



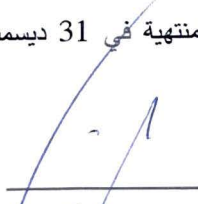
**KUWAITI INDIAN  
Holding Company K.S.C.C**

الشركة الكويتية الهندية القابضة  
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

إجتماع الجمعية العامة العادية  
للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية  
للشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفلت)**

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير مراقب حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
3. سماع تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمصادقة عليه.
4. مناقشة البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وإعتمادها.
5. سماع تقرير المخالفات الجزاءات الصادرة من الجهات الرقابية.
6. سماع تقرير التعاملات التي تمت أو ستتم مع الأطراف ذات الصلة.
7. مناقشة إقتراح مجلس الإدارة باستقطاع 10% من أرباح السنة الصافية لحساب الاحتياطي القانوني بمبلغ 20,010 دينار كويتي. بالإضافة إلى تحويل مبلغ 113,297 د.ك من حساب الأرباح إلى حساب الاحتياطي القانوني لتغطية المبالغ المستخدمة من الرصيد في توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنوات المنتهية في 31/12/2017 و 31/12/2018.
8. مناقشة مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي 23,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
9. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 5% أي ما يعادل 5 فلس عن كل سهم مبلغ 105,000 دينار كويتي للمساهمين المقيدين بسجلات الشركة وقت إنعقاد الجمعية العمومية.
10. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
11. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين السادة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
12. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين مدقق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.

  
فهد بدر  
رئيس مجلس الإدارة

## تقرير مجلس الإدارة

## عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 م

السادة المساهمين الكرام ...

يسر مجلس إدارة الشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفلتة) أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي والميزانية العمومية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

تأسست الشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفلتة) من أجل تحقيق الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة وهو تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية ، وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة، كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير، إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

وقد حققت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 ربح بمبلغ 173,436 د.ك. مقارنة ارباح بلغت 82,521 د.ك. عن السنة المالية المنتهية في عام 2018 .


ولتسليط الضوء على بيانات المركز المالي للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 ، فقد بلغ إجمالي الأرصدة النقدية وشبه النقدية مبلغ 151,842 د.ك. في 2019 (540,584 د.ك. في عام 2018) ، كما بلغ مجموع أصول الشركة مبلغ 2,879,673 د.ك. (2,805,941 د.ك. في عام 2018) . كما بلغ إجمالي خصوم الشركة مبلغ 62,512 د.ك. (57,216 د.ك. في عام 2018) ، وقد بلغ إجمالي حقوق الملكية مبلغ 2,817,161 د.ك. (2,748,725 د.ك. في عام 2018) .

## الرؤية المستقبلية للشركة:

تسعى إدارة الشركة حالياً للتوسع في أعمالها وأنشطتها وتحاول إغتنام وإقتناص كافة الفرص الإستثمارية المتاحة و تسخير كافة الجهود من أجل تحقيق المزيد من الإنجازات والنمو في أنشطة وأرباح الشركة، وسوف نعمل بكل جهد على البحث عن استثمارات جديدة في كافة الأسواق على المستوى المحلي والأجنبي ، والدخول في شراكات دولية، والبحث عن الفرص ذات العائد السنوي الجيد والمستمر .

وفي الختام يسرني أن أتقدم بالشكر الجزيل لمساهميننا الكرام لتقنتهم في شركتنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

  
فهد بدر البدر  
رئيس مجلس الإدارة

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)  
الكويت

31 ديسمبر 2019

## المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

3

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

4

بيان المركز المالي

5

بيان التغيرات في حقوق الملكية

6

بيان التدفقات النقدية

22 - 7

إيضاحات حول البيانات المالية



## تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين  
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية الهندية القابضة - شركة مساهمة كويتية مقفلة (الشركة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن الشركة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

#### معلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. إن المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها في تاريخ التقرير لمراقب الحسابات هذا هي المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة خلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات الخاص بنا حولها. ان رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الاخرى ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات حول تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ مراقب الحسابات هذا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا شيء لنقدم تقريرا عنه في هذا الشأن.

