

الكويت : 2019 /03/ 25

السيد / المدير التنفيذي  
المحترم  
شركة بورصة الكويت

الموضوع / نتائج البيانات المالية السنوية لشركة اسيا كابيتال الاستثمارية

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه نفيديكم علما بأنه مجلس ادارة شركة اسيا كابيتال الاستثمارية قد اجتمع اليوم الاثنين الموافق 25 مارس 2019 في تمام الساعة 2:30 ظهرا، وقد تم مناقشة واعتماد البيانات المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،



ضاري علي عبدالرحمن البدر

رئيس مجلس الإدارة






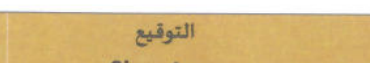


التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن Fourth Quarter Comparative Period	الربع الرابع الحالي Fourth Quarter Current Period	البيان Statement
	31/12/2017	31/12/2018	
93%	(591,947)	(39,210)	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
93%	(0.76)	(0.05)	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) Basic & Diluted Earnings per Share (fils)
14%	274,782	312,285	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
94%	(604,045)	(39,210)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

Increase/Decrease in Net Profit/(Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح/الخسارة
The increase in net profit is due to the upward trend in equity and capital markets.	تعود الزيادة في صافي الربح الى تصاعد الاسهم والأسواق المالية.
<b>Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)</b>	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
Total revenues realized from dealing with related parties.	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة مبلغ 0 دينار كويتي.
<b>Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)</b>	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
Total expenditures incurred from dealing with related parties.	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة مبلغ 0 دينار كويتي.



Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
-	-	توزيعات نقدية	Cash Dividend
-	-	توزيعات أسهم متحة مجانية	Stock Dividend
-	-	توزيعات أخرى	Other Dividend
-	-	عدم توزيع أرباح	No Dividends
-	-	زيادة رأس المال	Capital Increase
-	-	تخفيض رأس المال	Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		<p>رئيس مجلس الادارة Chairman</p>	<p>ضاري على عبد الرحمن البدر Dari Ali Abdul Rahman Al-Bader</p>

- مرفق تقرير مراقب الحسابات





Ernst & Young  
Al Alban, Al Osalmi & Partners  
P.O. Box 74  
18-20th Floor, Baitak Tower  
Ahmed Al Jaber Street  
Safat Square 13001, Kuwait

Tel: +965 2 295 5000  
Fax: +965 2 245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
ey.com/mena

## INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P.

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

#### *Opinion*

We have audited the consolidated financial statements of Asiya Capital Investments Company K.S.C.P. (the "Parent Company") and its subsidiaries (collectively, the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), as adopted for use by the State of Kuwait.

#### *Basis for Opinion*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Key Audit Matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

**EY ERNST & YOUNG**  
AL ALBAN, AL OSALMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

25 MAR 2019

INITIALED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY



## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

#### *Key Audit Matters (continued)*

##### *Valuation of investment securities*

Investment in securities represent 65% of the total assets of the Group as at 31 December 2018 and are classified as financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL) and categorised within Level 3 of the fair value hierarchy as disclosed in Notes 9 and 20 to the consolidated financial statements.

Management uses valuation techniques to determine the fair value of investment securities categorised within Level 3 of the fair value hierarchy. The inputs to these models require a considerable degree of judgement by management in establishing fair values. The key inputs include the use of recent transaction prices for the reference assets, net asset values (NAV), price quotes or other valuation information from a third-party valuation specialist, adjusted in certain cases for considerations such as lack of marketability and company-specific facts and circumstances.

Given the size and complexity of the valuation of investment securities and the importance of the disclosures relating to the assumptions used in the valuation, we addressed this as a key audit matter.

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ For valuations which used significant unobservable inputs, we have tested, on a sample basis, the source data used in the valuations, to the extent possible, to independent sources and externally available market data to evaluate the data's relevance, completeness and accuracy.
- ▶ We have also involved our internal valuation specialists in assessing the valuation methodology used and challenging the significant judgments and assumptions applied to the valuation model, including discounts for lack of marketability.
- ▶ We evaluated whether the external management expert is independent, has the necessary competency, capabilities and objectivity for audit purposes.
- ▶ We assessed the adequacy and the appropriateness of the Group's disclosures concerning fair value measurement of investment securities and the sensitivity to changes in unobservable inputs in Notes 20 to the consolidated financial statements.

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

25 MAR 2019 Q4

INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY



25 MAR 2019 *ey*

INITIALED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

***Key Audit Matters (continued)***

***Assessment of investment entity***

During the current year, management determined that the Parent Company meets the definition of an investment entity. As a result, the Parent Company applied the exception to the consolidation requirements under IFRS 10 *Consolidated Financial Statements* and accounted for its investments at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9 *Financial Instruments* rather than consolidate them. The accounting policies and the judgements used by the management in assessing whether the Parent Company meets the definition of an investment entity are given in Note 2.4 and Note 3.1 to the consolidated financial statements.

We identified this as a key audit matter because the assessment involve a significant degree of management judgement.

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ We challenged management's assessment of whether the Parent Company meets the definition of an investment entity and considered guidance included in IFRS 10 in this regard. In doing so, we considered all facts and circumstances, including the business purpose, design and internal reporting relevant to the assessment made by management.
- ▶ We examined the corresponding supporting legal documents to evaluate whether the management's assumptions used in the assessment process supports the conclusion thereon.
- ▶ We reviewed the Group's documented exit strategy for its investments and the internal reporting to key management personnel including fair value information and other information related to the investees.
- ▶ We also assessed the adequacy of the related disclosures in the notes to the consolidated financial statements.

