

شركة استثمارية في الكويت  
أصول للاستثمار



للاستثمار  
INVESTMENT

# التقرير السنوي

# 2019

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

موقع الشركة : [osoulinvestment.com](http://osoulinvestment.com)

البريد الإلكتروني : [osoul@osoulnet.com](mailto:osoul@osoulnet.com)

رأس المال : 15,710,049.900 د.ك

## • أعضاء مجلس الإدارة

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

## • أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

---

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

## شركة طيبة للاستشارات الشرعية المالية

## • المدقق الشرعي الخارجي

---

## شركة شورى للاستشارات المالية الشرعية

## ● الجهاز التنفيذي

1	سليمان أحمد حمد العميري	الرئيس التنفيذي
2	حسين محمود حلبي	مدير إدارة المالية
3	امجد السيد ابراهيم	مستشار قانوني و مدير وحدة المطابقة والالتزام
4	خالد فوزي ابراهيم	مدير إدارة تقنية المعلومات – أمين سر
5	وائل ابراهيم اليحيي	مدير إدارة الموارد البشرية

جدول أعمال الجمعية العامة العادية  
لشركة أصول للاستثمار (ش.م.ك) عامة  
للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير مراقب الحسابات الخارجي عن البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليه.
3. سماع تقرير السادة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليه .
4. سماع تقرير التدقيق الشرعي الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليه.
5. سماع وتلاوة تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليه.
6. مناقشة البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م والمصادقة عليها.
7. سماع تقرير وتلاوة جميع الجزاءات المالية وغير المالية التي تم توقيعها على الشركة من الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.
8. سماع تقرير التعاملات التي تمت أو ستتم مع أطراف ذات صلة .
9. استقطاع (10%) من صافي الأرباح لصالح الاحتياطي القانوني (الإجباري) مبلغ وقدره 194,228 د.ك.
10. مناقشة توصية مجلس الإدارة لتوزيع أرباح نقدية بنسبة 12% من القيمة الإسمية للسهم بواقع 12 فلس عن كل سهم وذلك للسادة المساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية يوم الإستحقاق المحدد بـ(15) يوم عمل من تاريخ إنعقاد الجمعية العامة على أن يبدأ توزيع الأرباح النقدية للمساهمين بعد خمسة أيام عمل من نهاية يوم الإستحقاق وتفويض مجلس الإدارة في تعديل هذا الجدول الزمني في حال تقرر الإعلان عن تأكيد الجدول الزمني قبل (8) أيام عمل على الأقل من تاريخ الإستحقاق .

11. سماع تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت بخصوص المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 واعتماده .
12. مناقشة صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.
13. مناقشة توصية مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت بصرف مكافأة لعضوي مجلس الإدارة المستقلين بواقع -/5000د.ك ( خمسة آلاف دينار كويتي) لكل عضو مستقل مكافأة سنوية عن عضويته لمجلس الإدارة واللجان التابعة له عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
14. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها وذلك وذلك وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما.
15. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية والإدارية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.
16. تعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغير الإلزامي لمراقبي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31 م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
17. تعيين أو إعادة تعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31 م وتفويض مجلس الإدارة بتحديد الأتعاب.
18. 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 2020/12/31 م مع مراعاة مدة التغير الإلزامي وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

  
نائب رئيس مجلس الإدارة







## تقرير مجلس الإدارة

عن أعمال الشركة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

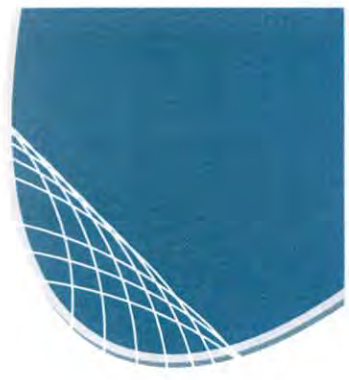
الأخوة المساهمين الكرام...

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة في شركة أصول للإستثمار أن نرحب بكم أجمل ترحيب في الجمعية العامة العادية السنوية واضعين بين أيديكم التقرير السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م 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 .

يظل للتطورات الجارية على الصعيد الإقتصادي في الكويت أهمية بالغة على نتائج كافة الشركات والمؤسسات في مختلف القطاعات الأقتصادية ، ويحدونا الأمل من أجل تبني الدولة برنامج إصلاح إقتصادي شامل يعزز من دور القطاع الخاص.

ولابد من التنويه بأن أداء بورصة الكويت قد كان متميزاً بين مختلف الأسواق المالية في منطقة الخليج العربي وفي العالم ، وقد بلغ إجمالي السيولة في عام 2019 ما يربو على 7.9 بليون دينار كويتي مقارنة بـ 4.1 بليون دينار كويتي في عام 2018 ، وأرتفع



المؤشر العام للسوق في نهاية عام 2019 بنحو 1202.9 نقطة وبنسبة ارتفاع تعادل 23.7 في المائة .

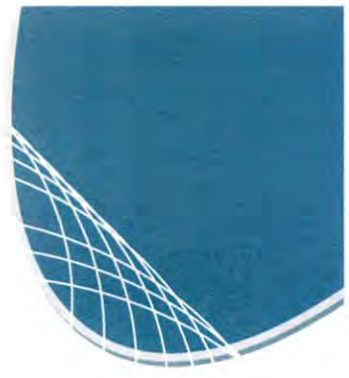
كما بلغ معدل قيمة التداول اليومية 31.4 مليون دينار كويتي مقارنة بمعدل يومي قدره 16.8 مليون دينار كويتي في عام 2018.

ولقد اتخذت شركتكم الخطوات اللازمة نحو تطوير خطتها الاستراتيجية التي تعتمد على تنويع أدوات الإستثمار بما يعزز من فرص تحقيق العوائد الملائمة ويحد من المخاطر.

#### أداء الشركة

استمرت شركة أصول للإستثمار في تعزيز قدراتها التشغيلية وحسنت من أدائها وتمكنت من تعزيز نموها وزيادة أرباحها التشغيلية الصافية، وقد حققت الشركة إيرادات مجمعة قدرها 3,025,870 د.ك (ثلاثة مليون وخمسة وعشرون ألف وثمانمائة وسبعون دينار كويتي) كما أن الأرباح الصافية بلغت 1,832,563 د.ك ( مليون وثمانمائة وإثنان وثلاثون ألف وخمسمائة وثلاثة وستون دينار كويتي ) مقارنة بأرباح قدرها 702,666 د.ك (سبعمائة وإثنان ألف وستمائة وستة وستون دينار كويتي) في عام 2018م.

أما الأصول فقد بلغت 22,370,238 د.ك (إثنان وعشرون مليون وثلاثمائة وسبعون الف ومائتين وثمانية وثلاثون دينار كويتي) في نهاية عام 2019 ، في حين بلغت حقوق المساهمين للشركة 20,427,482 د.ك (عشرون مليون وأربعمائة وسبعة وعشرون ألف وأربعمائة وإثنان وثمانون دينار كويتي) مقارنة بحقوق مساهمين بلغت



20,931,340 د.ك (عشرون مليون وتسعمائة وواحد وثلاثون ألف وثلاثمائة وأربعون دينار كويتي) في نهاية عام 2018.

وبلغت القيمة الدفترية للسهم كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 133 فلس بالمقارنة مع 31 ديسمبر 2018 والتي بلغت 120 فلس وبلغ العائد على الأصول خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 للشركة بنسبة 8.7% وذلك بالمقارنة مع السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 حيث بلغت 3.3%.

وبناء على ما تقدم فإن مجلس الإدارة يقترح توزيع أرباح نقدية بنسبة 12% وبواقع 12 فلس للسهم الواحد .

وأخيراً نود أن نتقدم بالشكر والإمتنان لمقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه وسمو ولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظه الله .

كذلك لا بد من تقديم الشكر الجزيل لإخواني أعضاء مجلس الإدارة ولكافة العاملين في الشركة على جهودهم وتفانيهم في أعمالهم .

والله ولي التوفيق، والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

عبدالله مساعد الدخيل

رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية بشأن أنشطة أصول للاستثمار  
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين وبعد،،،  
إلى السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار

إشارة إلى قرار تعييننا في الجمعية العامة كهيئة رقابة شرعية للشركة، فإنه يتعين علينا تقديم التقرير الآتي:  
راجعت الهيئة الشرعية " لشركة أصول للاستثمار " المبادئ، والعقود المتعلقة بالمعاملات، والطلبات المقدمة من قبل  
إدارة شركة أصول للاستثمار، للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، وقارنتها بما تم إصداره من فتاوى، وأحكام في  
المدة المذكورة، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، فوجدتها متفقة مع الفتاوى والأحكام والقرارات  
التي أصدرت.

وقامت الهيئة الشرعية بالمراجعة والتدقيق على أعمال الشركة، للحصول على جميع المعلومات والإيضاحات التي  
نراها ضرورية من أجل تزويدنا بدليل كاف لتوفير تأكيد معقول يبين أن شركة "أصول للاستثمار " 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 مراجعة وتدقيق أنشطة وعمليات " شركة أصول  
للاستثمار".