#### مسئولية الادارة حول البيانات المالية

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية الشركة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

#### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين للشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)

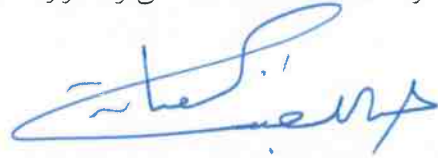
تابع / مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- لقد قمنا بالعرض على الادارة، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القضائي والعيان وشركاهم

الكويت

20 ابريل 2020

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر


السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2018	2019		
د.ك	د.ك		
			<b>الإيرادات</b>
56,828	193,343		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
25,297	29,361		إيرادات استثمارات مراجعة ووكالة
4,008	15,115		إيرادات توزيعات أرباح
56,216	277		ارباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
142,349	238,096		
			<b>المصاريف</b>
(58,262)	(60,994)	7	مصاريف عمومية وإدارية
84,087	177,102		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة
(757)	(1,803)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(809)	(1,863)		مخصص الزكاة
82,521	173,436		<b>ربح السنة</b>
-	-		اجمالي الإيرادات الشاملة الاخرى
82,521	173,436		<b>مجموع الإيرادات الشاملة للسنة</b>

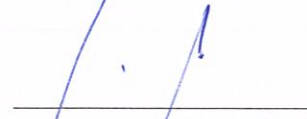
ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 22 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.



## بيان المركز المالي

31 ديسمبر	31 ديسمبر	ايضاح	
2018	2019		
د.ك	د.ك		
			<b>الاصول</b>
540,584	151,842	13	النقد والنقد المعادل
1,000,000	1,000,000	8	استثمارات وكالة
694,082	1,147,282	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
20,683	30,257		ايرادات مستحقة ودمم مدينة اخرى
550,592	550,292	14	مستحق من أطراف ذات صلة - الشركة الام
<b>2,805,941</b>	<b>2,879,673</b>		<b>مجموع الاصول</b>
			<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>
			<b>الخصوم</b>
52,937	56,719		مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
4,279	5,793		مخصص مكافأة لحماية الخدمة
<b>57,216</b>	<b>62,512</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
2,100,000	2,100,000	10	رأس المال
645,350	677,032	11	احتياطي قانوني
3,375	40,129		أرباح محتفظ بها
<b>2,748,725</b>	<b>2,817,161</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>2,805,941</b>	<b>2,879,673</b>		<b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>

  
عبدالله الهولي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
فهد البدر  
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 22 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية

الجموع د.ك	التغيرات المتراكمة قي		احتياطي قانوني		احتياطي اختياري		رأس المال د.ك	
	أرباح مخفض د.ك	القيمة العادلة د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	رأس المال د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي اختياري د.ك	رأس المال د.ك
2,748,725	3,375	-	-	645,350	2,100,000	645,350	-	2,100,000
(105,000)	(3,375)	-	-	(101,625)	-	(101,625)	-	-
(105,000)	(3,375)	-	-	(101,625)	-	(101,625)	-	-
173,436	173,436	-	-	-	-	-	-	-
173,436	173,436	-	-	-	-	-	-	-
-	(133,307)	-	-	133,307	-	-	-	-
2,817,161	40,129	-	-	677,032	2,100,000	677,032	-	2,100,000
2,771,204	7,201	3,375	3,606	657,022	2,100,000	657,022	-	2,100,000
-	3,375	(3,375)	-	-	-	-	-	-
2,771,204	10,576	-	3,606	657,022	2,100,000	657,022	-	2,100,000
(105,000)	(7,201)	-	(3,606)	(94,193)	-	(94,193)	-	-
(105,000)	(7,201)	-	(3,606)	(94,193)	-	(94,193)	-	-
82,521	82,521	-	-	-	-	-	-	-
82,521	82,521	-	-	-	-	-	-	-
-	(82,521)	-	-	82,521	-	82,521	-	-
2,748,725	3,375	-	-	645,350	2,100,000	645,350	-	2,100,000

