإمسك سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة تقيد فيه أسماء المساهمين وجنسياتهم ومواطنهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم ويتم التأشير عليه بأي تغييرات تطرأ على البيانات المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة أو وكالة المقاصة من بيانات ويحق لكل ذي شأن أن يطلب من الشركة أو وكالة المقاصة تزويده ببيانات من هذا السجل.

### • تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة.

سعيًا من مجلس الإدارة لضمان حماية حقوق مساهمين الشركة تم إعداد آلية التصويت والمشاركة في اجتماعات الجمعية العامة بما يوضح حقوق كافة المساهمين وواجبتهم في اجتماعات الجمعية العامة للشركة.

### القاعدة التاسعة

#### إدراك دور أصحاب المصالح

- النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح:-

إلتزاماً من الشركة بضمان احترام حقوق أصحاب المصالح كما هو منصوص عليه في القوانين واللوائح ذات الصلة وحمايتها من قبل الشركة بإعداد سياسة حماية أصحاب المصالح وتم تصميم هذه السياسة بهدف ضمان احترام وحماية حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين والتعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية ذات الصلة.

- تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.

سعيًا من مجلس الإدارة تجاه مسؤولية الرئيسية لحماية حقوق أصحاب المصالح تم إعتداد سياسة حماية حقوق أصحاب المصالح في الشركة كما قامت الشركة بإعداد بعض الآليات والسياسات التي تتيح لأصحاب المصالح ضمان حماية وممارسة حقوقهم.

## القاعدة العاشرة

### تعزيز وتحسين الأداء

- وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر.

سعيًا من الشركة تجاه مسؤوليتها في تدريب وتطوير مهارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، والإلتزام بالمسؤوليات والمهام المنوطة بهم بالإضافة لدور اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة قامت الشركة بتطوير آليات تختص بالجوانب التدريبية لكل من أعضاء مجلس الإدارة الإدارية التنفيذية
- تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

قامت الشركة وضع محددات واليات لتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري وتم إعتقاد الآلية من قبل مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.
- جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء.

سعيًا من الشركة إلى خلق القيم المؤسسية داخل الشركة وذلك على المدى القصير والمتوسط والطويل أعتمد مجلس الإدارة ميثاق سلوكيات العمل والذي يؤكد وجود وسائل لأتباع تلك الممارسات والألتزام بأعلى معايير المهنية والقيم المؤسسية.



القاعدة الحادية عشر  
التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

• سياسة المسؤولية الاجتماعية:

قامت الشركة بإعتماد سياسة تكفل تحقيق أهداف الشركة وأهداف المجتمع وهي سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة وتضمن حد أدنى (المسؤوليات تجاه المجتمع، المسؤوليات البيئية، مسؤوليات اتجاه فئات المجتمع المختلفة، مشاركة أصحاب المصالح، تطوير الموظفين) كما تعمل الشركة على مشاركة أصحاب المصالح في الدور الاجتماعي للشركة وذلك عن طريق التأكد من معرفة وإدراك أصحاب المصالح بأهمية برامج المسؤولية الاجتماعية.

• البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعد على إبراز جهود الشركة المبدولة في مجال العمل الاجتماعي:

تقوم الشركة بوضع خطة دورية للمسؤولية الاجتماعية وإعداد تقرير دوري عن المسؤولية الاجتماعية بوضع المبادرات الرئيسية للشركة تجاه المجتمع. وذلك حرصاً من مجلس الإدارة على التزام بالمشاركة في الأنشطة العديدة الثقافية والاجتماعية والمجتمعية والخيرية. كما يتم التوعية لأصحاب المصالح بمجهودات الشركة في مجال العمل الاجتماعي من خلال الموقع الإلكتروني للشركة ودعوة الموظفين وأصحاب المصالح لمشاركة الفعليات.



سليمان أحمد حمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي





شركة أصول للإستثمار (ش.م.ك) عامة  
تقرير لجنة التدقيق للسنة المالية  
المنتهى في 31 ديسمبر 2018

إعداد لجنة التدقيق



## جدول المحتويات

- 1..... كلمة رئيس اللجنة •
- 2..... المقدمة •
- 3..... تشكيل اللجنة •
- 4..... مهام اللجنة •
- 5..... اجتماعات اللجنة •
- 6..... انجازات اللجنة •
- 7..... رأي اللجنة في تطبيق الرقابة الداخلية..... •

## كلمة الرئيس للجنة

السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد...

