

التاريخ : 16 مارس 2023
المرجع: أصول/ 156/ 2023

المحترمين

السادة / شركة بورصة الكويت
دولة الكويت

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع : الإفصاح عن نتائج البيانات المالية

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى متطلبات الفصل الرابع من الكتاب العاشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتهما، مرفق طية نموذج نتائج البيانات المالية المجمعة المدققة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31.

وتقبلوا خالص التقدير ،،،



سليمان أحمد حمد العميري
نائب رئيس مجلس الإدارة
والرئيس التنفيذي




Financial Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

 نموذج نتائج البيانات المالية
 الشركات الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
Osoul Investment Company (K.S.C) Public	شركة أصول للاستثمار (ش.م.ك) عامة

Select from the list	اختر من القائمة
2022-12-31	

Board of Directors Meeting Date	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
2023-03-16	

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم إرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	السنة المقارنة	السنة الحالية	البيان
Change (%)	Comparative Year	Current Year	
	2021-12-31	2022-12-31	Statement
14843%	(5,174)	762,814	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
14200%	(0.04)	5.64	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
-22%	12,934,110	10,124,251	الموجودات المتداولة Current Assets
-16%	18,874,188	15,941,572	إجمالي الموجودات Total Assets
-5%	1,159,970	1,105,758	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
-8%	1,484,647	1,363,782	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
-16%	17,389,541	14,577,790	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
90%	757,237	1,439,832	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
2338%	32,869	801,368	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-	لا يوجد NIL	لا يوجد NIL	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

البيان	الربع الرابع الحالي	الربع الرابع المقارن	التغيير (%)
Statement	Fourth quarter Current Year	Fourth quarter Comparative Year	Change (%)
	2022-12-31	2021-12-31	
صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company	419,046	47,335	785%
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share	3.15	0.32	884%
إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue	625,914	272,619	130%
صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)	438,497	76,145	476%

• Not Applicable for first Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)	Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to
1- ارتفاع أرباح استثمارات مالية.	1- Increase in profit from financial Investments.
2- انخفاض مصاريف الشركة.	2- Decrease in company expenses.
3- ارتفاع إيرادات من موجودات غير ملموسة.	3- Increase in income from intangible assets.

بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	-	Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)
بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)	180,887	Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)



Auditor Opinion			رأي مراقب الحسابات
1.	Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

N/A	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
N/A	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
N/A	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
N/A	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)
النسبة	القيمة	
6%	759,277	توزيعات نقدية Cash Dividends
N/A	N/A	توزيعات أسهم منحة Bonus Share
N/A	N/A	توزيعات أخرى Other Dividend
N/A	N/A	عدم توزيع أرباح No Dividends
N/A	N/A	زيادة رأس المال Capital Increase
N/A	N/A	تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	سليمان أحمد حمد العميري

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

المحترمين

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 2022، 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 2022، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

أمر التدقيق الرئيسي	الطريقة المتبعة في تدقيقنا لمعالجة أمر التدقيق الرئيسي
المطلوبات المحتملة المتعلقة بالمطالبة الضريبية	<p>خلال 2016، تسلمت المجموعة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالملكة العربية السعودية للفترة من 2006 إلى 2014، وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات فيما يتعلق بإيرادات المجموعة المحققة من وحدات مستأجرة في أحد الأبراج الكائنة بمكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. تشير سجلات المجموعة إلى أن المبالغ المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية تختلف بشكل جوهري عن الإيرادات الفعلية من الوحدات المستأجرة. قامت المجموعة بتكوين مخصص لتغطية التدفقات المتوقعة استناداً إلى أفضل تقدير مطلوب لتسوية المطالبة. تطبق المجموعة أحكاماً هامة وتقوم بإجراء تقديرات لتحديد مخصص التدفقات المتوقعة، كما تم الإفصاح عن الالتزام المحتمل المتعلق بالمطالبة المتبقية. تم تقدير مبلغ المخصص المتوقع المتعلق بالتدفقات المحتملة استناداً إلى رأي مستشار ضريبي مستقل ومرخص في المملكة العربية السعودية. تم الإفصاح عن مزيد من التفاصيل حول المطالبة الضريبية في إيضاح 27.2 من البيانات المالية المجمعة.</p> <p>لقد حددنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لحالة عدم التأكد المتعلقة بنتائج المطالبة الضريبية، وأهمية الالتزام المحتمل فيما يخص مبلغ المطالبة المتبقية والذي يمثل 29% من إجمالي حقوق ملكية المجموعة.</p>
تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> لقد قمنا بعملية تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة ذات الصلة المتعلقة بمدى كفاية المخصصات والإفصاح عن الالتزام المحتمل. كما قمنا بالمخصص المدرج من قبل الإدارة، فضلاً عن اختبار الافتراضات الرئيسية بما فيها المدخلات المستخدمة لتقدير المخصص وذلك من خلال الاستعانة بمستشار ضريبي داخلي. قيماً أيضاً مهارات وكفاءة وقدرات وموضوعية ومؤهلات المستشار الضريبي الخارجي الذي استعانت به إدارة المجموعة، وتحديد ما إذا كان نطاق عمله كافياً ومناسباً لأهداف التدقيق وذلك من خلال مراجعة أحكام وشروط ارتباطه مع المجموعة. قمنا بمطابقة المبلغ المحدد من قبل المستشار الضريبي الخارجي، مع المبلغ المعترف به ضمن البيانات المالية المجمعة. لقد حددنا ما إذا كانت الإفصاحات ضمن البيانات المالية المجمعة فيما يخص هذا الأمر متوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المالية.