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 22 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	ايضاح
84,087	177,102	
(25,297)	(29,361)	
892	1,514	
(4,008)	(15,115)	
55,674	134,140	
(201,408)	(453,200)	
2,950	300	
-	(1,762)	
23,034	658	
(119,750)	(319,864)	
(23,000)	-	12
(90)	(757)	
(91)	(808)	
(142,931)	(321,429)	
370,005	-	
4,008	15,115	
13,373	21,612	
387,386	36,727	
(9,487)	(2,228)	
(47,799)	(101,812)	
(57,286)	(104,040)	
187,169	(388,742)	
353,415	540,584	
540,584	151,842	13
59,364	-	
(59,364)	-	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 22 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## ايضاحات حول البيانات المالية

### 1. تأسيس الشركة واغراضها

تأسست الشركة الكويتية الهندية القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة في 22 فبراير 2006 وقد انعقدت الجمعية العمومية التأسيسية للشركة بتاريخ 28 مارس 2006 ، ان الشركة تابعة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") وهي يدورها شركة تابعة لشركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم الرئيسية") .

اغراض الشركة الرئيسية هي كالتالي :

- تملك أسهم و حصص في شركات مساهمة كويتية و غير كويتية و حصص في شركات كويتية و غير كويتية ذات مسؤولية محدودة والمشاركة في تأسيس واقرض وادارة هذه الشركات والعمل ككفيل لها.
- اقرض المال لشركات تملك فيها 20% او اكثر من رأس مال الشركة المقترضة، بالاضافة الى العمل ككفيل بالنيابة عن هذه الشركات.
- تملك أصول صناعية غير ملموسة كبراءات الاختراع، العلامات التجارية الصناعية، الرسوم الصناعية ، أو أية حقوق أخرى متعلقة بها، ومنح امتيازات بها لشركات أخرى أو استخدامها داخل أو خارج دولة الكويت.
- تملك ممتلكات منقولة للقيام بأنشطتها ضمن الحدود التي نص عليها القانون.
- توظيف الاموال الفائضة المتوفرة لدى الشركة باستثمارها في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- بامكان الشركة تنفيذ كافة الانشطة المذكورة اعلاه داخل او خارج دولة الكويت اما بصورة مباشرة او عن طريق وكيل. وللشركة الحق في المشاركة والاشتراك باي حال مع شركات اخرى تعمل في نفس المجال والتي قد تساعدها في تحقيق أهدافها داخل او خارج الكويت. وفضلا عن ذلك، بامكان الشركة تأسيس او تمويل او شراء او حيازة حقوق الاغلبية في شركات تقوم بانشطة مماثلة.
- وتتقيد الشركة في ممارسة جميع أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، ولايجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تجيز للشركة ممارسة أي أعمال ربوية بشكل مباشر أو غير مباشر سواء في صورة فوائد أو أية صورة خاصة بتعامل الشركة بالتمويل والسندات والأوراق المالية.

إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو مجمع شركة نور للاستثمار المالي، بناية 2 ، قطعه 13 ، السرداب ، مكتب رقم 4 القبلة ، الكويت (ص.ب 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 20 ابريل 2020. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة، لها القدره على تعديل البيانات المالية بعد صدورها.

### 2. اساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.").

اختارت الشركة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيان واحد.

### 3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

## تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية

## 4. التغييرات في السياسات المحاسبية

## 4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل الشركة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

## يُفعل للفترات

## المالية التي تبدأ في

## المعيار أو التفسير

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

1 يناير 2019

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

## معيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وثلاثة تفسيرات ذات صلة. قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 متطلبات جديدة ومعدلة فيما يتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. ونتيجة لذلك، أصبحت محاسبة المستأجر الآن مختلفة بشكل كبير وتزيل التمييز بين الإيجارات التمويلية والتشغيلية. يتطلب الأمر الآن الاعتراف باصل "حق انتفاع" والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة. ومع ذلك، بقيت المحاسبة من قبل المؤجر إلى حد كبير دون تغيير.

بالرغم من ذلك، لم يكن هناك أي تأثير على البيانات المالية للشركة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.

## التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك، فإن تلك الجهة لا تقوم باعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعترا ف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تتعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الاموال التي تقترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على القروض العامة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2019 لأول مرة، ولكن ليس لها تاثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

## تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للشركة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية للشركة.

يفعل للفترات السنوية

التي تبدأ في

1 يناير 2020

المعيار أو التفسير

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

#### معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى "قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر". لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية للشركة.