وفي رأينا:

أن العقود والمعاملات والتعاملات المبرمة من قبل إدارة "شركة أصول للاستثمار" خلال السنة المالية المنتهية في 31  
ديسمبر 2019م التي قمنا بتدقيقها ومراجعتها 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.

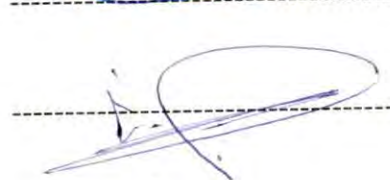
هذا وقد ناقشت الهيئة من يمثل الشركة في بيانات القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م  
ووجدتها مقبولة شرعاً، وقد تم إعداد تقرير الهيئة بناء على البيانات التي وفرتها الشركة.

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

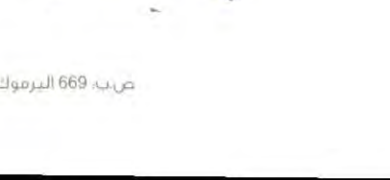
وأخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم .



فضيلة الشيخ الدكتور / خالد شجاع العتيبي  
رئيس الهيئة



فضيلة الشيخ الدكتور / مراد بوضايه  
عضو هيئة



فضيلة الشيخ الدكتور/ داود سلمان بن عيسى  
العضو التنفيذي للهيئة

## Sharia Supervisory Board Report on the activities of Osoul Investment Company For the Financial Year Ended on 31 December 2019

In The Name of Allah, the Most Beneficent, the Most Merciful, Prayers and Peace are upon the last messenger, our prophet Mohammed, his family and companions.

TO the Shareholders of Osoul Investment Company,

Acting as Sharia Supervisory Committee pursuant to the appointment resolution passed by the General Assembly of the Company, we are required to provide the following report:

The Sharia board of Osoul Investment Company has reviewed the Company principles, contracts or agreements related transactions, and applications submitted by the Company for the financial year ended on 31 December 2019, and upon comparing them with the fatwa and rulings issued during the financial year ended on 31 December 2019, we found them compatible with the above mentioned fatwa and rulings.

We performed our review so as to obtain all the information and explanations which we considered necessary in order to provide us with sufficient evidence to give reasonable assurance Osoul Investment Company has not violated Islamic Shari rules and principles.

The Sharia board believes that it has expressed its opinion in respect of the activities carried out by Osoul Investment Company, and the management is responsible for ensuring that the Company conducts its business in accordance with Islamic Shari, However, our responsibility is limited to form an independent opinion based on our review of the activities and operations conducted by Osoul Investment Company.

In our opinion:

The contracts, transactions and dealings entered into by the Company during the financial year ended on 31 December 2019 that we have reviewed are in compliance with the Islamic Shari rules and principles.

With regard to the distribution of profits and amortization of losses related to investment accounts, they are consistent with the basis adopted by us in accordance with the rules and principles of Islamic Sharia  
The calculation of Zakat is in compliance with Islamic Shari rules and principles.

The Sharia board has also discussed with the representative of the Company the financial statements for financial year ended on 31 December 2019, and the Sharia board is satisfied that these statements are in compliance with the Islamic Sharia.

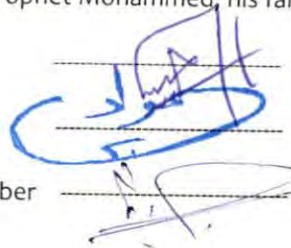
This report has been prepared based on the information provided by the Company, The Sharia board is satisfied that the Company activities are in compliance with the Islamic Sharia.

Prayers and Peace are upon the last messenger, our prophet Mohammed, his family and companions.

Sheikh Dr. Khalid Shuja'a Al-Otaibi. Chairman

Sheikh Dr. Murad Bou Daia. Member

Sheikh Dr. Dawoud Salman Bin Essa. Executive Member





بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير التدقيق الشرعي الخارجي لشركة أصول للاستثمار  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

السادة / مساهمي شركة أصول للاستثمار المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

بناءً على تكليفنا بالقيام بأعمال التدقيق الشرعي الخارجي لشركة أصول للاستثمار 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 2019م 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 مسؤولة 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 المعتبرة، وتضمنت إجراءات التدقيق الشرعي المنفذة فحص نظام الرقابة الشرعية للشركة.

كما قمنا بفحص العمليات التي قامت بها الشركة وتعاملاتها بالأوراق المالية وحصلنا على الايضاحات والإثباتات اللازمة للتأكد من توافقها مع الفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة، وقد شمل عملنا الاطلاع على البيانات المالية السنوية والإيضاحات المرفقة حول تلك البيانات، بالإضافة إلى تقرير التدقيق الشرعي الداخلي حول أعمال الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

باعتمادنا 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 2020/3/10، وذلك للجهات المسؤولة في الشركة منها ما يلي:

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



- 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 2019م، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية كما قررتها هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

والله سبحانه خير وكيل وحسيب

شركة شورى للاستشارات الشرعية

عبدالله محمد الذويب







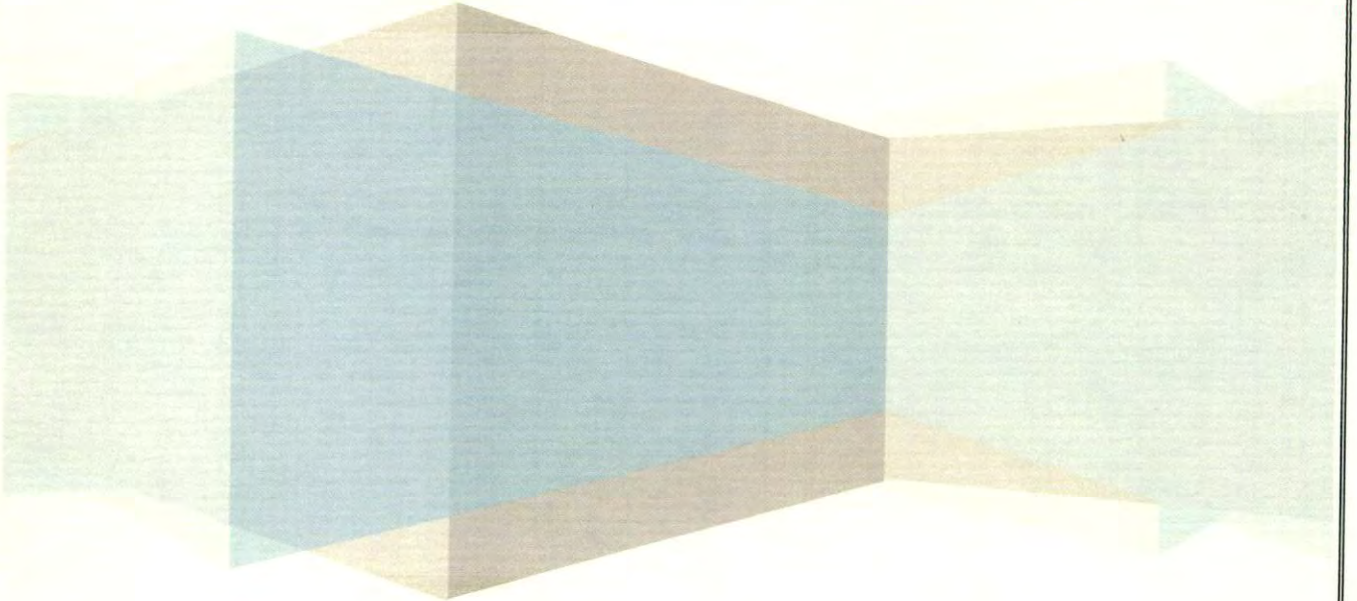
للاستثمار  
INVESTMENT

# تقرير الحوكمة

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

شركة أصول للاستثمار (ش.م.ك) عامة

OSOUL INVESTMENT CO. (k.sc) public



## المقدمة:

السادة المساهمين الكرام ،

شهد عام 2019 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 إتماد وتفعيل السياسات واللوائح الخاصة بتطبيق قواعد حوكمة الشركات، واعتمد مجلس الإدارة في تطبيق القواعد على المحاور الآتية:-

- ✓ 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.
- ✓ إتماد آليات العرض والإفصاح الدقيق و الشفاف، إنشاء سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، تفعيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.
- ✓ إتماد سياسة حقوق المساهمين، سياسات حماية حقوق أصحاب المصالح.
- ✓ إتماد الآليات التي تتيح حصول أعضاء مجلس الإدارة على برامج دورات تدريبية ، آليات تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- ✓ إتماد سياسة المسؤولية الإجتماعية لضمان توافق أهداف الشركة مع أهداف المجتمع.
- ✓ اعتماد 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 2016/5/15 وفقاً لقواعد حوكمة الشركات مع الأخذ في الأعتبار 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 و يقوم 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
15/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس إدارة أعمال - جامعة توليدو- الولايات المتحدة الأمريكية</li> <li>شركة الأعمدة الكويتية 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
15/05/2016	<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 الإدارة</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 الإدارة والرئيس التنفيذي.</li> </ul>	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	سليمان احمد العميري

15/05/2016	<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
15/05/2016	<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
15/05/2016	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس-هندسة صناعية – جامعة بروود - 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
15/05/2016	<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
14/05/2016	<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:-

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

- وبتاريخ 12 ديسمبر 2019 تم الموافقة بالجمعية العامة العادية على انتخاب مجلس ادارة جديد للشركة للسنوات الثلاث القادمة (2019 - 2020 - 2021) وتم بتاريخ 23 ديسمبر 2019 تشكيل مجلس الادارة وفقاً للتالي :

مسلسل	الاسم	تصنيف العضو
.1	عبدالله مساعد الدخيل	رئيس مجلس الإدارة
.2	سليمان احمد العميري	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
.3	بدر سليمان الدويسان	عضو مجلس الإدارة
.4	عصام داود المرزوق	عضو مجلس الإدارة
.5	بدر طارق الميلم	عضو مجلس الإدارة - (مُستقل)
.6	خالد فوزي ابراهيم	أمين سر

- مع العلم مجلس الادارة اصبح مؤلف من (5) أعضاء بعد قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2019/09/30 بالموافقة على تعديل المادة (14) من النظام الاساسي للشركة بتخفيض عدد أعضاء مجلس الادارة من (7) أعضاء الى (5) أعضاء.

