

الصفاة
AL SAFAT

شركة الصفاة للاستثمار
AL SAFAT INVESTMENT COMPANY



التقرير السنوي 2018

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



سمو ولي العهد
الشيخ / فؤاد بن محمد الجابر الصباح



حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى
الشيخ / صباح بن أحمد الجابر الصباح

الفهرس

7	• نبذة عن الشركة
9	• الشركات التابعة والزميلة وأهم استثمارات الشركة
11	• أعضاء مجلس الإدارة
12	• كلمة رئيس مجلس الإدارة
16	• تقرير حوكمة الشركات للسنة المنتهية 2018
34	• تقرير لجنة التدقيق للسنة المنتهية 2018
36	• تعهدات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
38	• تقرير هيئة الرقابة الشرعية للسنة المنتهية 2018
40	• تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للسنة المنتهية 2018
41	• تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية 2018



نبذة عن شركة الصفاة للاستثمار

النطاق في قطاعات العقار والتمويل بصورة أساسية، إضافة إلى تقديم مجموعة متنوعة من الخدمات المالية والاستشارية التي تدعم أهدافها وأهداف مساهميها، في حين أن كافة الخدمات المالية التي تقدمها تلتزم بأعلى معايير أحكام الشريعة الإسلامية والتي تخضع لإشراف مدقق شرعي معتمد من قبل هيئة أسواق المال.

تأسست شركة الصفاة للاستثمار في 15 سبتمبر 1983 كشركة مساهمة كويتية تمارس أعمالها طبقاً للشريعة الإسلامية، ويبلغ رأس مالها 25,693,940 دينار كويتي. وتلتزم بالقواعد والأنظمة التي تضعها هيئة أسواق المال الكويتية وبنك الكويت المركزي ووزارة التجارة والصناعة. تمتلك الشركة استثمارات ومصالح متعددة

تتمثل أنشطة الشركة بالتالي:

- 1 - الإستثمار في القطاعات العقارية، المالية، الطبية، الصناعية، الطاقة، الزراعية، والغذائية وغيرها من القطاعات الإقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم وسندات هذه الشركات أو إدارة المشاريع في مختلف القطاعات.
- 2 - إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الإقتصادية.
- 3 - تقديم وإعداد الإستشارات الفنية، الإقتصادية، التقييمية، دراسة المشاريع المتعلقة بالإستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك، للمؤسسات والشركات من خلال فريق عمل مهني متكامل.
- 4 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض وتقديم القروض للغير مع مراعاة الأصول والأعراف السليمة في منح القروض طبقاً للشروط والقواعد التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- 5 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الإستثمار
- 6 - العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
- 7 - القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته.
- 8 - إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- 9 - إدارة نشاط مراقبة والإشراف على أنظمة الاستثمار الجماعي "مراقب استثمار"

الشركات التابعة، الزميلة وأهم استثمارات الشركة

الشركات التابعة:

نسبة الملكية	الشركة
2018	
% 100	شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
% 96	شركة الصفاة للاستشارات ش.م.ك. (مقفلة)
% 100	شركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.
% 60	شركة الجذور لتداول الأوراق المالية - مصر
% 80	شركة بيت الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.



الشركات الزميلة:

نسبة الملكية	الشركة
2018	
% 21.7	شركة آسيا القابضة ش. م. ك.
% 20.9	شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.



أهم استثمارات الشركة:

الشركة
شركة القدرة القابضة - الإمارات
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.
شركة الشعبية الصناعية ش.م.ك.
شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش. م. ك.



أعضاء مجلس الإدارة

عبدالله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة



عبدالمحسن سليمان المشعان
عضو مجلس إدارة



فهد عبدالرحمن المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة



مشعل أحمد الجاركي
عضو مجلس إدارة



د. أنور علي النقي
عضو مجلس إدارة



ناصر بدر الشرهان
عضو مجلس إدارة



عبدالرزاق زيد الضبيان
عضو مجلس إدارة





السيد / عبدالله حمد التركيت - رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،

لا يخفى عليكم التطورات الملحوظة التي شهدتها عام 2018 على صعيد المنتجات والأنشطة الاستثمارية محلياً وإقليمياً حيث ارتفعت وتيرة الاستثمارات الموجهة لقطاع الشركات الناشئة والتكنولوجية ورأس المال الجريء (فينشر كابتال)، كما لوحظ ارتفاع عدد الصناديق والمنتجات الاستثمارية المسجلة من قبل شركات الاستثمار محلياً مقارنة مع السنوات السابقة حيث كان هنالك عزوف ملحوظ في هذا القطاع بالتحديد.