### 5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة والاسس المطبقة في اعداد البيانات المالية ملخصة أدناه .

#### 5.1 الايرادات

تحقق الشركة الإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- إيرادات توزيعات ارباح
- إيرادات مراجعة ووكالة

يتم قياس الايرادات على أساس المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تحقق الشركة الإيرادات عندما تقوم بتحويل التحكم في منتج أو خدمة إلى العميل. تتبع الشركة عملية من خمس خطوات:

1- تحديد العقد مع العميل

2- تحديد التزامات الأداء

3- تحديد سعر الصفقة

4- تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5- الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

غالبًا ما تدخل الشركة في معاملات تنطوي على مجموعة من منتجات الشركة وخدماتها.

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر الصفقة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت ، عندما (أو كما) تلي الشركة التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

#### 5.1.1 ايرادات توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح ، تتحقق عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

#### 5.1.2 ايرادات من استثمارات مراجعة ووكالة

يتم تسجيل الايرادات من استثمارات مراجعة ووكالة على اساس نسبي زمني من اجل تحقيق معدل عائد دوري ثابت بناء على الرصيد القائم.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.2 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

#### 5.3 الادوات المالية

##### 5.3.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
- (ب) ان لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم بالتقييم اذا والى أي مدى احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. وعندما لم يتم تحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام الشركة المتواصل بذلك الاصل. في تلك الحالة، تقوم الشركة ايضا بتسجيل الإلتزام المتعلق بذلك الأصل. كما يقاس الأصل المحول والالتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والإلتزامات التي احتفظت بها الشركة. لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى.

##### 5.3.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق ، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للشركة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لاصل مالي:

- يجوز للشركة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ و
- يجوز للشركة تعيين لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. في الفترة المقدمة لم يتم تعيين مثل هذا.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 تابع/ الادوات المالية

##### 5.3.3 القياس اللاحق للأصول المالية

#### • الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدئي ، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للشركة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

#### • استثمارات وكالة

الوكالة هي اتفاقية تقوم الشركة بموجبها بتقديم مبلغ من المال للمؤسسة مالية بمقتضى اتفاقية وكالة تقوم المؤسسة المالية باستثماره بناء على شروط محددة مقابل تعاقب. كما يلزم الوكيل بإعادة المبلغ في حال اهماله او مخالفته لاي من بنود وشروط الوكالة.

#### • النقد والتقد المعادل

يتكون النقد والتقد المعادل من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

#### • مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة من المعاملات مع اطراف ذات صلة ومدفوعات نقدية مقدما الى اطراف ذات صلة متضمنة تحت مستحق من اطراف ذات صلة .

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة غير المعترف بها أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى / اصول مالية أخرى".

#### • الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك ، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضًا على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر على ما يلي:

- أسهم محلية مسعرة

- صناديق محلية مستثمرة في أسهم مدرجة

- صندوق أجنبي غير مسعر



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 تابع/ الادوات المالية

##### 5.3.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الاصول المالية باستثناء الاصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية الموضحة أدناه.

تقوم الشركة بتسجيل مخصص خسارة الائتمان المتوقعة ("ECL") حول الاصول المالية بالتكلفة المطفأة . بالنسبة للاصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي للاصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد ، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تقصير) والتعرض عند التقصير. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التقصير، بالنسبة للاصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم الشركة دائماً بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمدينين التجاريين. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء. ليس لدى الشركة أية ذمم تجارية مدينة كما في تاريخ التقرير.

بالنسبة لجميع الادوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبدي، فإن الشركة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك ، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف الشركة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر والأرباح الشاملة الأخرى لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

إذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

##### 5.3.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة خصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

#### • الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المصاريف المستحقة والخصوم الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .

#### - مصاريف مستحقة و الخصوم الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر وتصنف كذمم دائنة تجارية.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 تابع/ الادوات المالية

##### 5.3.6 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

##### 5.3.7 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

##### 5.3.8 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية محصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 15 .

