

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت



المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
1	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
14 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة) كما في 31 مارس 2020، وكذلك بيانات الربح أو الخسارة، والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى إيضاح 14.3 من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، والذي يوضح عدم التأكد فيما يتعلق بنتائج التقدير الجزافي للضريبة على المجموعة.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته 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 مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

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

الكويت في 13 أغسطس 2020

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2019 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020 (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
850,120	1,470,782	4,442,159		النقد والنقد المعادل
1,250,000	-	-	3	استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية
3,441,626	5,054,262	1,450,787	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
512,696	155,825	525,663		ذمم مدينة أخرى
2,265,381	2,259,712	2,297,802		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
3,380,604	3,789,463	3,298,990	5	استثمار في شركة زميلة
3,508,604	1,698,862	1,698,821	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
308,419	320,957	292,429		أصول حق الاستخدام
6,950,000	6,950,000	5,650,000		استثمارات عقارية
696,392	649,993	634,528		موجودات غير ملموسة
7,713	20,382	17,917		موجودات أخرى
<u>23,171,555</u>	<u>22,370,238</u>	<u>20,309,096</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
673,939	1,438,183	1,480,474		ذمم دائنة
310,305	330,560	275,721		التزامات عقد إيجار
399,301	159,805	166,132		مكافأة نهاية الخدمة
<u>1,383,545</u>	<u>1,928,548</u>	<u>1,922,327</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
18,870,504	15,710,050	15,710,050		رأس المال
(817,510)	(183,041)	(775,382)	7	أسهم خزانة
-	621,197	621,197		احتياطي أسهم خزانة
274,181	468,409	468,409		احتياطي قانوني
21,021	3,835	41,740		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
1,374,533	474,433	474,393		احتياطي التغير في القيمة العادلة
2,065,281	3,346,807	1,846,362		أرباح مرحلة
<u>21,788,010</u>	<u>20,441,690</u>	<u>18,386,769</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>23,171,555</u>	<u>22,370,238</u>	<u>20,309,096</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



سليمان أحمد العميري
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالله مساعد الدخيل
رئيس مجلس الإدارة

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)		إيضاح	
2019	2020		
			الإيرادات
762,073	(1,174,966)	8	صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات
153,060	154,110		إيرادات إيجار من استثمارات عقارية
-	15,000		ربح من بيع استثمارات عقارية
438	-		ربح من عقارات محتفظ بها للمتاجرة
33,224	-		أتعاب إدارة محافظ وصناديق
7,063	-		ربح من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
196,274	(289,233)		حصة في نتائج شركات زميلة
58,589	9,906		إيرادات أخرى
33,067	4,646	9	صافي رد مخصصات
1,243,788	(1,280,537)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(35,262)	(28,529)		استهلاك أصول حق الاستخدام
(4,256)	(4,078)		تكاليف تمويل من التزامات عقد إيجار
(143,881)	(84,319)		تكاليف موظفين
(77,160)	(102,982)	10	مصاريف أخرى
(260,559)	(219,908)		
983,229	(1,500,445)		صافي (خسارة) / ربح الفترة قبل الاستقطاعات القانونية
(7,440)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(18,609)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(7,443)	-		مصروف الزكاة
949,737	(1,500,445)		صافي (خسارة) / ربح الفترة
5.24	(10.18)	11	(خسارة) / ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)		
2019	2020	
949,737	(1,500,445)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
		استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(25,625)	(40)	التغير في القيمة العادلة
		استثمار في شركات زميلة
(33,149)	-	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
(58,774)	(40)	
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
		فروق ترجمة عملات أجنبية:
7,660	38,197	فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
		استثمار في شركات زميلة
47	(292)	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
7,707	37,905	
(51,067)	37,865	إجمالي الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)
898,670	(1,462,580)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								
المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم الخزينة	أسهم الخزينة	رأس المال	
20,931,340	1,115,544	1,433,307	13,314	274,181	-	(775,510)	18,870,504	الرصيد في 1 يناير 2019
949,737	949,737	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(42,000)	-	-	-	-	-	(42,000)	-	شراء أسهم خزينة
(51,067)	-	(58,774)	7,707	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
<u>21,788,010</u>	<u>2,065,281</u>	<u>1,374,533</u>	<u>21,021</u>	<u>274,181</u>	<u>-</u>	<u>(817,510)</u>	<u>18,870,504</u>	الرصيد في 31 مارس 2019
20,441,690	3,346,807	474,433	3,835	468,409	621,197	(183,041)	15,710,050	الرصيد في 1 يناير 2020
(1,500,445)	(1,500,445)	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(592,341)	-	-	-	-	-	(592,341)	-	شراء أسهم خزينة
37,865	-	(40)	37,905	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>18,386,769</u>	<u>1,846,362</u>	<u>474,393</u>	<u>41,740</u>	<u>468,409</u>	<u>621,197</u>	<u>(775,382)</u>	<u>15,710,050</u>	الرصيد في 31 مارس 2020