بأسمى واسم زملاني في لجنة التدقيق يسعدنا أن نعرض على حضرتكم التقرير السنوي للجنة التدقيق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لقد شهد العام 2018 العديد من الإنجازات القيمة لأعمال اللجنة خاصة في ظل التطورات الحاصلة في البيئة الرقابية والنشريعة في دولة الكويت والتي جاءت لتعزز من استقلالية لجنة التدقيق وتدعم عملها الرقابي.

وتفضلوا بقبول فائق التحية وفائق الاحترام.



بدر سليمان الدويسان

رئيس لجنة التدقيق





## المقدمة:

### تشكيل لجنة التدقيق من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 24 مايو 2016

#### تشكيل اللجنة:

م	الاسم	صفة العضوية في المجلس	صفة العضوية في اللجنة
1	بدر سليمان الدويسان	عضو (مستقل)	رئيس
2	بدر طارق الميلم	عضو	عضو
3	احمد نبيل بن سلامة	عضو (مستقل)	عضو
4	خالد فوزي	امين سر	

#### المهام والمسؤوليات:

##### ❖ الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر:

1. التأكد من عمل تقييم مستقل لأنظمة الرقابة الداخلية وإعداد تقرير الرقابة الداخلية.
2. مراجعة ومراقبة مناسبة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية، بما في ذلك:
  - حماية المعلومات.
  - أدوات الرقابة المحاسبية والمالية ونظام مراقبة إدارة مخاطر الأعمال.
  - برامج الالتزام القانوني والأخلاقي، وتعيين المستشارين الخارجيين إذا تطلب الأمر.
  - إعداد تقرير يحتوي على رأي وتوصيات اللجنة ويرفع لمجلس الإدارة بهذا الخصوص.





3. الحصول على التفسيرات من إدارة الشركة والمدققين الداخليين والخارجيين حول ما إذا كانت أنظمة الرقابة الداخلية والخارجية للشركة كافية وفعالة.
4. دراسة فعالية أنظمة الرقابة وإدارة المخاطر فيما يتعلق بالتقارير المالية السنوية والدورية والتقارير الصادرة للجهات الرقابية والتقارير الأخرى بما فيها حماية تكنولوجيا المعلومات.
5. فهم نطاق عمل المدققين الداخليين والخارجيين في مراجعة أنظمة الرقابة الداخلية على التقارير المالية والحصول على تقارير حول النتائج الهامة والتوصيات المتعلقة بها بالإضافة إلى ردود الإدارة فيما يخص تلك النتائج.
6. بالتعاون مع المدققين الداخليين والخارجيين، دراسة أي أعمال احتيال أو أعمال غير قانونية أو أي أوجه قصور في أنظمة الرقابة الداخلية أو أي نواح أخرى مشابهة.
7. تقييم ملائمة تغطية التأمين على أصول الشركة، ويشمل ذلك كافة أصول الشركة وولاء موظفيها وأي جوانب ائتمانية.
8. مراجعة البيانات الواردة في التقرير السنوي حول أنظمة الرقابة الداخلية وإطار عمل إدارة المخاطر بالشركة.
9. مراجعة تقارير التفتيش الصادرة عن الجهات الرقابية، والتأكد من اتخاذ الإجراءات التصويبية بشأنها.
10. التأكد من الالتزام بالمتطلبات الرقابية وأدلة السياسات والإجراءات المعتمدة.



## ❖ التدقيق الداخلي:

1. الإشراف على وظيفة التدقيق الداخلي بالشركة وذلك لضمان كفاءتها في تولى المهام المسندة إليها.
2. مراجعة تقرير التقييم الخارجي حول وظيفة التدقيق الداخلي، والصادرة كل 3 سنوات، وتقديم التوصيات لمجلس الإدارة لاتخاذ الإجراءات اللازمة.
3. مراجعة واعتماد اللائحة وخطط التدقيق المبنية على المخاطر وعملية التوظيف والهيكل التنظيمي لوظيفة التدقيق الداخلي بالشركة. والتأكد من أن خطط التدقيق المبنية على المخاطر تغطي إطار عمل الحوكمة وذلك على بشكل دوري.
4. مراجعة واعتماد عمليات التوظيف والاستبدال والنقل والإقالة الخاصة موظفي التدقيق بالإضافة إلى المكافآت الخاصة بهم.
5. التأكد من أن رئيس التدقيق الداخلي يملك حق الوصول المباشر إلى رئيس مجلس الإدارة وإلى اللجنة، وان يكون مسؤولاً أمام اللجنة.
6. الاجتماع بصورة مستقلة مع رئيس التدقيق الداخلي، وذلك بصورة دورية 4 مرات على الأقل، من اجل مناقشة أي أمور تراها اللجنة أو التدقيق الداخلي بحاجة إلى المناقشة بصورة سرية.