#### 5.4 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة. تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- التغير التراكمي في احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

#### 5.5 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي وقد يكون هناك احتمال تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج مطلوب من الشركة ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يبقى غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً الى الدليل الاكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للتدفق جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.6 ترجمة العملات الاجنبية

##### 5.6.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

##### 5.6.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للشركة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

##### 5.7 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

### 5.8 الضرائب

#### 5.8.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### 5.8.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

#### 5.9 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك.

## 6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

### 6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

#### 6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال. يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للشركة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

## 6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

## 6.2.1 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

## 7. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر
2018	2019
د.ك	د.ك
12,214	16,109
	تكاليف موظفين
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2018 الموافق عليها من المساهمون (2018): للسنة المنتهية في
23,000	23,000
	(2017) (ايضاح 12)
23,048	21,885
	أخرى
58,262	60,994

## 8. استثمارات وكالة

استثمارات وكالة لدى البنك - 1,000,000 د.ك (2018 : 1,000,000 د.ك)

يمثل هذا استثمارات وكالة قصيرة الأجل مع بنك اسلامي محلي وتستحق خلال شهر واحد من تاريخ التقرير. يحمل هذا الاستثمار نسبة ربح ثابتة بنسبة 3% (2018: 2.125%) سنويا حتى تاريخ الاستحقاق.

## 9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2018	2019
د.ك	د.ك
314,242	752,133
	اسهم محلية مسعرة
339,285	359,829
	استثمار صندوق محلي في أسهم مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
40,555	35,320
	صندوق أجنبي غير مسعر
694,082	1,147,282

ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 418,861 د.ك كما في 31 ديسمبر 2019 (2018 : 77,691 د.ك) ، مداره من قبل الشركة الأم.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 10. رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
2,100,000	2,100,000	المصرح به والمدفوع بالكامل نقدا 21,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

## 11. احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر . قد يقرر مساهمو الشركة بوقف تحويل هذا المبلغ عندما يصل الإحتياطي الى 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة، اقترح أعضاء مجلس الادارة بتحويل مبلغ 133,307 د.ك ( 20,010 د.ك من أرباح السنة الحالية و 113,297 د.ك للاحتياطيات المستخدمة في توزيعات أرباح مدفوعة في السنوات السابقة) (2018 : 82,521 د.ك الى الإحتياطي القانوني. كما قرر مجلس الادارة خلال السنة عدم انهاء التحويل الى الإحتياطي الاختياري.

ان التوزيع من الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقا للنظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة معينة من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يوجد هناك قيود على توزيع الإحتياطي الاختياري.

## 12. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافق المساهمون في الجمعية العمومية المنعقدة في 13 يونيو 2019 على ما يلي :

أ ) توزيعات ارباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 105,000 د.ك.

ب) البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و دفع مكافأة أعضاء مجلس الادارة البالغة 23,000 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ( تم تسجيلها تحت المصاريف العمومية و الادارية خلال سنة 2019).

بناء على الموافقة المطلوبة من الجهات المختصة وموافقة الجمعية العمومية، اقترح اعضاء مجلس الادارة بتوزيع مبلغ 23,000 د.ك كمكافأة اعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وتوزيعات ارباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بمبلغ 105,000 د.ك .

## 13. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
507,795	75,048	ارصدة لدى البنك
32,789	76,794	ارصدة نقدية لدى مدراء المحافظ :
540,584	151,842	- أخرى (محتفظ بها من قبل الشركة الأم)

تتضمن ارصدة النقد والنقد المعادل ارصدة بنكية بمبلغ 50,989 د.ك (2018 : 109,475 د.ك) والتي تم تحديدها لغرض دفعها بسبب تخفيض رأس المال والتوزيعات.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 14. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم والشركة الأم الرئيسية ومساهمين رئيسيين آخرين و أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. فيما يلي بيان لاهم المعاملات والارصدة مع الاطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
32,789	76,794	الرصيد والعمليات ضمن بيان المركز المالي
339,285	359,829	أرصدة نقدية لدى مدراء المحافظ (محتفظ بها من خلال الشركة الأم)
77,691	113,620	استثمار صندوق محلي في أسهم مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
550,592	550,292	اسهم محلية مسعرة (مداره بواسطة الشركة الأم)
2,000	2,000	مستحق من أطراف ذات صلة - الشركة الأم
		مستحق الى الإدارة العليا للشركة (متضمنة في المصاريف المستحقة والخصوم الأخرى)
4,227	-	العمليات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
385	2,537	ايرادات من استثمارات مراجعة - من الشركة الأم
3,000	3,000	مصاريف رسوم إدارية - الشركة الأم
		مصاريف إيجارات - الشركة الأم
		مكافأة الإدارة العليا للشركة
23,000	23,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2018: للسنة المنتهية في 2017) (إيضاح 7 و 12)