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للمجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)		إيضاح	
2019	2020		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
949,737	(1,500,445)		صافي (خسارة) / ربح الفترة تسويات:
(575,211)	587,980	8	صافي خسارة غير محققة / (ربح غير محقق) من استثمارات
35,262	28,529		استهلاك أصول حق الاستخدام
4,256	4,078		تكاليف تمويل من التزامات عقد إيجار
	(15,000)		ربح من بيع استثمارات عقارية
(42,972)	-	5	ربح من اقتناء أسهم إضافية في شركة زميلة
-	(8,280)	8	إيرادات توزيعات
(196,274)	289,233		حصة في نتائج من شركات زميلة
17,323	17,930		استهلاك وإطفاء
(33,067)	(4,646)	9	رد مخصصات
61,161	6,327		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
220,215	(594,294)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
			الحركة على رأس المال العامل:
(587,416)	3,015,495		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(15,793)	(163,636)		ذمم مدينة أخرى
87,758	(17,127)		ذمم دائنة
(48,600)	-		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(348,236)	2,240,438		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(23,686)	-		المدفوع لاقتناء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(370)	-		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
(151,319)	-	5	المدفوع لاقتناء استثمار في شركات زميلة
-	1,315,000		متحصلات من بيع استثمارات
-	8,280	8	توزيعات نقدية مستلمة
(175,375)	1,323,280		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(42,000)	(592,341)		المدفوع لشراء أسهم خزينة
(37,632)	-		المدفوع لالتزامات عقد إيجار
(79,632)	(592,341)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(598,843)	2,971,377		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,448,963	1,470,782		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
850,120	4,442,159		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") تأسست في دولة الكويت في عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. إن شركة أصول للاستثمار تعمل تحت إشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. يقع المركز الرئيسي للشركة في برج الراية - منطقة الشرق - الدور السابع والعشرون - ص.ب 3880 الصفاة - 13039 الكويت. تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة، المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2019	2020		
شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م.)	99	99	استثمارات عقارية	الكويت
شركة بترو كيوآيت (ذ.م.م.)	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	استثمارات عقارية	الأردن
شركة أصول القابضة دي أي 3، إنك	100	100	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في استثمار في مساومات ومرابحات وعمليات تمويل وعقود الاجار التشغيلي واستغلال أموال المجموعة من خلال استثمارها في عمليات المرابحة مع مؤسسات مالية إسلامية محلية والاستثمار والمتاجرة في العقارات والأدوات المالية. تمارس المجموعة أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

بتاريخ 5 مايو 2020، انعقدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. كما اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

وافق مجلس الإدارة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 13 أغسطس 2020.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 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 المحاسبة الدولية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمعة كاملة ومعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال ويجب قراءتها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2019. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2020.

الأحكام والتقديرات الهامة

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كانت متفقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وسارية المفعول دون أي أثر مادي في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة

كما في تاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة، طبقت المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة وسارية المفعول:

سارية المفعول على الفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2020 التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعديلات لتوضيح تعريف الأعمال
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات
المالية: الإفصاحات

1 يناير 2020 التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك
1 يناير 2020 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 فيما يتعلق بتعريف المادية
لم ينتج عن تطبيق التعديلات أي أثر مادي في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

2.2 معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد.

سارية المفعول على الفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2021 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التعديلات المتعلقة بتصنيف المطلوبات
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 - التعديلات المتعلقة
بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو المشروع المشترك.

1 يناير 2021 لا تتوقع الإدارة أنه سينتج عن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه أي أثر مادي في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

3. استثمارات في مباحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية

31 مارس 2019 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020 (غير مدققة)	
2,535,215	2,535,215	2,535,215	مرابحة ووكالة
1,250,000	-	-	ودائع لدى مؤسسات مالية
3,785,215	2,535,215	2,535,215	الرصيد
(2,535,215)	(2,535,215)	(2,535,215)	مخصص انخفاض في القيمة
1,250,000	-	-	

انقضى تاريخ استحقاق كافة أرصدة المباحات المدينة وانخفضت قيمتها. قامت المجموعة برفع دعوى لاسترداد هذه المبالغ.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2019 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020 (غير مدققة)	
3,441,626	5,054,262	1,450,787	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
3,441,626	5,054,262	1,450,787	

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات في شركة زميلة

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020		
28.70%	28.70%	استثمارات	الكويت
شركة مجموعة أسن القابضة ش.م.ك.ع (شركة أسن)			
فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة استناداً إلى أحدث بيانات مالية:			
31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020		
20,007,222	18,905,423	مجموع الموجودات	
6,806,876	7,413,615	مجموع المطلوبات	
13,200,346	11,491,808	صافي موجودات الشركة الزميلة	
3,789,463	3,298,990	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)	

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس
(غير مدققة)

2019	2020	
2,329,157	177,638	الإيرادات وإيرادات أخرى
868,309	(1,007,523)	(خسارة) / ربح الفترة
179	(1,015)	الدخل الشامل الآخر

كما في 31 مارس 2020، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس والذي يتمثل في سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت 2,842,023 دينار كويتي.