7. مراجعة نتائج التدقيق الداخلي ونتائج التدقيق ذات الأهمية القصوى والمخاطر العالية، والتأكد من قيام الإدارة باتخاذ الإجراءات التصويبية المناسبة.
8. التأكد من قيام الإدارة بالاستجابة إلى توصيات المدققين الداخليين، ومن أنه قد تم إتاحة كافة المعلومات والسجلات التي يحتاجها المدققون الداخليون في تأدية المهام الموكلة إليهم وتقديم تقارير بالنتائج إلى مجلس الإدارة، مع التوصيات والاقتراحات.
9. تقييم أداء رئيس التدقيق الداخلي وأي زيادات على الراتب الخاص به، بالإضافة إلى أي قرارات تتعلق بتعيينه أو تجديده أو إنهاء التعاقد معه.



## ❖ التدقيق الخارجي:

1. ترشيح مدقق خارجي لمجلس الإدارة. حيث يتم تعيين المدقق الخارجي في الجمعية العامة السنوية بناءً على توصيات مجلس الإدارة، مع الوفاء بالمتطلبات التالية:
  - أن يكون المدقق الخارجي معتمداً، ويحقق كافة الشروط المنصوص عليها من قبل الجهة التي تحدد المدققين المعتمدين.
  - أن يكون المدقق الخارجي مستقلاً
2. يقوم المدقق الخارجي بمناقشة آراءه مع لجنة التدقيق قبل تقديم البيانات المالية إلى مجلس الإدارة. ويتعين على المدقق الخارجي حضور الجمعية العامة السنوية وذلك لقراءة التقرير الذي تم إعداده على المساهمين.
3. مراجعة نطاق منهجية عمل التدقيق المتبعة من قبل المدققين الخارجيين، ويشمل ذلك تنسيق جهود التدقيق مع التدقيق الداخلي.
4. المناقشة مع المدققين الخارجيين حول طبيعة ونطاق عمل وكفاءة التدقيق الذي قاموا بأدائه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات الرقابية الأخرى.



5. مراجعة أداء المدققين الخارجيين، وتقديم التوصيات حول الاستغناء عن خدماتهم بصورة نهائية. في حال وجود أي تعارض مع مجلس الإدارة، فإنه ينبغي توثيق القرار.
6. مراجعة ملاحظات المدققين الخارجيين حول بيانات الشركة المالية، والمتابعة الدورية للإجراءات التي يتم اتخاذها.
7. مراجعة وتأكيد استقلالية وموضوعية المدققين الخارجيين، من خلال الحصول على بيانات من قبل المدققين الخارجيين حول علاقتهم مع الشركة، بما في ذلك الخدمات التي لا تتعلق بالتدقيق الخارجي.
8. تقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة حول تعيين/ إعادة تعيين المدققين الخارجيين.
9. مراجعة ومناقشة التقارير ربع السنوية الصادرة عن المدققين الخارجيين حول كافة السياسات المحاسبية والممارسات الهامة، وأي أمور أو أحكام هامة يتم اتخاذها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية للشركة.
10. الاجتماع بصورة مستقلة مع المدققين الخارجيين، بصورة ربع سنوية، لمناقشة أي أمور ترى اللجنة أو المدققون أنه ينبغي مناقشتها بصورة سرية، بما في ذلك ردود الإدارة على التقارير المعدة.
11. طلب المساعدة الفنية المتخصصة من المستشارين الخارجيين لإعداد تقارير مراجعة مستقلة لأي جانب تراه اللجنة ضرورياً.