❖ نبذة عن إجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2019

• إعتباراً من تاريخ 2019/3/26

اسم العضو	رقم(1)المنعقد في تاريخ 2019/3/26	اجتماع رقم(2)المنعقد في تاريخ 2019/5/14	اجتماع رقم(3)المنعقد في تاريخ 2019/8/7	اجتماع رقم(4)المنعقد في تاريخ 2019/9/1	اجتماع رقم(5)المنعقد في تاريخ 2019/10/23	اجتماع رقم(6)المنعقد في تاريخ 2019/11/11	اجتماع رقم(7)المنعقد في تاريخ 2019/12/23	عدد الاجتماعات
عبدالله مساعد الدخيل	√	√	√	√	√	√	√	7
سليمان احمد العميري	√	√	√	√	√	√	√	7
طارق بدر الميلم	√	√	√	-	√	√	-	5
بدر سليمان الدويسان	-	√	√	√	√	√	√	6
بدر طارق الميلم	√	√	√	√	√	√	√	7
احمد نبيل بن سلامة	√	√	√	-	√	√	-	5
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 الادارة.

## القاعدة الثانية التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

❖ تحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات 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 وإعتماد منظومة تفويض الصلاحيات وجاري العمل بها حتى تاريخه.

### ❖ أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال العام 2019:

- مناقشة واعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- الاطلاع على محضر لجنة التدقيق الاول لسنة 2019 واعتماده.
- الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الداخلي للربع الاخير عن العام 2018 واعتماده.
- الاطلاع على التقرير السنوي لمسؤول المطابقة والالتزام لمكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب عن السنه المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- الاطلاع على تقرير الالتزام بكافة المحددات والمتطلبات التشريعية الواردة في قانون مكافحة غسل الاموال وتمويل الارهاب عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2018 الصادر عن مكتب جراند ثورنتون.
- الاطلاع على تقرير الحوكمة والذي تم عرضه وتلاوته بالجمعية العامة العادية عن السنة المالية المنتهية كما في 2018/12/31.
- الاطلاع على تقرير لجنة التدقيق والذي سيتم عرضه وتلاوته في الجمعية العامة العادية عن السنة المالية المنتهية كما في 2018/12/31.
- الاطلاع على محضر اجتماع الاول للجنة الترشيحات والمكافآت لعام 2019.

- الاطلاع على محضر الاجتماع الرابع للجنة المخاطر لعام 2018.
- الاطلاع على تقرير مجلس الادارة والذي سيتم عرضه وتلاوته بالجمعية العامة العادية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
- الموافقة على تفويض الادارة التنفيذية في عمل اللازم عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الادارة للدورة الجديدة للثلاث السنوات القادمة (2019-2020-2021) وذلك طبقاً للقانون.
- الموافقة على جدول اعمال الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- الموافقة على دعوة لعقد الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- مناقشة التوصيه للجمعية العامة بالنظر في توزيع ارباح من عدمه على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- مناقشة التوصية للجمعية العامة العادية بالنظر في صرف مكافآت من عدمه لأعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- التوصية للجمعية العامة باعادة تعيين طلال يوسف المزني - ديلويت وتش (الوزان وشركاه) مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بناءً على توصية لجنة التدقيق وتخويل مجلس الادارة بتحديد الاتعاب.
- التوصية للجمعية العامة باعادة تعيين الدكتور / خالد شجاع العتيبي، والدكتور مراد بوضاية، والشيخ داود سلمان بن عيسى من شركة طيبة للاستشارات الشرعية المالية - لهيئة الفتوى والرقابة الشرعية المالية - لهيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بناءً على توصية لجنة التدقيق وتخويل مجلس الادارة بتحديد الاتعاب.
- التوصية للجمعية العامة غير العادية نحول تخفيض رأس مال الشركة من خلال شطب الأسهم المملوكة للشركة (أسهم الخزينة) وعددها 14,148,930 سهم ثم تخفيض الأسهم المصدرة والمملوكة من قبل مساهمي الشركة بواقع 10% وعددها 14,455,611 سهم وسداد قيمة الأسهم نقداً بواقع 100 فلس للسهم الواحد للمساهمين المسجلين في تاريخ الاستحقاق مع تفويض مجلس الادارة في تحديد تواريخ الاستحقاق ، وذلك بسبب حجم رأس المال الزائد عن حاجة الشركة.



- التوصية للجمعية العامة غير العادية بتعديل أغراض الشركة نحو تحويل نشاط الشركة من شركة استثمارية الى شركة قابضة.
- التوصية للجمعية العامة غير العادية بتخفيض عدد أعضاء مجلس الادارة من (7) الى (5) أعضاء.
- الموافقة على المسودة المقترحة لجدول أعمال الجمعية العامة غير العادية تمهيداً لعرضها على مساهمي الشركة للموافقة عليها وتحويل نائب رئيس مجلس الادارة بتعديلها حسب متطلبات الجهات الرقابية والرسمية إذا لزم الامر.
- الموافقة على اتخاذ الاجراءات اللازمة للدعوة للجمعية العامة غير العادية.
- الاطلاع على الاستقاله المقدمة من السيد/ مشاري عبدالله عبدالعزيز الدخيل (نائب الرئيس التنفيذي) بتاريخ 14 مارس 2019.
- مناقشة واعتماد البيانات المالية المجمعة عن الفترة المرحلية 31 مارس 2019.
- اعتماد محضر لجنة التدقيق الثاني و الثالث للعام 2019.
- الاطلاع على تقرير انظمة الرقابة الداخلية (ICR) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتي تم إعدادها من قبل مكتب بيكرتلي.
- اعتماد مسودة البيانات المالية للفترة المرحلية المنتهية في 30/6/2019.
- الاطلاع على محضر الاجتماع الثاني للجنة المخاطر لعام 2019.
- اعتماد تقارير المدقق الشرعي الداخلي للربع الثاني لعام 2019.
- اعتماد محضر إجتماع للجنة التدقيق الرابع والخامس لسنة 2019.
- اعتماد الهيكل التنظيمي الجديد وذلك بعد إلغاء منصب نائب الرئيس التنفيذي وضم إدارة العمليات الى الادارة المالية.
- تم الاطلاع على تقرير تقييم اداء التدقيق الداخلي واعتماده.
- اعتماد تقارير التدقيق الداخلي عن نتائج أعمال الربع الثالث والرابع لعام 2018.
- اعتماد تقارير التدقيق الداخلي عن نتائج أعمال الفتره من 1 يناير وحتى 31 ديسمبر لسنة 2018.

- اعتماد منظومة الصلاحيات الادارة المالية والاستثمارات والإتمانية لسنة 2019.
- اعتماد التعديل على الجدول الزمني للتوزيعات النقدية المقرر توزيعها على مساهمي الشركة بعد تخفيض رأس المال.
- الاطلاع على محضر اجتماع مجلس الادارة (5) لسنة 2019 المنعقد بتاريخ 23 أكتوبر 2019.
- مناقشة مسودة البيانات المالية المجمعة عن للفترة المنتهية في 2019/09/30.
- اعتماد محضر الأتتماع الثالث للجنة المخاطر بتاريخ 2019/09/16.
- الاطلاع واعتماد المحضر السادس للجنة التدقيق بتاريخ 2019/11/11.
- اعتماد تقرير المدقق الشرعي الداخلي لشركة طيبة للاستشارات الشرعية عن اعمال الشركة عن الفترة المنتهية في 2019/09/30.
- اطلع المجلس على تقرير مقدم من قبل السيد/ سليمان العميري – نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي وتشمل :-

- (1) نتائج اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 2019/9/30.
- (2) اجراءات عقد الجمعية العامة العادية وغير العادية والموافقات اللازمة لعقدها.
- (3) تخفيض مصاريف الشركة خلال التسعة شهور الاولى من العام 2019.

- تشكيل مجلس الادارة واللجان المنبثقة.