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
2,075,906	268,314	268,273	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
864,223	864,223	864,223	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
568,475	566,325	566,325	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
3,508,604	1,698,862	1,698,821	

7. أسهم خزينة

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
14,848,930	3,141,465	11,028,751	عدد الأسهم (سهم)
890,935	235,610	992,588	القيمة السوقية
7.869	1.999	7.02	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملك تلك الأسهم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. صافي (الخسارة) / الربح الناتج من استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2019	2020
182,462	(762,980)
575,211	(587,980)
4,400	167,714
762,073	(1,183,246)
-	8,280
-	8,280
762,073	(1,174,966)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(خسارة محققة) / أرباح محققة
التغير في القيمة العادلة
توزيعات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
توزيعات

9. صافي رد مخصصات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2019	2020
(10,521)	1,900
43,588	2,746
33,067	4,646

رد / (تكوين) مخصص انخفاض القيمة على النعم المدينة الأخرى
رد مخصصات أخرى

10. مصاريف أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2019	2020
6,320	1,908
8,795	6,250
9,620	14,915
1,858	2,465
15,466	15,466
35,101	61,978
77,160	102,982

إيجار
أتعاب مهنية ورسوم قضائية
اشتراكات
الاستهلاكات
إطفاءات
مصاريف متنوعة

11. (خسارة) / ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم على أساس صافي (خسارة) / ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2019	2020
949,737	(1,500,445)
188,705,040	157,100,499
14,848,930	11,028,751
181,183,257	147,350,516
5.24	(10.18)

صافي (خسارة) / ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم
أسهم مصدرة
أسهم خزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(خسارة) / ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

12. معاملات الأطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات الصلة (المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة التنفيذية العليا والشركات المملوكة بواسطة المساهمين الرئيسيين). فيما يلي بيان بأهم الأرصدة والمعاملات المبرمة مع أطراف ذات صلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في أي إيضاح آخر في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة:

31 مارس 2019 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020 (غير مدققة)	بيان الدخل
79,244	153,771	39,528	مكافأة الإدارة العليا
8,307	10,497	-	إيرادات ناتجة من إدارة محافظ
297,488	85,508	91,951	بيان المركز المالي مكافأة الإدارة العليا مستحقة الدفع

تدير المجموعة محافظ نيابة عن أطراف ذات صلة. وبلغ صافي موجودات تلك المحافظ لاشيء كما في 31 مارس 2020 (لا شيء كما في 31 ديسمبر 2019 و 4,381,825 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019) وتم تسجيلها كبنود غير مجمعة في بيان المركز المالي.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

13. التوزيع القطاعي

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

- قطاع التمويل - استثمار في مرابحات ووكالات وودائع في مؤسسات مالية
 - قطاع الاستثمار - استثمار في أوراق مالية
 - قطاع العقارات - استثمار في عقارات
- فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (غير مدققة)				
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
(1,280,537)	169,110	(1,454,293)	4,646	إيرادات القطاعات
(1,500,445)	61,798	(1,553,379)	(8,864)	إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات
20,309,096	8,971,988	10,839,148	497,960	معلومات أخرى
1,922,327	427,739	1,346,076	148,512	موجودات القطاع مطلوبات القطاع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)				
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
1,243,788	121,437	1,107,202	15,149	إيرادات القطاعات
983,229	31,340	958,566	(6,677)	إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات
23,171,555	10,332,053	11,390,200	1,449,302	معلومات أخرى
1,383,545	359,201	922,934	101,410	موجودات القطاع مطلوبات القطاع

14. التزامات محتملة

14.1 لدى المجموعة الالتزامات المحتملة التالية:

31 مارس 2019 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020 (غير مدققة)
--------------------------------	------------------------------	--------------------------------

التزامات محتملة

بموجب خطابات ضمان

18,380 18,380 18,380

14.2 قام طرف ذو صلة "سابق" برفع دعوى قضائية ضد المجموعة لإلزامها بسداد أتعاب إدارة محافظة مدينو تمويل. تم إحالة القضية لإدارة الخبراء. جاري تسوية تلك القضية من قبل المجموعة وفقاً لعقد التسوية المبرم مع ذلك الطرف.