المحترمين (تتمة)

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

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من كافة المعلومات الواردة في التقرير السنوي بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقريرنا، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 بعد تاريخ تقريرنا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيدات النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في 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 بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع 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 بسبب 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 فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم 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 مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو 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، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، 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 بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأننا 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 2022 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 وتعديلاتهما اللاحقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



بدر عبدالله الزمان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 16 مارس 2023

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي	إيضاح	2022	2021
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد والنقد المعادل	4	2,852,694	6,727,941
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	5	6,604,761	5,275,114
ذمم مدينة أخرى	6	214,748	197,853
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	7	452,048	733,202
إجمالي الموجودات المتداولة		10,124,251	12,934,110
الموجودات غير المتداولة			
استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	8	1,414,475	1,436,901
استثمار في شركة زميلة	9	3,786,633	3,754,794
موجودات غير ملموسة	10	464,402	526,266
أصول حق الاستخدام	11	149,051	218,275
موجودات أخرى		2,760	3,842
إجمالي الموجودات غير المتداولة		5,817,321	5,940,078
إجمالي الموجودات		15,941,572	18,874,188
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة	12	1,033,684	1,091,393
التزامات عقد إيجار	13	72,074	68,577
إجمالي المطلوبات المتداولة		1,105,758	1,159,970
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	14	182,508	177,080
التزامات عقد إيجار	13	75,516	147,597
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		258,024	324,677
إجمالي المطلوبات		1,363,782	1,484,647
حقوق الملكية			
رأس المال	15	12,654,623	14,887,792
احتياطي قانوني	16	549,727	470,491
احتياطي اختياري	17	-	1,056,999
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		(2,060)	(12,245)
احتياطي القيمة العادلة		463,389	475,069
أرباح مرحلة		912,111	511,435
إجمالي حقوق الملكية		14,577,790	17,389,541
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		15,941,572	18,874,188



السيد/ سليمان أحمد العميري
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد/ عبدالله مساعد الدخيل
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح	
2021	2022		
العمليات المستمرة			
الإيرادات			
(343,494)	1,028,927	18	صافي ربح / (خسارة) ناتجة من استثمارات
1,232,095	281,060	7	ربح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,248,542)	(289,747)	7	تكلفة بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	87,069		إيرادات من موجودات غير ملموسة
8,197	-		إيرادات ودائع
413,270	332,523	9	حصة في نتائج من شركة زميلة
61,526	1,439,832		
76,441	75,351	19	إيرادات أخرى
240	200		صافي رد مخصصات
138,207	1,515,383		
المصاريف والأعباء الأخرى			
(68,054)	(69,224)	11	استهلاك أصول حق استخدام
(68,706)	(65,603)		استهلاك وإطفاء
(376,470)	(393,217)		تكاليف موظفين
(287,077)	(185,971)	20	مصاريف أخرى
(800,307)	(714,015)		
(662,100)	801,368		الربح / (الخسارة) التشغيلية
(12,043)	(9,008)		أعباء تمويل من التزامات عقد إيجار
(674,143)	792,360		صافي ربح / (خسارة) السنة قبل الاستقطاعات القانونية
-	(3,546)		مصروف حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-		مصروف ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-		مصروف الزكاة
(26,000)	(26,000)	24	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(700,143)	762,814		صافي ربح / (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
العمليات المتوقفة			
694,969	-	21	ربح السنة من العمليات المتوقفة
(5,174)	762,814		إجمالي ربح / (خسارة) السنة
ربحية / (خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)			
(4.78)	5.64	22	- من العمليات المستمرة
4.74	-		- من العمليات المتوقفة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		
2021	2022	
(5,174)	762,814	صافي ربح / (خسارة) السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
57,513	(936)	التغير في القيمة العادلة
		استثمارات في شركة زميلة
(2,651)	3,122	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة
54,862	2,186	
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		ترجمة عملات أجنبية:
(30,158)	10,185	فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
		استثمارات في شركة زميلة
14,305	-	حصة المجموعة في المصاريف الشاملة الأخرى للشركة الزميلة
(15,853)	10,185	
39,009	12,371	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
33,835	775,185	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائدة لـ:
		مساهمي الشركة الأم
(661,134)	775,185	من العمليات المستمرة
694,969	-	من العمليات المتوقفة
33,835	775,185	