#### ❖ مجلس الادارة:

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 1) السيد/ عبدالله مساعد الدخيل | رئيس مجلس الادارة.                       |
| 2) السيد/ سليمان أحمد العميري  | نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي. |
| 3) السيد/ بدر سليمان الدويسان  | عضو مجلس إدارة.                          |
| 4) السيد/ عصام داود المرزوق    | عضو مجلس إدارة.                          |
| 5) السيد/ بدر طارق الميلم      | عضو مجلس إدارة (مستقل).                  |
| 6) السيد/ خالد فوزي ابراهيم    | أمين سر مجلس إدارة.                      |

❖ اللجنة التنفيذية:

- (1) السيد/ بدر طارق الميلم رئيساً  
(2) السيد/ سليمان أحمد العميري عضواً  
(3) السيد/ بدر سليمان الدويسان عضواً  
(4) السيد/ خالد فوزي ابراهيم أمين سر

❖ لجنة التدقيق:

- (1) السيد/ بدر سليمان الدويسان رئيساً  
(2) السيد/ بدر طارق الميلم عضواً  
(3) السيد/ عصام داود المرزوق عضواً  
(4) السيد/ خالد فوزي ابراهيم أمين سر

❖ لجنة المخاطر:

- (1) السيد/ بدر طارق الميلم رئيساً  
(2) السيد/ عصام داود المرزوق عضواً  
(3) السيد/ بدر سليمان الدويسان عضواً  
(4) السيد/ خالد فوزي ابراهيم أمين سر

❖ لجنة الترشيحات والمكافآت:

- (1) السيد/ بدر سليمان الدويسان رئيساً  
(2) السيد/ عبدالله مساعد الدخيل عضواً  
(3) السيد/ بدر طارق الميلم عضواً  
(4) السيد/ خالد فوزي ابراهيم أمين سر

## ❖ 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 2019:-

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 لإستثناءها .

رقم الإجتماع	التاريخ	ملخص الاجتماع
الأول	2019/1/22	الموافقة على طلب الإستثناء كما في 2018/12/31
الثاني	2019/3/4	الموافقة على طلب الإستثناء كما في 2019/01/31 واعتماد محضر لجنة الاستثمار.
الثالث	2019/3/31	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/2/28
الرابع	2019/4/8	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/03/31
الخامس	2019/5/15	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/04/30
السادس	2019/6/12	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/5/31 والموافقة على بيع عقارات تابعة للشركة.
السابع	2019/7/8	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/6/30
الثامن	2019/8/8	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/7/31
التاسع	2019/9/15	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/8/31
العاشر	2019/10/6	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/9/30
الحادي عشر	2019/11/17	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/10/31
الثاني عشر	2019/12/4	الموافقة على طلب الإستثناء 2019/11/30

• 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	
أمين السر	السيد/ خالد فوزي ابراهيم	

• عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة وإنجازاتها خلال 2019

الاجتماع الأول (2019/1) بتاريخ 2019/3/21

- تم الاطلاع ومناقشة مسودة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- الاطلاع على تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن اعمال الشركة للربع الرابع من 2018/10/1 حتى 2018/12/31.

الاجتماع الثاني (2019/2) بتاريخ 2019/3/31

- تم الاطلاع على تقرير أنظمة الرقابة الداخلية (ICR) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والذي تم اعداده من بيكرتلي.

الاجتماع الثالث (2019/3) بتاريخ 2019/5/14

- تم الاطلاع على مسودة البيانات المالية عن الفترة 2019/1/1 حتى 2019/3/31.

#### الاجتماع الرابع (2019/4) بتاريخ 2019/7/11

- تم الاطلاع على التقارير المقدم من مكتب كرو المهنا الخاص بمراجعة وتقييم نشاط التدقيق الداخلي واعتماده.

#### الاجتماع الخامس (2019/5) بتاريخ 2019/08/07

- تم الاطلاع ومناقشة على مسودة البيانات المالية عن 2019/6/30.
- تم الاطلاع ومناقشة تقرير التدقيق الشرعي الداخلي عن الربع الثاني من العام 2019.
- الاطلاع على خطة التدقيق الداخلي للعام 2019.
- الاطلاع على تقارير التدقيق الداخلي عن اعمال الشركة.

#### الاجتماع السادس (2019/6) بتاريخ 2019/11/11

- الاطلاع ومناقشة على مسودة البيانات المالية عن الفترة 2019/9/30.
- الاطلاع على تقارير التدقيق الشرعي الداخلي للربع الثالث للعام 2019.

• 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/ طارق بدر الميلم	رئيس
السيدة/ بدر طارق الميلم	عضو
السيدة/ أحمد نبيل بن سلامة	عضو
السيدة/ خالد فوزي ابراهيم	امين السر

• عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة وإنجازاتها خلال 2019.

الاجتماع الأول (2019/1) بتاريخ 2019/6/9

- اطلاع اللجنة على تقرير مخاطر العمليات للفترة المنتهية في 2018/12/31.
- الاطلاع على تقرير المخاطر للفترة المنتهية في 2018/12/31.

الاجتماع الثاني (2019/2) بتاريخ 2019/7/29

- تم الاطلاع على تقرير مسؤول المخاطر ورفعته الى مجلس الادارة للاعتماده وارساله الى الهيئة.

الاجتماع الثالث (2019/3) بتاريخ 2019/9/16

- تم الاطلاع على تقرير مخاطر العمليات للفترة المنتهية 2019/6/30.
- الاطلاع على تقرير المخاطر من 2019/1/1 الى 2019/6/30.

الاجتماع الرابع (2019/4) بتاريخ 2019/12/8

- تم الاطلاع على تقرير مسؤول المخاطر عن النصف الثاني من العام 2019 من 2019/7/1 وحتى 2019/12/31 ورفعته الى 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 2019

الاجتماع الأول (2019/1) بتاريخ 2019/3/13

- تم الاطلاع على تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت السنوي بخصوص كافة الرواتب والمزايا الممنوحة للرئيس التنفيذي ونائبه والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
- التوصية بعدم تقاضي أعضاء مجلس الإدارة بما فهم العضو المستقل اية مكافآت عن شغلهم لعضوية مجلس الإدارة عن العام 2018، وكذلك الرئيس التنفيذي ونائبه والإدارة التنفيذية.

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 اعتماد مصفوفة التقارير الخاصة بالشركة وتحديثها خلال العام 2017، وجاري العمل بها حتى تاريخه بخلاف التواصل مع أعضاء مجلس الإدارة من خلال البريد الالكتروني الخاص بهم من خلال امين سر مجلس الإدارة واطارهم بمواعيد اجتماعات مجلس الإدارة 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 إعتقاد لآئحة لجنة الترشيحات والمكافآت من قبل مجلس إدارة الشركة.

#### • تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31:

#### أولاً:

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

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

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.

### هيكل تقرير المكافآت

المنصب	المكافآت والرواتب والجوائز وغيرها من المزايا المالية الأخرى (من خلال الشركة الأم والشركات التابعة)	اجمالي المكافآت والرواتب وغيرها من المزايا المالية الأخرى (دينار كويتي)
<b>أعضاء مجلس الإدارة</b>		
1) رئيس مجلس الإدارة	مكافآت متغيرة (مكافآت سنوية، مكافآت لجان)، مزايا ثابتة (تأمين صحي)	7000 /-
2) نائب رئيس مجلس الإدارة	مكافآت متغيرة (مكافآت سنوية، مكافآت لجان)، مزايا ثابتة (تأمين صحي)	5000 /-
3) عضو مجلس إدارة	مكافآت متغيرة (مكافآت سنوية، مكافآت لجان)، مزايا ثابتة (تأمين صحي)	5000 /-
4) عضو مجلس إدارة - مستقل	مكافآت متغيرة (مكافآت سنوية، مكافآت لجان)، مزايا ثابتة (تأمين صحي)	5000 /-
<b>أعضاء الإدارة التنفيذية</b>		
1) الرئيس التنفيذي	مكافآت ومزايا ثابتة (الراتب، تأمين صحي)، مكافآت متغيرة (المكافآت السنوية)	68399 / 540
2) المدير المالي	مكافآت ومزايا ثابتة (الراتب، تأمين صحي)، مكافآت متغيرة (المكافآت السنوية)	30510 / 530
	إجمالي المكافآت المذكورة بالجدول المتضمنة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بما فيهم العضو المستقل والإدارة التنفيذية لشركة أصول للاستثمار	135910 / 070

### 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.

يهدف تطبيق أفضل الممارسات في تحديد نزعة المخاطر وبناء على توصية لجنة المخاطر تم التعاقد مع مكتب جرانت 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.

يهدف 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. ويحق 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 إعتداد 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 شئون 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، ومعاملة جميع المساهمين بالتساوي والعدالة ودون تمييز.

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

قامت الشركة بإنشاء وإمساك 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 وواجبهم 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 إعتقاد 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 إعتداد 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 المبذولة في مجال العمل الاجتماعي.

تقوم الشركة بوضع خطة دورية للمسؤولية الاجتماعية وإعداد تقرير دوري عن المسؤولية الاجتماعية يوضح 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 2019

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..... •

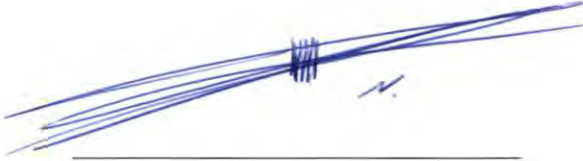
## كلمة الرئيس للجنة

السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد...