## 15. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

## 15.1 فئات الأصول والخصوم المالية

تم تصنيف فئات الأصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
540,584	151,842	أصول مالية بالتكلفة المطفأة
1,000,000	1,000,000	• النقد والنقد المعادل
20,683	30,257	• استثمارات وكالة
550,592	550,292	• ايرادات مستحقة وذمم مدينة أخرى
694,082	1,147,282	• مستحق من أطراف ذات صلة
2,805,941	2,879,673	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
52,937	56,719	• مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
52,937	56,719	

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 15. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 15.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ويرأى ادارة الشركة، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

#### 15.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

جميع الاصول والخصوم والتي هي بالقيمة العادلة تقاس او يفصح عنها في البيانات المالية وتم جمعها في ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: مدخلات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن مراقبتها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتق من الاسعار). و
- مستوى 3: مدخلات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية يمكن مراقبتها (مدخلات غير قابلة للمراقبة). المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى لمدخل هام الى قياس القيمة العادلة.

#### 15.4 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019				
ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
<b>أصول بالقيمة العادلة</b>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- اسهم مسعرة	752,133	-	-	752,133
- صناديق محلية	-	359,829	-	359,829
- صندوق أجنبي	-	35,320	-	35,320
<b>المجموع</b>	<b>752,133</b>	<b>395,149</b>	<b>-</b>	<b>1,147,282</b>
ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
<b>31 ديسمبر 2018</b>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- اسهم مسعرة	314,242	-	-	314,242
- صناديق محلية	-	339,285	-	339,285
- صندوق أجنبي	-	40,555	-	40,555
<b>المجموع</b>	<b>314,242</b>	<b>379,840</b>	<b>-</b>	<b>694,082</b>

لا يوجد تحويلات هامة بين المستوى الاول والثاني خلال فترة التقرير.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 15. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 15.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

##### القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة هي كما يلي :

##### (أ) اسهم مسعرة (مستوى 1)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأوراق المالية المدرجة والمتداولة علنا في أسواق الأوراق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى سعر العرض في تاريخ التقرير .

##### (ب) صناديق محلية (مستوى 2)

تتكون الإستثمارات الأساسية لصناديق الإستثمار المحلية بشكل أساسي من اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة . تم تحديد القيم العادلة للصناديق بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الصندوق .

##### (ج) صناديق أجنبية (مستوى 2)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية يتكون اساسا من اوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة.

كما ان المعلومات حول تلك الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

### 16. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى الشركة تشمل مصاريف مستحقة وخصوم أخرى . ان لدى الشركة اصول مالية متعددة تتضمن ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى واستثمارات وكالة والنقد والمعادل ومستحق من اطراف ذات صلة وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تعرض الشركة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

إن الشركة لا تستخدم الأدوات المالية المشتقة.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة :

#### 16.1 مخاطر السوق

##### (أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب القيم العادلة للأدوات المالية النقدية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . كما في تاريخ التقرير ، ليس لدى الشركة موجودات نقدية او مطلوبات نقدية هامة مقومة بعملات أجنبية ولذلك فإن الشركة ليست معرضة لمخاطر عملات أجنبية هامة.

##### (ب) مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ان استثمارات الوكالة للشركة غير معرضة لمخاطر معدلات الربح لأنها تحقق ربحا بمعدلات ثابتة حتى استحقاقها.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 16. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 16.1 تابع/ مخاطر السوق

## ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للاداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المتاجر بها في السوق .  
تعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها المدرجة ، والتي تقع بشكل اساسي في الكويت المصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .  
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية .  
في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 كما يلي :  
يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة الربح حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

التأثير على الربح في السنة المنتهية في	التأثير على الربح في السنة المنتهية في
31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك
31,424	75,213

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إذا كان هناك تغيير سلبي في اسعار الاسهم وفقا لافتراضات الحساسية لمخاطر اسعار الاسهم المذكورة اعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب .