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي								
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								
الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال
17,297,651	453,765	485,133	3,608	468,409	-	843,168	(666,482)	15,710,050
(363,101)	-	-	-	-	-	-	(363,101)	-
-	-	-	-	-	-	171,384	650,874	(822,258)
421,156	-	-	-	-	-	42,447	378,709	-
-	-	-	-	-	1,056,999	(1,056,999)	-	-
58,055	-	-	-	-	1,056,999	(843,168)	666,482	(822,258)
(5,174)	(5,174)	-	-	-	-	-	-	-
39,009	-	54,862	(15,853)	-	-	-	-	-
33,835	(5,174)	54,862	(15,853)	-	-	-	-	-
-	64,926	(64,926)	-	-	-	-	-	-
-	(2,082)	-	-	2,082	-	-	-	-
17,389,541	511,435	475,069	(12,245)	470,491	1,056,999	-	-	14,887,792
17,389,541	511,435	475,069	(12,245)	470,491	1,056,999	-	-	14,887,792
(2,233,169)	-	-	-	-	-	-	-	(2,233,169)
(1,339,901)	(282,902)	-	-	-	(1,056,999)	-	-	-
(3,573,070)	(282,902)	-	-	-	(1,056,999)	-	-	(2,233,169)
762,814	762,814	-	-	-	-	-	-	-
12,371	-	2,186	10,185	-	-	-	-	-
775,185	762,814	2,186	10,185	-	-	-	-	-
(13,866)	-	(13,866)	-	-	-	-	-	-
-	(79,236)	-	-	79,236	-	-	-	-
14,577,790	912,111	463,389	(2,060)	549,727	-	-	-	12,654,623

الرصيد في 1 يناير 2021

شراء أسهم خزينة

إلغاء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

المحول نتيجة بيع أسهم خزينة (إيضاح 17)

معاملات مع الملاك

صافي خسارة السنة

(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر

إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة

المحول إلى أرباح مرحلة نتيجة بيع استثمار بالقيمة العادلة

من خلال الدخل الشامل الآخر

المحول إلى الاحتياطي القانوني

الرصيد في 31 ديسمبر 2021

الرصيد في 1 يناير 2022

إلغاء أسهم خزينة (إيضاح 15)

توزيعات أرباح (إيضاح 23)