## ❖ البيانات المالية:

1. مراجعة الأمور الهامة في التقارير المالية، بما في ذلك المعاملات العادية أو المعقدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأمور التي تتطلب أحكاماً هامة والتصريحات المهنية والرقابية، وفهم تأثيرها على البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة والأطراف ذات العلاقة (إن وُجدوا) والتي تقع داخل أو خارج دولة الكويت.
2. مراجعة نتائج التدقيق وأي صعوبات تم مواجهتها، وذلك مع الإدارة والمدققين الخارجيين.
3. مراجعة البيانات المالية الدورية (أي السنوية ونصف السنوية وربع السنوية)، وبيان ما إذا كانت دقيقة وصالحة وكاملة ومتوافقة مع المعلومات المتوفرة لأعضاء اللجنة، ومن أنها تعكس المعايير والمبادئ المحاسبية المناسبة، وذلك قبل تقديمها لمجلس الإدارة.
4. مراجعة السياسات المحاسبية والتأكد من أن البيانات والتقارير المالية متوافقة مع السياسات والممارسات المحاسبية التي تحددها الجهات الرقابية، بالإضافة إلى توافقها مع قواعد الإفصاح وأي متطلبات أخرى تتعلق بإعداد التقارير المالية. بالإضافة إلى تقديم التوصيات لمجلس الإدارة حول تلك السياسات المحاسبية.



5. مراجعة التقرير السنوي والإيضاحات حول التقرير السنوي والتقارير الرقابية الأخرى ذات الصلة قبل تقديمها، والتأكد من دقة واكتمال المعلومات.
6. مراجعة كافة الأمور التي ينبغي إبلاغ اللجنة عنها بموجب معايير التدقيق المعمول بها عموماً، وذلك مع الإدارة والمدققين الخارجيين.
7. فهم كيفية إعداد إدارة الشركة للبيانات المالية المرحلية، وطبيعة ومدى التدقيق الداخلي، ودور التدقيق الخارجي والتنسيق معه.
8. مراجعة التقارير المالية المرحلية مع الإدارة والمدققين الخارجيين قبل تقديمها إلى الجهات الرقابية المعنية، والتأكد من أنها كاملة ومتوافقة مع المعلومات المتاحة لأعضاء اللجنة.
9. مراجعة أي أمور قانونية من شأنها أن تؤثر بصورة كبيرة على البيانات المالية للشركة.



## ❖ رفع التقارير:

1. رفع التقارير الدورية إلى مجلس الإدارة حول أنشطة اللجنة، والأمور الأخرى والتوصيات ذات الصلة.
2. تقديم التقارير السنوية إلى المساهمين، مع مراعاة متطلبات الجهات الرقابية في هذا الشأن، والتي تُظهر تكوين اللجنة ودورها ومسؤولياتها وكيفية تولى تلك المسؤوليات، بالإضافة إلى أي معلومات أخرى لازمة وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية.
3. رفع التقارير إلى مجلس الإدارة حول أي أمور تتعلق بسلامة البيانات المالية أو الالتزام التوافق أو التدقيق الهامة والتوصيات الخاصة بها.

## ❖ السرية:

يتعين على أعضاء اللجنة والأفراد الذين يحضرون اجتماع اللجنة، الاحتفاظ بكافة الوثائق التي يستلمونها ضمن سياق عملهم مع اللجنة بسرية تامة، بالإضافة إلى الحفاظ على سرية محتوى المناقشات التي تتم وكافة المعلومات السرية الخاصة بالشركة وعملائها.

## ❖ الإفصاح:

يتم الإفصاح عن العضوية باللجنة، بما في ذلك أسماء الأعضاء ومهام ومسؤوليات اللجنة وبيان بأنشطة أعضائها خلال السنة، وذلك ضمن التقرير السنوي للشركة.



## اجتماعات اللجنة ❖

عقدت اللجنة خلال عام 2018 عدد ( 6 ) اجتماع وبيانها فيما يلي	
20 مارس 2018	<u>اجتماعات اللجنة</u>
04 أبريل 2018	
07 مايو 2018	
18 يوليو 2018	
31 يوليو 2018	
12 نوفمبر 2018	



## ❖ إنجازات اللجنة:

خلال العام 2018 قامت اللجنة بعقد عدد (6) اجتماعات وقد اشتملت إنجازات اللجنة خلال العام 2018 على الأمور التالية:

1. الإطلاع على مسودة البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.
2. التوصية لمجلس الإدارة باختيار شركة شوري للاستشارات الشرعية وإدارة تنظيم المعارض والمؤتمرات – احمد عبدالله العمومي وشريكه مدقق شرعي خارجي جديد وذلك لمرور أربع سنوات من التدقيق للمكتب السابق طبقاً للائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال.
3. التوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين طلال يوسف المزيني - مكتب مراقب الحسابات للشركة - ديولوت وتوش – الوزان وشركاه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
4. اطلاع اللجنة على قيام الشركة بتطبيق المعيار المحاسبي IFRS9 ابتداء من 2018/1/1.
5. الاطلاع ومناقشة تقرير لجنة التدقيق والذي تم عرضه وتلاوته في الجمعية العامة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 والتوصية باعتماده من مجلس الإدارة.
6. الاطلاع على تقرير التفتيش الميداني الذي تم من قبل هيئة أسواق المال بتاريخ 2018/1/23 ورد الإدارة عليه مع المرفقات.
7. الاطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الرابع من 2017/9/1 إلى 2017/12/31.