14.3 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، وتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات أخرى 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 وكذلك قامت بتقديم 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 11 نوفمبر 2018، 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.

تلقت المجموعة ثلاث مطالبات ضريبية في 19 أبريل 2019 و 8 يوليو 2019 و 22 يوليو 2019 على التوالي لمطالبة الشركة الأم بسداد إجمالي مبلغ وقدره 664 ألف ريال سعودي (ما يعادل 53 ألف دينار كويتي) الخاص بالضريبة المستحقة والمتعلقة بالفترة محل النزاع.

خلال 2019، كونت المجموعة مخصص إضافي بمبلغ 2 مليون ريال سعودي (بما يعادل 160 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بالمطالبات الضريبية من عام 2006 حتى 2014.

15. 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 الشركة الأم إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم الشركة الأم 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.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية 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.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية بخلاف الأدوات المالية قصيرة الأجل المدرجة بالتكلفة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدلات الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية مماثلة.

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

الموجودات المالية	القيمة العادلة		مستوى	أساليب التقييم	مدخلات	علاقة
	31 مارس	31 ديسمبر				
	31 مارس	31 ديسمبر	تسلسل	والمدخلات	هامية غير	المدخلات غير
	2020	2019	القيمة	الرئيسية	ملحوظة	الملحوظة
	(غير مدققة)	(مدققة)	القيمة العادلة			بالقيمة العادلة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أوراق مالية محلية مسعرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

- أوراق مالية محلية مسعرة

لا يوجد 1,450,787 5,054,262 المستوى 1 أسعار الشراء لا يوجد

لا يوجد 268,273 268,314 المستوى 1 أسعار الشراء لا يوجد

كلما ارتفع

سعر الخصم،

كلما انخفضت

القيمة العادلة

كلما ارتفع

سعر الخصم،

كلما انخفضت

القيمة العادلة

صافي قيمة

الموجودات

المعدلة

صافي قيمة

الموجودات

المعدلة

معدل الخصم

المستوى 3

المستوى 3

المستوى 3

المستوى 3

المستوى 3

المستوى 3

المستوى 3

- أوراق مالية محلية غير

مسعرة

- أوراق مالية أجنبية غير

مسعرة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية.

16. موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن الغير. وقد بلغ صافي الموجودات 3,155 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (2,919 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، 4,980,667 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019). إن هذه الأرصدة غير مسجلة في بيان المركز المالي المجموع.

17. الأثر الناتج عن كوفيد – 19

أدى تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في مطلع عام 2020 في معظم البلدان إلى تعطل الأعمال التجارية على نحو واسع النطاق، وما ترتب على ذلك من أثر سلبي على الأنشطة الاقتصادية. تراقب المجموعة باستمرار الأثر الواقع عليها، كما تتعاون جنباً إلى جنب مع الهيئات الرقابية المحلية لإدارة التعطل المحتمل في الأعمال بسبب تفشي وباء كوفيد 19.

نظراً لتفشي وباء كوفيد 19، تحققت المجموعة من وجود أي تسويات وتغيرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر يتعين أخذها في الاعتبار والإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول مصادر التقديرات الرئيسية المستقبلية والأخرى التي قد تنطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تسويات مادية على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

تقييم الاستثمارات العقارية والعقارات المحتفظ بها للمتاجرة

قامت المجموعة بتحليل ظروف السوق الناشئة وحالات عدم التأكد المادي حول استثماراتها العقارية الواقعة في دولة الكويت والعقارات المحتفظ بها للمتاجرة الواقعة في الأردن والولايات المتحدة الأمريكية، وخاصة الناتجة عن كوفيد - 19. وعليه، قامت المجموعة بإجراء تقييم لاستثماراتها العقارية والعقارات المحتفظ بها للمتاجرة، مع الأخذ في الاعتبار الأثر السلبي الناتج عن كوفيد - 19 على القيمة السوقية للعقارات الموجودة في دولة الكويت والأردن. واستناداً إلى تحليل السوق والتقييمات العقارية، خلصت المجموعة إلى أن القيم العادلة للعقارات كما في 31 ديسمبر 2019 لم تتغير إلى حد كبير.

القيمة العادلة للموجودات المالية

تطلبت حالات عدم التأكد الناتجة عن كوفيد - 19 من المجموعة إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. حددت المجموعة القيمة العادلة لأوراق حقوق الملكية الخاصة بها استناداً إلى أحدث معلومات سوقية تتعلق بالاستثمارات ذات الصلة والخسارة الناتجة غير المحققة المعترف بها في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة.

مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. رُغم الأثر المتفاقم لوباء كوفيد 19، إلا أنه في الوقت الراهن، تشير التوقعات إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولة عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.