معاملات مع الملاك

صافي ربح السنة

الدخل الشامل الآخر

إجمالي الدخل الشامل للسنة

ربح محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر في شركة زميلة

المحول إلى الاحتياطي القانوني

الرصيد في 31 ديسمبر 2022

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

دينار كويتي		إيضاح
2021	2022	
(5,174)	762,814	
330,113	(384,576)	18
76,774	69,224	11
12,383	9,008	13
(116,500)	-	21
(8,290)	(208,535)	18
(300,000)	-	21
16,447	8,687	
(413,270)	(332,523)	9
68,706	65,603	
13,763	(200)	
25,755	37,276	14
(299,293)	26,778	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح / (خسارة) السنة		
تسويات لـ:		
صافي (ربح غير محقق) / خسارة غير محققة من استثمارات		
استهلاك أصول حق الاستخدام		
تكاليف تمويل محملة على التزامات عقد إيجار		
ربح نتيجة استبعاد عمليات متوقفة		
إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
ربح نتيجة بيع استثمارات عقارية		
خسارة نتيجة بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة		
حصة في نتائج شركة زميلة		
الاستهلاك والإطفاء		
(رد) / تحميل مخصص		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		
التغيرات في رأس المال العامل:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
ذمم مدينة أخرى		
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة		
ذمم دائنة		
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
متحصلات من بيع استثمارات عقارية		
عائدات من بيع شركة تابعة		
توزيعات مستلمة من شركة زميلة		
توزيعات نقدية مستلمة		
موجودات أخرى		
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
تخفيض رأس المال		
المدفوع لشراء أسهم خزينة		
متحصلات من بيع أسهم خزينة		
سداد التزامات عقد إيجار		
توزيعات مدفوعة		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
صافي التغير في النقد والنقد المعادل		
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة		

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS

Osoul Investment Company K.S.C.P
State of Kuwait

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Osoul Investment Company K.S.C.P. (the Parent Company) and its subsidiaries, (together referred to as "the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, 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 2022, 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 in 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 Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (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. The following is the key audit matter identified and how we addressed it in our audit.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>Contingent liabilities related to tax claim</p> <p>During 2016, the Group received a tax claim of Saudi Riyal 56.3 Million (equivalent to KD 4.52 Million) from the Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA)– Kingdom of Saudi Arabia (KSA) for the period from 2006 to 2014. The claim includes corporate income tax, withholding tax and other penalties in respect of the Group's income realized from leased units on a tower located in Mecca – KSA. The Group records indicate that the revenue used in computing the tax claim is significantly different from the actual income from the leased units. The Group has made provision to cover the probable outflow based on the best estimate required to settle the claim. The Group applies significant judgement and make estimates in determining the provision for the probable outflow and a contingent liability is disclosed for the remaining claim. The amount of expected provision for probable outflow has been estimated based on an independent tax advisor's opinion who is licensed in KSA. Further details about the tax claim is disclosed in notes 27.2 to the consolidated financial statements.</p> <p>Because of the uncertainty related to the outcome of the tax claim and the significance of the contingent liability related to the remaining claim amount which represents 29% of the total equity of the group, we consider this as a Key audit matter.</p>	<p>Our audit procedures included, but were not limited to, the following:</p> <p>We assessed the design and implementation of relevant controls related to the adequacy of the provisions and disclosure of contingent liability.</p> <p>We assessed the provision recorded by management and challenged the key assumptions including the inputs used to estimate the provision by engaging an internal tax specialist.</p> <p>We assessed the skills, competence, objectivity, and qualifications of the external tax advisor used by the Group management and determined if the scope of their work was sufficient for audit purposes by reviewing the terms of their engagement with the Group.</p> <p>We agreed the amount determined by the external tax adviser to the amount recognized in the consolidated financial statements.</p> <p>We determined if the disclosure in the consolidated financial statements relating to this matter is in accordance with IFRSs.</p>



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS (CONTINUED)

Osoul Investment Company K.S.C.P
State of Kuwait

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all information included in the annual report other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the Board of Directors' report prior to the date of auditor's report. We expect to receive the Parent Company's annual report of 2022, after the date of the auditors' report.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

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 in 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 skepticism 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 management.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS (CONTINUED)

Osoul Investment Company K.S.C.P
State of Kuwait

- 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, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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 period 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.

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 Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that, we obtained the information that we deemed necessary 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 and its Executive regulations, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, 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 and its Executive regulations or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the financial year ended 31 December 2022, that might have had a material effect on the business of the Group or on its consolidated financial position.

We further report that, during the course of our audit, we have not become aware of any material violations of the provisions of Law No. 32 of 1968, as amended, concerning currency, the Central Bank of Kuwait and the organization of banking business, and its related regulations or of the provisions of Law No. 7 of 2010, concerning the Capital Markets Authority and its related regulations, as amended, during the year ended 31 December 2022, that might have had a material effect on the business of the Group or on its consolidated financial position.



Bader A. Al-Wazzan
License No. 62A
Deloitte & Touche - Al-Wazzan & Co.