بأسمى واسم زملائي في لجنة التدقيق يسعدنا أن نعرض على حضرتكم التقرير السنوي للجنة التدقيق للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 لقد شهد العام 2019 العديد من الإنجازات القيمة لأعمال اللجنة خاصة في ظل التطورات الحاصلة في البيئة الرقابية والتشريعية 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 و المسؤوليات:

### ❖ 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 التصوبية 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 والاقترحات.
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 وربيع 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 وعمالها.

## ❖ 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 2019 عدد ( 6 ) اجتماع وبياناتها فيما يلي	
21 مارس 2019	<u>اجتماعات اللجنة</u>
31 مارس 2019	
14 مايو 2019	
11 يوليو 2019	
07 أغسطس 2019	
11 نوفمبر 2019	



## ❖ إنجازات اللجنة:

خلال العام 2019 قامت اللجنة بعقد عدد (6) اجتماعات وقد اشتملت إنجازات اللجنة خلال العام 2019 على الأمور التالية:

1. الإطلاع ومناقشة مسودة البيانات المالية المجمعه للفترة المنتهية في 2018/12/31 .
2. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعى الداخلى عن أعمال الشركة للربع الرابع من 2018/10/1 الى 2018/12/31 للسنة المنتهية في 2018/12/31
3. الإطلاع على تقرير ICR (تقرير أنظمة الرقابة الداخلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018) والذي تم إعداده من قبل مكتب بيكرتلى .
4. مناقشة مسودة البيانات المالية المجمعة عن الفترة المرحلية المنتهية في 2019/3/31 واعتمادها .
5. مناقشة واعتماد التقرير المقدم من قبل مكتب كرو المهنا "كرو" لتقييم أداء نشاط التدقيق الداخلى لشركة أصول للاستثمار.
6. بعد الإطلاع على التقرير المقدم من قبل مكتب كرو المهنا "كرو" والخاص بمهمة مراجعة وتقييم أداء نشاط التدقيق الداخلى تم إعتقاد التقرير على ان يتم إعتماده ضمن محضر إجتماع مجلس الإدارة المقبل
7. الإطلاع ومناقشة مسودة البيانات المالية المجمعه للفترة المنتهية في 2019/6/30.
8. الإطلاع على تقرير التدقيق الشرعى الداخلى عن أعمال الشركة للربع الثانى لعام 2019.
9. الإطلاع على خطة التدقيق الداخلى لعام 2019 .

10. الإطلاع على تقارير التدقيق الداخلي عن نتائج أعمال الربعين الثالث والرابع لعام 2018

عن:-

- الإدارة المالية والمحاسبة
- إدارة المتابعة والتحصيلات
- إدارة العمليات
- إدارة العمليات – قسم متابعة العقار

11. اعتماد تقرير التدقيق الداخلي عن نتائج أعمال الفترة من 1 يناير وحتى 31 ديسمبر

لعام 2019 عن:-

- إدارة نظم المعلومات
- إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية
- إدارة المطابقة والالتزام

12. الإطلاع ومناقشة مسودة البيانات المالية المجمعته للفترة المنتية في 30/09/2019 .

13. الإطلاع على تقارير التدقيق الشرعي الداخلي للربع الثالث لعام 2019

#### ❖ 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 (بيكر تلي) 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.
- ❖ تم تكليف مكتب تدقيق آخر (كرو المهنا وشركاه ) لمراجعة وتقييم أداء إدارة التدقيق الداخلي مرور ثلاث سنوات على أن يتم موافاة كل من لجنة التدقيق الداخلي ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير وفقاً لتطبيق حوكمة الشركات عن العام 2018

#### ❖ 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 بيئة 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.

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



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الربح أو الخسارة المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
34 - 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 2019، 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 2019، وعن أداؤها 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. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى إيضاح 30.3 من البيانات المالية المجمعة، والذي يبين حالة عدم التأكد المتعلقة بنتائج الربط الضريبي على أساس تقديري ضد المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا 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 10.1% 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 سياسة المجموعة المتعلقة بالعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مفصّل عنها في إيضاح 2.9 من البيانات المالية المجمعة.

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، وتفهمنا للسوق العقاري في الموقع ذي الصلة. قمنا أيضاً بتقييم كفاءة وقدرات المقيمين، كما قمنا أيضاً باختبار بيانات المدخلات التي تدعم تقييم الممتلكات.

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 2019 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 مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل 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 التأكد، 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 مجتمعة 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد 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 مواصلة 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)

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.

ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود 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 للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. 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 أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما 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 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما 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 ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني  
ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه



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

الكويت في 24 مارس 2020

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,448,963	1,470,782	4	النقد والنقد المعادل
1,250,000	-	5	استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية
2,278,997	5,054,262	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
197,806	155,825	7	ذمم مدينة أخرى
2,257,775	2,259,712	8	عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
7,433,541	8,940,581		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
3,289,170	3,789,463	9	استثمار في شركات زميلة
3,510,495	1,698,862	10	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,950,000	6,950,000	11	استثمارات عقارية
711,857	649,993	12	موجودات غير ملموسة
-	320,957	13	أصول حق الاستخدام
9,202	20,382		موجودات أخرى
14,470,724	13,429,657		إجمالي الموجودات غير المتداولة
21,904,265	22,370,238		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
586,185	1,438,183	14	ذمم دائنة
-	91,538	15	التزامات عقد إيجار
586,185	1,529,721		إجمالي المطلوبات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
386,740	159,805	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	239,022	15	التزامات عقد إيجار
386,740	398,827		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
972,925	1,928,548		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
18,870,504	15,710,050	17	رأس المال
(775,510)	(183,041)	18	أسهم خزينة
-	621,197		احتياطي أسهم خزينة
274,181	468,409	19	احتياطي قانوني
13,314	3,835		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,433,307	474,433		التغير في احتياطي القيمة العادلة
1,115,544	3,346,807		أرباح مرحلة
20,931,340	20,441,690		إجمالي حقوق الملكية
21,904,265	22,370,238		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

السيد/ سليمان أحمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عبدالله مساعد الدخيل  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 35 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
493,967	1,719,769	20	صافي الربح الناتج من استثمارات
507,525	644,965	21	الربح الناتج من استثمارات عقارية
48,196	1,755	22	الربح الناتج من عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
99,292	79,954		إيرادات إيجار ناتجة من موجودات غير ملموسة
52,819	101,423		أتعاب إدارة محافظ وصناديق
11,203	26,034		ربح ناتج من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
304,215	399,604		حصة في نتائج من شركة زميلة
280,445	185,611	23	إيرادات أخرى
20,524	(133,245)		صافي (تحميل) / رد مخصصات
<u>1,818,186</u>	<u>3,025,870</u>		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(617,633)	(520,479)		تكاليف موظفين
(484,030)	(382,562)	24	مصاريف أخرى
-	(166,701)	13	إطفاء أصول حق استخدام
<u>(1,101,661)</u>	<u>(1,069,742)</u>		
716,523	1,956,128		<b>الربح التشغيلي</b>
-	(13,839)	15	أعباء تمويل من التزامات عقد إيجار
716,523	1,942,289		<b>صافي ربح السنة قبل الاستقطاعات القانونية</b>
(3,407)	(14,545)		مصروف حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,686)	(41,558)		مصروف ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,764)	(16,623)		مصروف الزكاة
-	(37,000)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>702,666</u>	<u>1,832,563</u>		<b>صافي ربح السنة</b>
<u>3.88</u>	<u>10.79</u>	25	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	
702,666	1,832,563	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
718,939	(279,367)	التغير في القيمة العادلة
		استثمارات في شركة زميلة
26,544	(86,579)	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة
745,483	(365,946)	
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع:
		ترجمة عملات أجنبية:
		فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
28,034	(961)	
		استثمارات في شركة زميلة
(3,250)	(8,518)	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة
24,784	(9,479)	
770,267	(375,425)	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
1,472,933	1,457,138	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم							
الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال
21,342,759	1,507,148	776,711	(11,470)	202,529	-	(2,663)	18,870,504
-	(5,633)	5,633	-	-	-	-	-
21,342,759	1,501,515	782,344	(11,470)	202,529	-	(2,663)	18,870,504
702,666	702,666	-	-	-	-	-	-
(772,847)	-	-	-	-	-	(772,847)	-
770,267	-	745,483	24,784	-	-	-	-
700,086	702,666	745,483	24,784	-	-	(772,847)	-
(1,111,505)	(1,111,505)	-	-	-	-	-	-
-	94,520	(94,520)	-	-	-	-	-
-	(71,652)	-	-	71,652	-	-	-
20,931,340	1,115,544	1,433,307	13,314	274,181	-	(775,510)	18,870,504
20,931,340	1,115,544	1,433,307	13,314	274,181	-	(775,510)	18,870,504
1,832,563	1,832,563	-	-	-	-	-	-
(234,461)	-	-	-	-	-	(234,461)	-
19,026	-	-	-	-	606,989	826,930	(1,414,893)
(1,745,561)	-	-	-	-	-	-	(1,745,561)
(375,425)	-	(365,946)	(9,479)	-	-	-	-
(503,858)	1,832,563	(365,946)	(9,479)	-	606,989	592,469	(3,160,454)
-	592,928	(592,928)	-	-	-	-	-
-	(194,228)	-	-	194,228	-	-	-
20,427,482	3,346,807	474,433	3,835	468,409	606,989	(183,041)	15,710,050