## 16.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر . ان سياسة الشركة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم .  
ان مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي :

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
507,795	75,048	ارصدة لدى البنك
32,789	76,794	نقد لدى مدراء المحافظ
1,000,000	1,000,000	استثمارات وكالة
20,683	30,257	ايرادات مستحقة وذمم مدينة أخرى
550,592	550,292	مستحق من أطراف ذات صلة
694,082	1,147,282	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,805,941	2,879,673	

ان مخاطر الائتمان الخاصة برصيد البنك وإستثمار الوكالة لدى البنوك والمستحق من طرف ذي صلة تعتبر غير هامة حيث ان الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 16. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 16.3 تركيز الأصول المالية

كما في تاريخ بيان المركز المالي ان مبلغ 1,100,535 د.ك (38%) [2018 : 1,000,357 د.ك (36%)] من اصول الشركة المالية (استثمارات وكالة وايرادات مستحقة ونقد لدى مدراء المحافظ واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومستحق من أطراف ذات صلة) إما مودع لدى أو مستحق من أو مدار من قبل الشركة الأم وهي شركة كويتية استثمارية مدرجة.

## 16.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة الشركة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق الأصول والخصوم للشركة. باستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالاصول والخصوم على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد. بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسهيل هذه الإستثمارات.

إن تواريخ استحقاق الاصول والخصوم:

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	الأصول
151,842	-	151,842	النقد والنقد المعادل
1,000,000	-	1,000,000	استثمارات وكالة
1,147,282	-	1,147,282	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
30,257	-	30,257	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
550,292	-	550,292	مستحق من اطراف ذات صلة
2,879,673	-	2,879,673	
			<b>الخصوم</b>
56,719	-	56,719	مصاريف مستحقة وخصوم اخرى
5,793	5,793	-	مخصص مكافاة نهاية الخدمة
62,512	5,793	56,719	
			<b>كما في 31 ديسمبر 2018</b>
			<b>الأصول</b>
540,584	-	540,584	النقد والنقد المعادل
1,000,000	-	1,000,000	استثمارات وكالة
694,082	-	694,082	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,683	-	20,683	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
550,592	-	550,592	مستحق من اطراف ذات صلة
2,805,941	-	2,805,941	
			<b>الخصوم</b>
52,937	-	52,937	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
4,279	4,279	-	مخصص مكافاة نهاية الخدمة
57,216	4,279	52,937	

ان الاستحقاق التعاقدى للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية المخصومة يقارب ما ذكر اعلاه .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 17. ادارة مخاطر رأس المال

ان أهداف الشركة الخاصة بادارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للشركة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

يتمثل رأس المال بمجموع حقوق الملكية . تقوم الشركة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم الشركة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض المديونيات . تقوم الشركة بمراقبة رأس المال على اساس العائد على رأس المال .

### 18. أحداث لاحقة

في 11 مارس 2020، وصفت منظمة الصحة العالمية Covid-19 بأنه جائحة ستؤثر سلبيًا الأسواق العالمية ، وتعطيل امكانات التوريد ، وتغيير السلوك الاجتماعي. من غير المؤكد ما إذا كان Covid-19 سيستمر بتعطيل الأسواق العالمية وما هو تأثير ذلك على عمل الشركة. لأن الوضع متغير و سريع التطور ، لا تعتبر الشركة أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للإمكانات المتأثرة من هذا التفشي على الشركة. من المحتمل أيضًا التأثير على تقديرات الشركة في عام 2020 (بما في ذلك المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تقديرات ECL) واستثمارات حقوق الملكية للشركة المعرضة لمخاطر تقلبات أسعار الأسهم. تصنف الاستثمارات في حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. نتيجة لتفشي كوفيد-19 انخفضت اسعار المؤشرات السعريه في العديد من اسواق المال في مختلف انحاء العالم بما في ذلك اسواق الكويت ودول الخليج العربي.