Kuwait
16 March 2023

Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2022

		Kuwaiti Dinars	
	Notes	2022	2021
ASSETS			
Current assets			
Cash and cash equivalents	4	2,852,694	6,727,941
Investments at fair value through profit or loss	5	6,604,761	5,275,114
Other receivables	6	214,748	197,853
Properties held for trading	7	452,048	733,202
Total current assets		10,124,251	12,934,110
Non-current assets			
Investments at fair value through other comprehensive income	8	1,414,475	1,436,901
Investment in associates	9	3,786,633	3,754,794
Intangible assets	10	464,402	526,266
Right of use assets	11	149,051	218,275
Other assets		2,760	3,842
Total non-current assets		5,817,321	5,940,078
Total assets		15,941,572	18,874,188
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Current liabilities			
Payables	12	1,033,684	1,091,393
Lease liabilities	13	72,074	68,577
Total current liabilities		1,105,758	1,159,970
Non-current liabilities			
End of service indemnity	14	182,508	177,080
Lease liabilities	13	75,516	147,597
Total non-current liabilities		258,024	324,677
Total liabilities		1,363,782	1,484,647
Equity			
Share capital	15	12,654,623	14,887,792
Statutory reserve	16	549,727	470,491
Voluntary reserve	17	-	1,056,999
Foreign currency translation reserve		(2,060)	(12,245)
Fair value reserve		463,389	475,069
Retained earnings		912,111	511,435
Total equity		14,577,790	17,389,541
Total liabilities and equity		15,941,572	18,874,188

The attached notes on pages 9 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.



Abdulla Musaad AL-Dakheel
Chairman



Sulaiman Ahmed Al-Ameeri
Vice Chairman

Consolidated Statement of profit or loss for the year ended 31 December 2022

	Notes	Kuwaiti Dinars	
		2022	2021
Continuing operation			
Income			
Net gain/ (loss) from investments	18	1,028,927	(343,494)
Revenue from sale of properties held for trading	7	281,060	1,232,095
Cost of sale on properties held for trading	7	(289,747)	(1,248,542)
Income from Intangible assets		87,069	-
Profit from deposits		-	8,197
Share of results from associates	9	332,523	413,270
		1,439,832	61,526
Other income	19	75,351	76,441
Net reversal of provisions		200	240
		1,515,383	138,207
Expenses and other charges			
Depreciation of right of use assets	11	(69,224)	(68,054)
Depreciation and amortisation		(65,603)	(68,706)
Staff costs		(393,217)	(376,470)
Other expenses	20	(185,971)	(287,077)
		(714,015)	(800,307)
Operating profit/(loss)		801,368	(662,100)
Finance cost on lease liabilities		(9,008)	(12,043)
Net profit/(loss) for the year before contributions		792,360	(674,143)
Provision for contribution to KFAS		(3,546)	-
Provision for NLST		-	-
Provision for Zakat		-	-
Provision for Director's remuneration	24	(26,000)	(26,000)
Net profit/(loss) for the year from continuing operations		762,814	(700,143)
Discontinued operations			
Profit for the year from discontinued operations	21	-	694,969
Total profit/(loss) for the year		762,814	(5,174)
Earnings/(loss) per share attributable to shareholders of Parent Company (fils)			
from continuing operations	22	5.64	(4.78)
from discontinued operations		-	4.74

The attached notes on pages 9 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2022

	Kuwaiti Dinars	
	2022	2021
Net profit/ (loss) for the year	762,814	(5,174)
Other comprehensive income items:		
<i>Items that will not be reclassified subsequently to consolidated statement of income:</i>		
<i>Investment at fair value through other comprehensive income:</i>		
Change in fair value	(936)	57,513
<i>Investment in associates</i>		
Group's share in other comprehensive income/(loss) of associate	3,122	(2,651)
	2,186	54,862
<i>Items that may be reclassified subsequently to consolidated statement of income:</i>		
<i>Foreign currency translation:</i>		
Exchange differences on translation of foreign operations	10,185	(30,158)
<i>Investment in associates</i>		
Group's share in other comprehensive expense of associates	-	14,305
	10,185	(15,853)
Total other comprehensive income for the year	12,371	39,009
Total comprehensive income for the year	775,185	33,835
Total comprehensive income/(loss) attributable to:		
Shareholders of the Parent company		
From continuing operations	775,185	(661,134)
From discontinuing operations	-	694,969
	775,185	33,835

The attached notes on pages 9 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2022