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	إيضاح	
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
702,666	1,832,563		صافي ربح السنة تسويات لـ:
10,668	(544,656)	20	صافي (ربح غير محقق) / خسارة غير محققة من الاستثمارات
-	166,701	13	إطفاء أصول حق الاستخدام
-	13,839	15	تكاليف تمويل على التزامات عقد إيجار
(108,098)	(88,227)	23	ربح نتيجة اقتناء أسهم إضافية في شركة زميلة
(94,401)	-		رد دفعة مقدمة مستلمة من عميل
(249,803)	(293,849)	20	إيرادات توزيعات
120,000	-	21	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(304,215)	(399,604)		حصة في نتائج من شركة زميلة
68,828	67,512		الاستهلاك والإطفاء
-	(31,690)	23	ربح نتيجة استبعاد عقد إيجار
(20,524)	133,245		تحميل / (رد) مخصص
65,474	31,357	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
190,595	887,191		<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل</b>
			<b>الحركة على رأس المال العامل:</b>
(1,146,835)	(2,230,608)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
42,331	(91,264)		ذمم مدينة أخرى
1,491,173	-		عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
101,068	484,381		ذمم دائنة
(48,600)	(258,292)	16	المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
629,732	(1,208,592)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(993,697)	(90,520)		المدفوع لاقتناء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
2,443,842	1,622,789		عائدات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
237,976	265,022		توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(304,215)	(373,591)	9	المدفوع لاقتناء استثمار في شركات زميلة
(2,645)	(18,893)		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
249,803	293,849	20	توزيعات نقدية مستلمة
(750,000)	1,250,000	5	مراحمات ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
881,064	2,948,656		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(772,847)	(234,461)		المدفوع لشراء أسهم خزينة
-	(1,344,708)		المدفوع لتخفيض رأس المال
-	(139,076)	15	سداد التزامات عقد إيجار
(1,111,505)	-		توزيعات مدفوعة
(1,884,352)	(1,718,245)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
			<b>صافي التغير في النقد والنقد المعادل</b>
(373,556)	21,819		
1,822,519	1,448,963		<b>النقد والنقد المعادل في بداية السنة</b>
1,448,963	1,470,782	4	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 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 يزاول 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 والابنية 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 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 المحاسبة 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 أدناه.

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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية سارية المفعول في أو بعد 1 يناير 2019.

#### تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار

خلال السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار (الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2016). يحل المعيار محل الإرشادات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 "تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار" وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 "تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد الإيجار".

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات جديدة أو معدلة تتعلق بالمحاسبة عن عقود الإيجار. يقدم المعيار تغييرات جوهرية على محاسبة عقود الإيجار عن طريق إزالة التقريب بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي ويتطلب الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء مدة العقد على كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. على النقيض من محاسبة المستأجر، لا تزال متطلبات محاسبة المؤجر كما هي بدون تغيير إلى حد كبير. وعليه، لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أي أثر في عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر. تم الإفصاح عن تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة في إيضاح 2.18.

إن تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمجموعة هو 1 يناير 2019.

اختارت المجموعة تطبيق منهج التعديل بأثر رجعي، حسبما هو مسموح به وفقاً للأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. وعليه، لم يتم تعديل معلومات المقارنة. بدلاً من ذلك، اعترفت المجموعة بأصل حق الاستخدام استناداً إلى التزام عقد الإيجار كما في 1 يناير 2019 وعليه، لم يتم إجراء أي تعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2019.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار، اعترفت المجموعة بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار التالية:

#### في 1 يناير 2019

361,785

361,785

أصول حق الاستخدام

التزامات عقد الإيجار

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اعترفت المجموعة بالتزامات عقد الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً "كعقود إيجار تشغيلي" بموجب مبادئ معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار. تم قياس تلك الالتزامات بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية وخصمها باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر كما في 1 يناير 2019.

#### 2019

367,396

361,785

التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018

مخصومة باستخدام معدل الفائدة الإضافي على الاقتراض للمستأجر في تاريخ التطبيق المبدئي

بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمستأجر المطبق على التزامات عقد الإيجار 5% في 1 يناير 2019. [AM1]



(أ) أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - الانتقال

يلخص الجدول التالي الأثر في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019:

المبالغ بدون تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16	تسويات المعيار الدولي للتقارير المالية 16	كما هو مفصّل عنه	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
1,470,782	-	1,470,782	النقد والنقد المعادل
5,054,262	-	5,054,262	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
167,181	11,356	155,825	ذمم مدينة أخرى
2,259,712	-	2,259,712	عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
8,951,937	11,356	8,940,581	<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
3,789,463	-	3,789,463	استثمار في شركات زميلة
1,698,862	-	1,698,862	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
6,950,000	-	6,950,000	استثمارات عقارية
649,993	-	649,993	موجودات غير ملموسة
-	(320,957)	320,957	أصول حق الاستخدام
20,382	-	20,382	موجودات أخرى
13,108,700	(320,957)	13,429,657	<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
22,060,637	(309,601)	22,370,238	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
1,452,391	-	1,452,391	ذمم دائنة
-	(91,538)	91,538	التزامات عقد إيجار
1,452,391	(91,538)	1,543,929	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
159,805	-	159,805	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(239,022)	239,022	التزامات عقد إيجار
159,805	(239,022)	398,827	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
1,604,824	(330,560)	1,935,384	<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
15,710,050	-	15,710,050	رأس المال
(183,041)	-	(183,041)	أسهم خزينة
606,989	-	606,989	احتياطي أسهم خزينة
468,409	-	468,409	احتياطي قانوني
3,835	-	3,835	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
474,433	-	474,433	التغير في احتياطي القيمة العادلة
3,346,807	-	3,346,807	أرباح مرحلة
20,427,482	-	20,427,482	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
22,370,238	-	22,370,238	<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

(ب) يلخص الجدول التالي الأثر في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019:

المبالغ بدون تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16	تسويات المعيار الدولي للتقارير المالية 16	كما هو مفصّل عنه	
1,719,769	-	1,719,769	صافي الربح الناتج من استثمارات
644,965	-	644,965	صافي الربح من استثمارات عقارية
1,755	-	1,755	الربح الناتج من عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
79,954	-	79,954	إيرادات إيجار ناتجة من موجودات غير ملموسة
101,423	-	101,423	أتعاب إدارة محافظ وصناديق
26,034	-	26,034	ربح ناتج من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
399,604	-	399,604	حصة في نتائج من شركات زميلة
153,921	(31,690)	185,611	إيرادات أخرى
(133,245)	-	(133,245)	صافي (تحميل) / رد مخصصات
2,994,180	(31,690)	3,025,870	
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(520,479)	-	(520,479)	تكاليف موظفين
(522,231)	(139,669)	(382,562)	مصاريف أخرى
-	166,701	(166,701)	إطفاء أصول حق استخدام
(1,042,710)	27,032	(1,069,742)	
1,951,470	(4,658)	1,956,128	<b>الربح التشغيلي</b>
-	13,839	(13,839)	تكاليف تمويل على التزامات عقد إيجار
1,951,470	9,181	1,942,289	<b>صافي ربح السنة قبل الاستقطاعات القانونية</b>
(12,901)	-	(12,901)	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(37,952)	-	(37,952)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(14,501)	-	(14,501)	مخصص الزكاة
(37,000)	-	(37,000)	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,849,116	9,181	1,839,935	<b>صافي ربح السنة</b>

2.3

**المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة وسارية المفعول دون أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة**

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، 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 2019 دورة التحسينات السنوية 2015 - 2018 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 اندماج الأعمال والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة، ومعيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي 23 تكاليف الاقتراض.
- 1 يناير 2019 تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 23 عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل
- 1 يناير 2019 التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية فيما يتعلق بخصائص الدفع مع التعويض السلبي.
- 1 يناير 2019 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 منافع الموظفين فيما يتعلق بتعديل أو تخفيض أو تسوية خطة منافع محددة
- 1 يناير 2019 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة فيما يتعلق بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي أثر مادي في المبالغ المفصح عنها للسنة الحالية والسنوات السابقة.

**معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

2.4

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 2020 التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 فيما يتعلق بتعريف المادية ينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات مادية إذا كان حذفها أو تحريفها أو تشويشها من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يضمن توفير معلومات مالية عن منشأة محددة معدة للتقارير".
- 1 يناير 2020 تعريف الأعمال – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 اندماج الأعمال توضح التعديلات أنه لكي تصبح مجموعة الأنشطة والأصول مؤهلة كأعمال، ينبغي أن تتضمن مدخلاً وآلية جوهرية كحد أدنى يساهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال قد تتحقق دون أن تتضمن جميع المدخلات والآليات اللازمة لإنتاج المخرجات، أي أن المدخلات والآليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها "القدرة على المساهمة في إنتاج مخرجات" بدلاً من "القدرة على إنتاج مخرجات".
- 1 يناير 2020 التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 ومعيار المحاسبة الدولي 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمراجع والاقتراسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.
- 1 يناير 2020 المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من مستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروع المشترك.