ومن المتوقع أن تستمر وتيرة هذه الصفقات بالارتفاع بسنة 2019 وذلك في ضوء الاستحواذات المعلنة والمخطط لها، بالإضافة إلى النمو الملحوظ بحجم

يطيب لي ويشرفني باسمي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أرحب بكم في الجمعية العمومية العادية لعام 2018، وأود أن أستهل اجتماعنا هذا بالتعبير لمساهمي شركة الصفاة للإستثمار عن جزيل الشكر والإمتنان نظير دعمهم وثقتهم المستمرة، والتي تمثل لنا الحافز الأساسي لبذل أقصى الجهود لتلبية التطلعات والعمل على تحقيق أهداف واستراتيجيات الشركة، كما يسعدني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي الشامل للشركة عن البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والذي يتضمن صورة واضحة عن أداء الشركة ومركزها المالي ويعرض أهم الإنجازات التي تحققت خلال هذا العام لتعكس الجهود المبذولة في سبيل تطوير الأداء وتحقيق الأهداف المرجوة لضمان مصلحة المساهمين.

تقرير مجلس الإدارة لعام 2018

خلال العام 2018 عملت إدارة الشركة ممثلةً بمجلس الإدارة والأدارة التنفيذية بمواصلة عملية الهيكلة المالية والتخارج من الاستثمارات غير الاستراتيجية وإعادة توظيف الاستثمارات بقطاعات وأدوات استراتيجية بالإضافة الى دعم نشاطات وتوسع الشركات التابعة والزميلة ومن المتوقع أن تأتي هذه الخطة ثمارها في السنوات القليلة القادمة والتي سيكون تأثيرها رفع منسوب الربحية من العمليات التشغيلية ورفع جودة اليرادات مما سيكون له بالغ الأثر على الأرباح والمركز المالي للشركة وبالتالي مساهمي الشركة الأم.

إن إدارة شركة الصفاة للاستثمار تعمل على تطبيق استراتيجية متحفظة وآمنة في إدارة الاستثمارات المباشرة والمحافظ الاستثمارية المدارة لحساب

التمويل والصناديق الاستثمارية الموجه لقطاع الشركات الناشئة الأمر الذي سيزيد من اهتمام الشركات المالية والاستثمارية للاستفادة من هذا القطاع الحيوي والمستقبلي.

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،

لقد استمرت شركة الصفاة للإستثمار في السير بخطة الإرتقاء بالعطاء والجهد لوضع خطة استراتيجية متحفظة وواعدة للتطوير والإستثمار والتوسع الإقليمي والجغرافي مما يحقق نتائج ومكاسب مالية مجدبة الأمر الذي يمكننا من مواجهة التحديات واستكشاف آفاق جديدة بما يحقق الفائدة لمساهميننا.

وإنشاء مجمع صناعي تجاري سيتم تطويره خلال العام الحالي الأمر الذي سيؤدي لزيادة حصة الشركة في الإستثمار بالقطاع العقاري.

الأداء المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018:

أنهت شركة الصفاة للإستثمار (الشركة الأم) سنتها المالية 2018 بتحقيق ربحية للسنة الرابعة على التوالي حيث حققت الشركة أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ وقدره 1,149,042 دينار كويتي أي ما يعادل 4.49 فلس للسهم مقارنة مع ربح قدره 1,028,125 دينار كويتي أي ما يعادل 4.01 فلس للسهم الواحد للعام المالي المنتهي في ديسمبر 2017.

هذا وقد بلغت مجموع أصول المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 54 مليون دينار كويتي مقارنة مع 56.9 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017.

كما بلغت حقوق المساهمين للشركة الأم مبلغ وقدره 20.8 مليون د.ك كما في 31 ديسمبر 2018 حيث بلغت القيمة الدفترية للشركة الأم 81.2 فلس للسهم.

كما بلغت إجمالي مطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 25.2 مليون دينار كويتي مقارنة مع 25.4 مليون كما في 31 ديسمبر 2017.

بلغت الوكالة الدائنة المستحقة على الشركة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ وقدره 21.1 مليون دينار كويتي وهي تمثل الوكالة القائمة مع بنك قطر الوطني.

بشأن مستجدات قضية بنك قطر الوطني، فإنه بتاريخ

العملاء، حيث إن الهدف يتركز على الشركات التشغيلية والأسهم القيادية والأسهم سريعة النمو وذات العوائد الثابتة مع المحافظة على التوزيع والجغرافي والقطاعي الأمثل.

كما تعمل إدارة الشركة على تعزيز استثماراتها واستثمارات عملائها في الأسهم المحلية المدرجة في بورصة الكويت وذلك بعد القفزة النوعية التي حققتها البورصة خلال العام السابق من خلال تقسيم السوق الأمر الذي انعكس إيجاباً من خلال تعزيز ثقة المستثمرين بقطاع الأوراق المالية، بالإضافة إلى وضع الجهات الرقابية للعديد من القواعد والتعديلات التي زادت من مفهوم الوعي لدى المستثمرين وأضفت للمزيد من الشفافية والرقابة على قطاع الأسواق المالية.