***Other information included in the Group's 2018 Annual Report***

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2018 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Group's 2018 Annual Report after the date of our auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

***Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements***

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs as adopted for use by the State of Kuwait, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

***Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

25 MAR 2019

INITIALED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY





**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

***Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)***

- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

25 MAR 2019 24

INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
ASIYA CAPITAL INVESTMENTS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

Furthermore, in our opinion proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No. 1 of 2016, as amended, and its executive regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law No. 1 of 2016, as amended, and its executive regulations, as amended, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, have occurred during the year ended 31 December 2018 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

We further report that, during the course of our audit, we have not become aware of any violations of the provisions of Law No. 32 of 1968, as amended, concerning currency, the Central Bank of Kuwait and the organisation of banking business, and its related regulations, or of the provision of Law No. 7 of 2010 concerning the Capital Markets Authority, and its related regulation during the year ended 31 December 2018 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

---

**BADER A. AL-ABDULJADER**  
**LICENCE NO. 207 A**  
**EY**  
**AL AIBAN AL OSAIMI & PARTNERS**  
  
**25 March 2019**  
**Kuwait**

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated  
**25 MAR 2019**  
INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس : 2245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

العيان والمصيري وشركاهم  
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
سندوقي: رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق ١٨ ٢٠  
شارع أحمد الجابر



تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في مهمة تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

العيان والمصيري وشركاهم  
إرنست ويونغ  
رأى جرحيرينا المؤرخ ق تاريخ

25 MAR 2019

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط

25 MAR 2019

وقت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تحقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

#### تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

تمثل الاستثمارات في أوراق مالية 65% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، ويتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وفقاً للمبين في الإيضاحين رقم 9 ورقم 20 حول البيانات المالية المجمعة.

تستخدم الإدارة آليات تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتتطلب مدخلات هذه النماذج درجة كبيرة من الأحكام من قبل الإدارة لغرض تحديد القيم العادلة لها. تتضمن المدخلات الأساسية استخدام أسعار معاملات حديثة لموجودات مشابهة، أو صافي قيمة الموجودات، أو الأسعار المعلنة أو غيرها من معلومات التقييم التي يتم الحصول عليها من خبير تقييم آخر ويتم تعديلها في بعض الحالات في ضوء بعض الاعتبارات مثل ضعف السيولة والمعلومات والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة.

وفي ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم الاستثمارات في أوراق مالية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بما يلي:

- 1- بالنسبة لأعمال التقييم التي استندت إلى مدخلات جوهرية غير ملحوظة، فقد قمنا - على أساس العينة - باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم إلى أقصى درجة ممكنة مقابل البيانات الواردة من مصادر مستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى ارتباط البيانات بالتدقيق واستيفاءها ودقتها.
- 2- كما شارك أيضاً خبراء التقييم الداخلي لدينا في اختبار منهجية التقييم المستخدمة ومراجعة الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة في نموذج التقييم بما في ذلك معدلات الخصم لضغط التسويق.
- 3- قمنا بالتأكد من استقلالية وقدرات وكفاءة وموضوعية خبير الإدارة الخارجي لأغراض التدقيق.
- 4- كما قمنا بالتحقق من كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة في الإيضاح رقم 20 حول البيانات المالية المجمعة.

#### تقييم التصنيف كـ شركة استثمار

خلال السنة، قررت الإدارة أن الشركة الأم أنها تستوفي تعريف شركة الاستثمار. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتطبيق متطلبات الاستثناء من التجميع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 "البيانات المالية المجمعة"، والمحاسبة عن استثماراتها المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" بدلاً من تجميعها. تم عرض السياسات المحاسبية والأحكام المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم ما إذا كانت الشركة الأم تستوفي تعريف شركة الاستثمار في الإيضاحين رقم 2.4 ورقم 3.1 حول البيانات المالية المجمعة.

وقد قمنا بتحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأن التقييم يتضمن درجة هامة من أحكام الإدارة.



25 MAR 2019

وقت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقديم التقييم كخبرية استثمار (تتمة)  
كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بما يلي:

- ◀ قمنا باختبار ما توصلت إليه الإدارة من استيفاء الشركة الام لتعريف شركة الاستثمار في ضوء الارشادات ذات الصلة في المعيار الدولي للتقرير المالية 10. ولهذا الغرض، فقد أخذنا في الاعتبار كافة المعلومات والظروف بما في ذلك الغرض من الاعمال والتصميم والتقارير الداخلية المتعلقة بالتقييم الذي توصلت إليه الإدارة.
- ◀ قمنا بمراجعة المستندات القانونية المؤيدة ذات الصلة لغرض تحديد ما إذا كانت الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة في عملية التقييم تؤيد النتيجة التي انتهى إليها التقييم.
- ◀ قمنا بمراجعة استراتيجية المجموعة الموثقة للخروج من استثماراتنا، والتقارير الداخلية إلى موظفي الإدارة العليا بما في ذلك المعلومات المتعلقة بالقيمة العادلة والمعلومات الأخرى المتعلقة بالشركات المستثمر فيها.
- ◀ قمنا بتقييم كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018  
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم نعبّر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى حال توفرها وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسيماً وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يمتنع علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجها في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة  
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات 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 متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأماس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعزّم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

**EY** العيان والمصبي وشركاهم  
إرنت ومونغ  
رابع تقريرنا السنوي 2019

25 MAR 2019

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة  
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق 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 بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- ◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ◀ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.



**EY** العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا الموضح في تاريخ

25 MAR 2019

وقعت المستندات لإعراض  
المطالبة فقط

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

#### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية 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 هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانته التتفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانته التتفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنيك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

25 مارس 2019  
الكويت