	Kuwaiti Dinars							
	Equity attributable to the shareholders of the Parent Company							Total
	Share Capital	Treasury shares	Treasury shares reserve	Voluntary reserve	Statutory reserve	Foreign currency translation reserve	Fair value reserve	Retained Earnings
Balance at 1 January 2021	15,710,050	(666,482)	843,168	-	468,409	3,608	485,133	453,765
Purchase of treasury shares	-	(363,101)	-	-	-	-	-	-
Cancellation of treasury shares	(822,258)	650,874	171,384	-	-	-	-	-
Sale of treasury shares	-	378,709	42,447	-	-	-	-	-
Transfer on account of disposal of treasury shares (note 17)	-	-	(1,056,999)	1,056,999	-	-	-	-
Transaction with owners	(822,258)	666,482	(843,168)	1,056,999	-	-	-	-
Net loss for the year	-	-	-	-	-	-	-	(5,174)
Other comprehensive (loss)/income	-	-	-	-	-	(15,853)	54,862	-
Total comprehensive (loss)/ income for the year	-	-	-	-	-	(15,853)	54,862	(5,174)
Transfer to retained earnings on disposal of FVOCI	-	-	-	-	-	-	(64,926)	64,926
Transfer to statutory reserve	-	-	-	-	2,082	-	-	(2,082)
Balance at 31 December 2021	14,887,792	-	-	1,056,999	470,491	(12,245)	475,069	511,435
Balance at 1 January 2022	14,887,792	-	-	1,056,999	470,491	(12,245)	475,069	511,435
Cancellation of shares (note 15)	(2,233,169)	-	-	-	-	-	-	-
Dividend (note 23)	-	-	-	(1,056,999)	-	-	-	(282,902)
Transaction with owners	(2,233,169)	-	-	(1,056,999)	-	-	-	(282,902)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	762,814
Other comprehensive income	-	-	-	-	-	10,185	2,186	-
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	10,185	2,186	762,814
Realised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income in an associate	-	-	-	-	-	-	(13,866)	-
Transfer to statutory reserve	-	-	-	-	79,236	-	-	(79,236)
Balance at 31 December 2022	12,654,623	-	-	-	549,727	(2,060)	463,389	912,111

The attached notes on pages 9 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2022

	Notes	Kuwaiti Dinars	
		2022	2021
Cash flows from operating activities			
Net profit/(loss) for the year		762,814	(5,174)
<i>Adjustments for:</i>			
Net unrealised (gain)/loss from investments	18	(384,576)	330,113
Depreciation of right of use assets	11	69,224	76,774
Finance cost on lease liabilities	13	9,008	12,383
Gain on disposal of discontinued operation	21	-	(116,500)
Dividend income from investments at fair value through other comprehensive income	18	(208,535)	(8,290)
Gain from sale of Investment properties	21	-	(300,000)
Loss from sale of Properties held for trading		8,687	16,447
Share of results from associates	9	(332,523)	(413,270)
Depreciation and amortization		65,603	68,706
(Reversal)/charge of provision		(200)	13,763
End of service indemnity	14	37,276	25,755
<i>Operating cash flow before changes in working capital</i>		<u>26,778</u>	<u>(299,293)</u>
<i>Movements in working capital:</i>			
Investments at fair value through profit or loss		(945,071)	(1,593,302)
Other receivables		(17,095)	(24,990)
Properties held for trading		281,060	1,232,095
Payables		(69,815)	(60,249)
Payment of end of service indemnity	14	(31,848)	(37,186)
Net cash used in operating activities		<u>(755,991)</u>	<u>(782,925)</u>
Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of Investments at fair value through other comprehensive income		-	327,059
Proceeds from sale of Investment properties		-	2,750,000
Proceeds from disposal of subsidiary	21	-	3,316,500
Dividend received from associate	9	311,428	217,999
Cash dividends received	18	208,535	8,290
Other assets		(2,657)	(213)
Net cash generated from investing activities		<u>517,306</u>	<u>6,619,635</u>
Cash flows from financing activities			
Capital reduction		(2,161,232)	-
Paid for purchase of treasury shares		-	(363,101)
Proceeds from sale of treasury shares		-	421,156
Payment of lease liabilities	13	(77,592)	(105,395)
Dividend paid		(1,397,738)	(138,611)
Net cash used in financing activities		<u>(3,636,562)</u>	<u>(185,951)</u>
Net change in cash and cash equivalents		<u>(3,875,247)</u>	<u>5,650,759</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		<u>6,727,941</u>	<u>1,077,182</u>
Cash and cash equivalents at the end of the year	4	<u>2,852,694</u>	<u>6,727,941</u>

The attached notes on pages 9 to 34 form an integral part of these consolidated financial statements.