8. الإطلاع على تقرير نظم الرقابة الداخلية ICR وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
9. الإطلاع على مسودة البيانات المالية للفترة المنتهية من 2018/1/1 وحتى 2018 /3 / 31.
10. الإطلاع والموافقة على خطة التدقيق الداخلي لعام 2017 والمقدمة من مكتب جراند ثيرنتون.
11. الإطلاع على تقرير التدقيق الداخلي لإدارات الشركة عن الربعين الثالث والرابع لعام 2017.
12. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الأول المنتهي في 2018/3/31.
13. الإطلاع على مسودة البيانات المالية للفترة المنتهية في 2018/6/30.
14. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الأول من 2018/1/1 إلى 2018/3/31.
15. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الثاني من 2018/4/1 إلى 2018/6/30 للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
16. الإطلاع على مسودة البيانات المالية للفترة المنتهية في 2018/9/30.
17. الإطلاع على تقرير التدقيق عن فترتي الربع الأول والثاني لعام 2018 لإدارات الشركة المختلفة.
18. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الثاني من 2018/4/1 إلى 2018/6/30 للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
19. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن أعمال الشركة للربع الثالث من 2018/7/1 إلى 2018/9/31 للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.



❖ مع العلم انه بموجب اجتماع مجلس الإدارة المؤرخ في 4 نوفمبر 2017 تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق وبتاريخ 2017/11/27 تم تزكية السيد بدر سليمان الدويسان رئيساً للجنة التدقيق ليصبح تشكيل اللجنة كالتالي:

#### تشكيل اللجنة:

م	الاسم	صفة العضوية في المجلس	صفة العضوية في اللجنة
1	بدر سليمان الدويسان	عضو (مستقل)	رئيس
2	بدر طارق الميلم	عضو	عضو
3	احمد نبيل بن سلامة	عضو (مستقل)	عضو



## ❖ التدقيق الداخلي:

- عرض تقارير ملاحظات التدقيق الداخلي.

## ❖ الالتزام بالقوانين والتشريعات:

- متابعة التزام الشركة بالقوانين والتشريعات ذات الصلة بعملها من خلال الاطلاع على تقارير التدقيق الداخلي للشركة.

## ❖ نظم الرقابة الداخلية:

1. الاطلاع على تقارير المدقق الداخلي بشأن نظم الرقابة الداخلية.
  2. تعيين مراقب حسابات لفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية.
- ❖ تم اعتماد تكليف مكتب تدقيق مستقل (بيكرتلي) للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية وإعداد تقرير ( Internal Control Report ) لموافاة هيئة أسواق المال به بشكل سنوي، للامتثال بقرار رقم (72) لسنة 2015 بشأن إصدار اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته.



## ❖ مراقب الحسابات الخارجي:

1. استقلالية مراقب الحسابات.

- ❖ تقوم اللجنة بمراجعة وتأكيد استقلالية وموضوعية مراقبي الحسابات الخارجيين، من خلال الحصول على بيانات من قبل مراقبي الحسابات الخارجيين حول علاقتهم مع الشركة، بما في ذلك الخدمات التي لا تتعلق بالتدقيق الخارجي.
- ❖ كما قامت اللجنة بالمناقشة مع مراقبي الحسابات الخارجيين حول طبيعة ونطاق عمل وكفاءة التدقيق الذي قاموا بأدائه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات الرقابية الأخرى.

2. تم مناقشة تقييم أداء مراقب الحسابات الخارجي، حيث قامت اللجنة بالتوصية على التجديد مع مراقبي الحسابات الحاليين للشركة وذلك عن السنة المالية القادمة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

## ❖ البلاغات والتحقيقات:

لا يوجد.



### ❖ رأي اللجنة فيما يتعلق ببيئة الرقابة الداخلية للجنة:

من خلال قيام اللجنة خلال العام بمتابعة التدقيق الداخلي المستند إلى تقييم المخاطر وكذلك الإشراف والمتابعة لأعمال التدقيق الداخلي تعتقد اللجنة بان لدى الشركة بيئة رقابية كافية وفعاله حيث لم يستدل خلال العام على أية فجوات جوهرية كما لم يستدل على أية إخفاقات تذكر في تطبيقات نظم الرقابة الداخلية.