كما تعمل مجموعة الصفاة بالتركيز على مختلف الأنشطة التشغيلية الصناعية والكيميائية والنشاط العقاري من خلال شركاتها التابعة، حيث نعمل حالياً على دراسة وتشغيل مصنع جديد للمواد الكيماوية سيساهم في توفير متطلبات السوق المحلي، كما نتوقع حصول إحدى شركاتنا الزميلة العاملة في قطاع الخدمات النفطية على حصة جيدة في سوق خدمات وصناعة النفط محلياً في الفترة القادمة.

وفي المجال الصناعي فإننا نقوم حالياً بتطوير والقيام بتوسعة جديدة لإحدى شركاتنا الصناعية التابعة، الأمر الذي سيساهم في الحصول على عقود مناقصات جديدة مع جهات حكومية ومن القطاع الخاص.

أما بشأن النشاط العقاري والذي يعتبر دائماً الملاذ الآمن للاستثمار، فإننا نقوم حالياً بالعمل على دراسة

2018 والتقارير ذات الصلة بنشاط الشركة، التي يتم تزويد مراقبي الحسابات الخارجيين بها وذلك من أجل القيام بالمهام الموكلة إليهم بالشكل المطلوب.

حضرات السادة المساهمين الكرام ،،،

في الختام، أتقدم إليكم جميعاً بخالص الشكر والتقدير على ثقتكم الكبيرة ودعمكم لمسيرتنا في مواصلة مسيرتنا الناجحة والإرتقاء في أعمال ونجاحات الشركة، كما أتوجه بالشكر لجميع الجهات الرقابية لدى دولة الكويت (هيئة أسواق المال، وزارة التجارة والصناعة وبنك الكويت المركزي) لما يبذلونه من جهد وحرص في سبيل تطوير وتحسين قطاع الأسواق المالية من خلال تطبيق أفضل المعايير والممارسات الدولية والتي بدورها تنعش القطاع الإستثماري والإقتصادي لدولة الكويت.

كما أود أن أشكر جميع الأخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ممثلةً بالرئيس التنفيذي وكافة المديرين والعاملين بالشركة على جهودهم المبدولة لتحقيق أفضل النتائج ونثمن سعيهم لتطوير وتنفيذ منهجية العمل لضمان استمرارية النمو وتطوير الأداء وتحقيق العوائد المطلوبة.

عبد الله حمد التركيت

رئيس مجلس الإدارة



2018/3/21 صدر حكم من محكمة التمييز يقضى بتمييز الحكم (رقم 2013/2701 استئناف تجارى) واعداد اوراق الدعوى الى ادارة الخبراء وندب لجنة ثلاثية لتصفية الحساب بين الطرفين على اساس عقد وكالة بالإستثمار وعروض الاستثمار مع خضوع الإستثمار لمبدأ الربح والخسارة وبيان جميع عمليات الاستثمار التي قامت بها شركة الصفاة للإستثمار لصالح البنك. وما اذا كان قد تحقق من ذلك عائداً من عدمه، وفي الحالة الاولى بيان مقدار ونصيب البنك الطاعن منه وقيمة ما حصل بالفعل من اصل مبلغ المستثمر وعوائده.

خلاصةً لما ورد، فإن الطعن المذكور من المرجح ان ينعكس إيجاباً على موقف الشركة القانوني وذلك بناءً على رأي المستشارين القانونيين المكلفين بمتابعة ملف قضية بنك قطر الوطني، وينتهي برد ما آلت اليه هذه الاستثمارات، أملين أن تنتهي تلك القضية وتكون بذلك الشركة قد طوت صفحة المديونيات والالتزامات وبدأت مرحلة جديدة على صعيد اعمالها، كما أن ذلك سيترتب عليه أثر مالي جيد سينعكس على البيانات المالية بإذن الله.