لا تتوقع الشركة أنه سينتج عن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

## 2.5 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 المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجموع 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 الآخر 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 الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، 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 الاقتناء. 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 المجموع 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 الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء 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 أيًا من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

## الضرائب

### 2.6

#### مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على إن 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 الساري مفعوله اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

## الأدوات المالية

### 2.7

#### تصنيف وقياس الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات المأخوذة بعين الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول النشاط المستقبلي للمبيعات. يستند تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" بعين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم باستخدام هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة أو المشتراة مؤخراً 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 من المبلغ الأصلي والفائدة فقط. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد تتغير خلال عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفائدة على أنها تمثل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي وكذلك مقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف بالإضافة إلى هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط. تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

**الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:**

يُدرج 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 والدخل الشامل الآخر المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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.

- ذمم 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.

**إعادة تصنيف الموجودات المالية**

لا تعيد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً لاعتراها المبدئي.

**انخفاض قيمة الموجودات المالية**

تعترف المجموعة بمخصص الخسارة بالنسبة لـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة" على الأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى. إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يعكس المبالغ 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 أي 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 المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تنطوي 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 للتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – غير منخفضة 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 الاعتراف المبدئي ولكن لم تتعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية.

### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – منخفضة الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تم 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 حالات التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً 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.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل 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 وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية الخ.

### المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس كافة المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

### 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 يخضم بدقة الدفعات أو التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأدوات المالية أو فترة أقصر من ذلك العمر المتوقع، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

### 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 تعترف 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 الإغفاء من الالتزام المحدد أو إلغائه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمقابل المدفوع والمستحق في الربح أو الخسارة.

### استثمارات عقارية

2.8

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.

## 2.9 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.

## 2.10 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 الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، 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 الاقتناء 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 لانخفاض 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 المبدئي 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 الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيطلب 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 الآخر 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 (كتسوية 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 الآخر 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 تجري المجموعة معاملة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

## 2.11 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتنائها 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 اقتنائها 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.

## 2.12 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.

## 2.13 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 للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

## 2.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي 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 بافتراض 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.

## 2.15 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.

## 2.16 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدينار الكويتي.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملة 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 بالعملة 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 بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية.

### 2.17 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من خلال المصادر الرئيسية التالية:

- يتم إثبات إيرادات عقود المراجعة 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 والمحفظة عندما يتم تقديم الخدمات.

### 2.18 عقود الإيجار

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاح للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة
- أي تكاليف أولية مباشرة؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- تقيس المجموعة في تاريخ بدء مدة العقد التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد.

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصروف في الربح أو الخسارة.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

**القياس اللاحق**

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصول حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كانت أصول حق الاستخدام قد تعرضت للانخفاض في القيمة وتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة كما هو مبين في إيضاح 2.10.

بعد بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث هام أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
  - تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم غير المتغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
  - تعديل عقد الإيجار ولم يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.
- توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدي للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

**عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر**

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي، حسب الاقتضاء. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

يتم توزيع إيراد 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 بقيمة العادلة في بداية عقود الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة 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.

**2.19** 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.

**2.20** 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 بالمستوى 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الظروف والأحداث ذات الصلة التي توجد حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. تُدرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان تمديد عقد الإيجار مؤكداً بصورة معقولة (أو لم يتم إنهاؤه). يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغيير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقدير لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

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

2018	2019
1,448,963	1,470,782
1,448,963	1,470,782

النقد لدى البنوك

5. استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية

2018	2019
2,578,603	2,535,215
1,250,000	-
3,828,603	2,535,215
(2,578,603)	(2,535,215)
1,250,000	-

مرابحة وكالة

ودائع لدى مؤسسات مالية

مخصص انخفاض القيمة

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

5.2 استحققت جميع 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 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. ذمم مدينة أخرى

2018	2019	
4,500	-	مدينو إيجار
29,225	29,271	مصاريف مدفوعة مقدماً
95,224	82,822	تأمينات مستردة
68,857	43,732	أخرى
197,806	155,825	

8. عقارات بغرض المتاجرة

2018	2019	
3,720,915	2,257,775	الرصيد في بداية السنة
(1,491,173)	-	مبيعات
28,033	1,937	تسويات ترجمة عملات أجنبية
2,257,775	2,259,712	الرصيد في نهاية السنة

تضمن العقارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة عقارات تقع في المملكة الأردنية الهاشمية بقيمة دفترية 1,072,201 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,069,284 دينار كويتي) وعقارات تقع في الولايات المتحدة الأمريكية بقيمة دفترية 1,187,511 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,188,491 دينار كويتي). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات المحتفظ بغرض المتاجرة 1,290,732 دينار كويتي و1,250,081 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2019 والتي تم تحديدها استناداً إلى التقييمات باستخدام منهج السوق المقارن ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة بواسطة مقيم مستقل.

9. استثمارات في شركة زميلة

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	
2018	2019	الكويت	شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع
%25.03	%28.70	استثمارات	فيما يلي احتساب الربح الناتج من شراء حصص إضافية في شركات زميلة:

2019	
(373,591)	المبلغ المقابل المحول
461,818	القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد
88,227	الربح من الاستحواذ على أسهم إضافية

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

2018	2019	
19,708,647	20,007,222	مجموع الموجودات
6,568,392	6,806,876	مجموع المطلوبات
1,967,118	2,329,157	دخل وإيرادات أخرى
1,215,339	1,391,995	ربح السنة
(33,966)	(293,289)	الدخل الشامل الآخر
(237,976)	(265,022)	توزيعات مستلمة
13,140,255	13,200,346	صادفي موجودات الشركة الزميلة
3,289,170	3,789,463	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصادفي)

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسس والذي يتمثل في سعر السهم السوقي المعلن في بورصة الكويت 3,014,267 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2018	2019	
2,022,478	268,314	استثمارات حقوق ملكية محلية – مسعرة
921,223	864,223	استثمارات حقوق ملكية محلية – غير مسعرة
566,794	566,325	استثمارات حقوق ملكية أجنبية – غير مسعرة
<u>3,510,495</u>	<u>1,698,862</u>	

اختارت إدارة المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كمدرجة 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.

11. استثمارات عقارية

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

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيم مستقل. 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 الواقع 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 2018	31 ديسمبر 2019			
4,500,000	4,500,000	4,500,000	-	عقارات ملك حر
2,450,000	2,450,000	-	2,450,000	عقارات مستغلة بالإيجار
<u>6,650,000</u>	<u>6,950,000</u>	<u>4,500,000</u>	<u>2,450,000</u>	

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 7.48% إلى 7.67% 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.

12. 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.

2018	2019	
1,836,022	1,836,022	التكلفة
		كما في 1 يناير
1,062,301	1,124,165	الإطفاء المتراكم
61,864	61,864	كما في 1 يناير
1,124,165	1,186,029	المحمل خلال السنة
<u>711,857</u>	<u>649,993</u>	كما في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. أصول حق الاستخدام

مباني مستأجرة

2018	2019	
-	361,785	1 يناير 2019
-	275,945	إضافات
-	(166,701)	مصاريف إطفاء
-	(150,072)	استبعاد
-	320,957	31 ديسمبر 2019

14. ذمم دائنة

2018	2019	
153,078	311,893	مخصص مطالبات ضريبية
23,282	100,157	مستحقات للموظفين
13,857	74,433	استقطاعات قانونية
-	381,827	مستحق للمساهمين
395,968	584,081	أخرى
586,185	1,452,391	

15. التزامات عقد إيجار

2018	2019	
-	361,785	الرصيد كما في 1 يناير 2019
-	275,945	إضافات
-	13,839	فوائد متر اكمة
-	(139,076)	دفعات
-	(181,933)	استبعادات
-	330,560	
-	91,538	متداولة
-	239,022	غير متداولة
-	330,560	

تحليل أجل الاستحقاق

-	91,538	أقل من سنة
-	239,022	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
-	330,560	

16. مكافأة نهاية الخدمة

تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2018	2019	
369,866	386,740	كما في 1 يناير
65,474	31,357	مخصص خلال السنة
(48,600)	(258,292)	المدفوع خلال السنة
386,740	159,805	كما في 31 ديسمبر



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. رأس المال

تقرر في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 30 سبتمبر 2019 تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بعدد 31,604,541 سهم قيمة السهم الواحد 100 فلس بمبلغ وقدره 3,160,454 دينار كويتي متمثل في 14,148,930 أسهم خزينة بمبلغ وقدره 1,414,893 دينار كويتي وعدد 17,455,611 سهم من المساهمين الحاليين بمبلغ وقدره 1,745,561 دينار كويتي بقيمة اسمية بواقع 100 فلس للسهم الواحد. وسيصبح رأسمال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل 15,710,049.900 دينار كويتي موزعاً على 157,100,499 سهم.