لوحظ حرص الإدارة التنفيذية على تطبيق نظم الرقابة الداخلية بما يكفل حماية أصول الشركة وضمان صحة البيانات المالية بالإضافة إلى حسن سير العمليات التشغيلية للشركة وكفاءة جوانبها المالية والإدارية والمحاسبية.



التاريخ: 4 مارس 2019

تقرير الجزاءات المالية وغير المالية  
التي تم توقيعها على شركة أصول للاستثمار  
من قبل الجهات الرقابية أو الإشرافية  
خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

استناداً إلى القاعدة الثامنة من الفصل التاسع من قواعد حوكمة الشركات الواردة في الكتاب  
الخامس عشر في البند الرابع من المادة 9-9:

1- تم تغريم الشركة مبلغ ألف دينار عن مخالفة حكم المادة (4-4) من الكتاب السادس  
(السياسات والإجراءات الداخلية للشخص المرخص له) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7  
لسنة 2010 وتعديلاتهما وذلك للأتي:

أ. تأخر مسئول المخاطر في إعداد ورفع تقارير المخاطر إلى مجلس الإدارة.  
ب. عدم إعداد تقرير المخاطر للنصف الأول من العام 2017.

2- تم تغريم الشركة مبلغ ألف دينار عن مخالفة حكم البند (3) من المادة (3-6) من الكتاب  
الخامس (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتهما وذلك  
لعدم تمتع مسئول إدارة المخاطر لدى الشركة بالاستقلالية وذلك لكونه يعمل مساعد مدير  
الإدارة المالية ومسئول وحدة شئون المستثمرين وتتبع هذه الوظائف كل من الرئيس التنفيذي  
ونائبه.

3- تم سداد مبلغ 2000 د.ك (ألفان دينار كويتي) قيمة الغرامة المقرره للمخالفين اعلاه وفقاً لقرار  
مجلس التأديب في المخالفة رقم 2018/27 مجلس تأديب -2018/55 هيئة الصادر بتاريخ  
2018/6/7



سليمان أحمد حمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة  
والرئيس التنفيذي



المحترمين

السادة / مساهمي شركة أصول للاستثمار

تحية طيبة وبعد.

تقرير بالمعاملات مع أطراف ذات صلة

تشمل الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي على الشركة الأم والشركات التابعة لها والزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين بالشركة وأقاربهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها.

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 هي كما يلي:

	<u>المتوقع للعام</u>		<u>العام</u>	
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
				<b>(1) بيان المركز المالي</b>
د.ك	-	د.ك	-	أرصدة لدى البنوك
د.ك	-	د.ك	-	ودائع قصيرة الأجل
د.ك	-	د.ك	-	فوائد مستحقة
				<b>(2) بيان الربح والخسارة</b>
د.ك	96,768	د.ك	33,573	إيرادات ناتجة من إدارة محافظ
د.ك	-	د.ك	-	مصاريف عمومية وإدارية
				<b>(3) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين</b>
د.ك	212,160	د.ك	292,201	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
د.ك	289,960	د.ك	280,500	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
د.ك	-	د.ك	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة / عضو مستقل

وتقبلوا خالص التقدير،،،



سليمان أحمد حمد العميري

نائب رئيس مجلس الإدارة

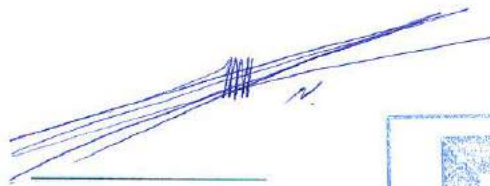
**تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت السنوي بخصوص المكافآت الممنوحة  
لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31**

الإجمالي	متغير	ثابت	2018
	المكافآت السنوية	رواتب ومزايا	
173,777 د.ك	-	173,777 د.ك	الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية
-	-	-	أعضاء مجلس الإدارة

وأوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بالتالي :

أولاً : عدم تقاضي أعضاء مجلس الإدارة بما فيهم العضو المستقل أية مكافآت عن شغلهم لعضوية مجلس الإدارة عن العام 2018.

ثانياً : عدم تقاضي الرئيس التنفيذي ونائبه والإدارة التنفيذية أية مكافآت عن العام 2018.



رئيس لجنة الترشيحات  
بدر سليمان الدويسان