تم التأشير على ذلك في السجل التجاري الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة في 14 أكتوبر 2019.

وقد تم إجراء السداد النقدي الناتج عن تخفيض رأس المال إلى المساهمين في 12 نوفمبر 2019.

18. أسهم خزينة

2018	2019	
14,148,930	3,141,465	عدد الأسهم (سهم)
848,935	235,610	القيمة السوقية
7.498	1.999	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

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

19. 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 والزكاة 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.

20. صافي الربح الناتج من استثمارات

2018	2019	
254,832	881,264	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(10,668)	544,656	أرباح محققة من البيع
12,368	193,980	التغير في القيمة العادلة
256,532	1,619,900	توزيعات نقدية
237,435	99,869	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
493,967	1,719,769	توزيعات نقدية

21. الربح من استثمارات عقارية

2018	2019	
627,525	644,965	إجمالي إيرادات الإيجار
(120,000)	-	التغير في القيمة العادلة
507,525	644,965	

22. 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.

23. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى ربح نتيجة استبعاد عقد إيجار بمبلغ وقدره 31,690 دينار كويتي (2018: لا شيء) وربح نتيجة الاستحواذ على أسهم إضافية في شركة زميلة (إيضاح 9) بمبلغ وقدره 88,227 دينار كويتي (2018: 108,098 دينار كويتي) خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24. مصاريف أخرى

دينار كويتي		
2018	2019	
59,737	76,457	اشتراقات
68,828	69,021	استهلاك وإطفاء
29,066	39,181	أتعاب مهنية
121,758	20,600	إيجار
16,138	10,545	مصاريف قانونية
2,750	1,375	مكافأة لجنة الشريعة
185,753	165,383	مصاريف متنوعة
484,030	382,562	

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:

دينار كويتي		
2018	2019	
702,666	1,832,563	صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
188,705,040	157,100,499	أسهم مصدرة
14,148,930	3,141,465	أسهم خزينة
181,203,387	169,847,365	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
3.88	10.79	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

26. توزيعات أرباح

بتاريخ -- مارس 2020، اقترح مجلس الإدارة إجراء توزيعات أرباح نقدية لسنة 2019 بواقع 12 فلس للسهم. 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:

2018	2019	
292,201	153,771	بيان الدخل المجمع
33,573	10,497	مكافأة الإدارة العليا
		الإيرادات الناتجة من إدارة محافظ
280,500	85,508	بيان المركز المالي المجمع
		مكافأة الإدارة العليا مستحقة الدفع

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة، بلغ صافي موجوداتها لا شيء كما في 31 ديسمبر 2019 (5,377,870 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018). ونظراً لكون هذه الموجودات محتفظ بها بصفة الأمانة، لم يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع.

تخضع كافة المعاملات لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

28. الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	
				2018	2019
شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م)	99	استثمارات عقارية	الكويت	99	99
شركة بترو كيو ايت (ذ.م.م)	99	تجارة عامة	الكويت	99	99
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	استثمارات عقارية	الأردن	100	100
شركة أصول القابضة دي أي 2	-	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	100	-
شركة أصول القابضة دي أي 3	100	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	100	100

لا توجد موجودات أو مطلوبات لدى شركة أصول القابضة دي. أي. 2. وخلال 2019، قامت الشركة الأم بتصفية الشركة التابعة المملوكة بالكامل وهي شركة أصول القابضة دي. أي. 2.

29. التوزيع القطاعي

تزاوّل 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 2019

الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
3,025,870	612,584	2,339,766	73,520	إيرادات القطاعات
1,942,289	218,558	1,720,704	3,027	اجمالي نتائج القطاعات
1,832,563				صافي ربح السنة
22,370,238	10,324,253	11,508,130	537,855	موجودات القطاع
1,838,384	416,613	1,273,258	148,513	مطلوبات القطاع

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

31 ديسمبر 2018

الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
1,667,536	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

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

2018		2019		
الإيرادات	الموجودات	الإيرادات	الموجودات	
1,611,488	18,335,062	2,944,161	18,878,030	دولة الكويت
230,970	1,278,652	81,709	1,216,319	دول مجلس التعاون الخليجي
(24,272)	1,102,060	-	1,088,378	الدول العربية الأخرى
-	1,188,491	-	1,187,511	أمريكا
1,818,186	21,904,265	3,025,870	22,370,238	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
<b>30. مطلوبات محتملة</b>		
لدى المجموعة المطلوبات المحتملة التالية:		
<b>30.1</b> مطلوبات محتملة بموجب خطابات ضمان:		
	18,380	18,380
<b>30.2</b> خطابات ضمان		
قام طرف ذو صلة "سابق" برفع دعوى قضائية ضد المجموعة لإلزامها بسداد أتعاب إدارة محفظة مدينو تمويل. تم إحالة القضية لإدارة الخبراء. جاري تسوية تلك القضية من قبل المجموعة وفقاً لعقد التسوية المبرم مع ذلك الطرف.		
<b>30.3</b> 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 و غرامات 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 2018، 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.		
<b>31. تقدير القيمة العادلة</b>		
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 للالتزام؛ أو		
• في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو للالتزام.		
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 2019

(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:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة		الموجودات المالية
				كما في 31 ديسمبر 2018	2019	
لا يوجد	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: - أسهم محلية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار الشراء	المستوى 1			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: - أسهم محلية مسعرة
معدل الخصم كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم	معدل الخصم كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم	صافي قيمة الموجودات	المستوى 3			- أسهم أجنبية غير مسعرة
انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة	انعدام السيولة، كلما انخفضت القيمة العادلة	صافي قيمة الموجودات	المستوى 3			- أسهم أجنبية غير مسعرة

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.

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 التغير في معدلات الربح ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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:

دينار كويتي		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
1,208,706	1,224,629	الدولار الأمريكي
2,449,897	2,350,488	أخرى

يتم تحديد حساسية العملات الأجنبية استناداً إلى نسبة الارتفاع أو الانخفاض بواقع 5% (31 ديسمبر 2018): 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 2018		31 ديسمبر 2019		
%5-	%5+	%5-	%5+	
دينار كويتي		دينار كويتي		
(154,590)	154,590	(150,440)	150,440	ربح السنة
(28,340)	28,340	(28,316)	28,316	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، وتنويع المحافظ الاستثمارية لإدارة الأثر الناتج من التغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. فيما يلي جدول يوضح تحليل لحساسية التغير في مؤشر بورصة الكويت بنسبة 5% على صافي ربح المجموعة مع ثبات كافة العوامل الأخرى:

دينار كويتي				
الأثر على حقوق الملكية		الأثر على صافي الربح		
2018	2019	2018	2019	
77,225	3,893	87,951	229,725	بورصة الكويت

مخاطر أسعار الفائدة

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

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 والمرابحات والذمم المدينة الأخرى.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالودائع والوكالة والمرابحة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

2018	2019	
1,448,963	1,470,782	أرصدة بنكية
1,250,000	-	استثمارات في مرابحة ووكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
168,581	126,554	ذمم مدينة أخرى
<u>2,867,544</u>	<u>1,597,336</u>	

انخفضت الجدارة الائتمانية للتسهيلات الائتمانية بمبلغ 2,537,327 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 للقرارات 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 كاف 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.

2019				
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
877,082	-	607,874	269,208	ذمم دائنة
-	239,022	36,700	54,838	التزامات عقد إيجار
<u>877,082</u>	<u>239,022</u>	<u>644,574</u>	<u>324,046</u>	
2018				
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
433,107	-	246,327	186,780	ذمم دائنة
433,107	-	246,327	186,780	

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

2019				
الإجمالي	أكثر من سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
1,470,782	-	-	1,470,782	الموجودات
5,054,262	-	-	5,054,262	النقد والنقد المعادل
320,957	320,957	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
155,825	38,500	40,560	76,765	أصول حق استخدام
1,698,862	1,698,862	-	-	ذمم مدينة أخرى
8,379,731	1,737,362	40,560	6,601,809	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
2018				
الإجمالي	أكثر من سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
877,082	-	607,874	269,208	المطلوبات
330,560	239,022	36,700	54,838	ذمم دائنة
<u>1,207,642</u>	<u>239,022</u>	<u>644,574</u>	<u>324,046</u>	التزامات عقد إيجار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018				
الإجمالي	أكثر من سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
1,448,963	-	-	1,448,963	الموجودات
1,250,000	-	1,250,000	-	النقد والنقد المعادل
2,278,997	-	-	2,278,997	استثمارات في مرابحات ووكالات
197,806	50,578	73,653	73,575	وودائع لدى مؤسسات مالية
3,510,495	3,510,495	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,686,261	3,561,073	1,323,653	3,801,535	ذمم مدينة أخرى
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
				المطلوبات
433,107	-	246,327	186,780	ذمم دائنة

32.2 إدارة مخاطر رأس المال

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها 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 2,919 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (7,108,409 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018). 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.