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،

إن أولويات شركة الصفاة للإستثمار في عملها تنصب على ترسيخ مبدأ الشفافية والحوكمة والرقابة الداخلية والتي بدورها تؤدي الى رفع مستوى العمل المؤسسي وذلك تطبيقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال والجهات الرقابية. وفيما يتعلق بالتزام الشركة بقواعد حوكمة الشركات والمتعلقة بضمان نزاهة التقارير المالية، يؤكد لكم مجلس الإدارة سلامة ودقة البيانات المالية لعام

تقرير حوكمة الشركات لشركة الصفاة للإستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

نظرة الشركة لمبادئ الحوكمة

تلتزم شركة الصفاة للإستثمار بقواعد وإرشادات حوكمة للشركات، ويأتي تطوير معايير حوكمة الشركات للوصول لأفضل ممارسات الحوكمة الرشيدة من أولويات مجلس الإدارة والإدارة العليا في شركة الصفاة للإستثمار، وذلك من خلال المراجعة والتحسين في مستويات الإشراف والرقابة في عموم عمليات مجموعة الصفاة، تعزيزاً لممارسات الحوكمة المؤسسية الرشيدة لتحسين نجاح الشركة وتعزيز تحقيق أهدافها وتطلعاتها، وعلى رأسها اكتساب ثقة مساهمينا ومستثمرينا الحاليين والمحتملين، وكافة الأطراف ذوي المصالح، فضلاً عن إرساء أفضل ممارسات الإدارة الداعمة لمبادئ المحاسبة والمساءلة القائمة على أسس النزاهة والشفافية، وإلتزاماً بكافة متطلبات الإفصاح والشفافية بما يضمن حماية حقوق مختلف فئات المساهمين، والمعاملة العادلة والمنصفة في الحقوق والواجبات تجاه جميع المساهمين ويوضح القواعد والإجراءات الخاصة باتخاذ القرارات المتعلقة بشؤون شركة الصفاة للإستثمار ومدى تقيدها بأحكام حوكمة الشركات.

القاعدة الأولى:

بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

ساهم أعضاء مجلس الإدارة الشركة بشكل فعال مستخدمين خبراتهم في تشكيل مجلس إدارة متماسك ومرن وعلى كفاءة تامة لمواجهة تحديات البيئة الاقتصادية المتغيرة. كما عمل مجلس الإدارة على رفع مستوى الحوكمة المؤسسية في الشركة إيماناً بدورها في استدامة الأعمال وتحسين الأداء على كافة الأصعدة.

يتألف مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار من سبعة أعضاء تم انتخابهم من قبل مساهمي الشركة بالجمعية العمومية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 23 أغسطس 2016، لمدة ثلاث سنوات وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة أسواق المال على أسماء المرشحين لعضوية مجلس الإدارة، ويتألف المجلس من 5 أعضاء غير تنفيذيين بالإضافة إلى عضوين مستقلين.

تم الإعلان عن فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة الجديد ولمدة أسبوعين خلال الفترة من 4 فبراير 2019 وحتى 18 فبراير 2019 وذلك لعدد 7 مقاعد، وقد تقدم سبعة مرشحين بطلب ترشيحهم حيث تأكدت لجنة المكافآت والترشيحات من استيفائهم لجميع الشروط المطلوبة ومن ثم تقديم طلباتهم

لهيئة أسواق المال للحصول على الموافقة على طلبات الترشح وهو ما تم الحصول عليه بتاريخ 04 مارس 2019.

يتمتع جميع أعضاء مجلس الإدارة الحالي بالمؤهلات والخبرات والمهارات المناسبة لنشاط الشركة، وفقاً للجدول الوارد أدناه:

الإسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الإنتخاب / تعيين امين السر
عبد الله حمد التركيت	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	- بكالوريوس في الإدارة العامة والعلوم السياسية. - الخبرة العملية 13 سنة.	23 أغسطس 2016
فهد عبد الرحمن المخيزيم	نائب رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	- ماجستير في إدارة الأعمال. - بكالوريوس في التمويل. - الخبرة العملية 23 سنة.	23 أغسطس 2016
عبد المحسن سليمان المشعان	عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي	- بكالوريوس في التمويل العالمي والتسويق. - الخبرة العملية 39 سنة.	23 أغسطس 2016
ناصر بدر الشرهان	عضو مجلس الإدارة مستقل	- بكالوريوس في العلوم السياسية والتسويق. - الخبرة العملية 21 سنة.	23 أغسطس 2016
مشعل احمد الجاركي	عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي	- ماجستير إدارة أعمال في تخصص إدارة عامة واستراتيجية. - بكالوريوس في المحاسبة. - الخبرة العملية 13 سنة ونصف.	23 أغسطس 2016
د. انور علي النقي	عضو مجلس الإدارة مستقل	-دكتوراه، الماجستير والبيكالوريوس في الهندسة المدنية. - بكالوريوس في الهندسة المعمارية. - الخبرة العملية 41 سنة.	23 أغسطس 2016
عبد الرزاق زيد الضبيان	عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي	- بكالوريوس في الهندسة المدنية. - الخبرة العملية 14 سنة ونصف	23 أغسطس 2016
خولة محمد عوض قنديل	أمين سر المجلس	- شهادة فنية في إدارة الأعمال. - الخبرة العملية 21 سنة	23 فبراير 2014

يخصص أعضاء مجلس الإدارة الوقت الكافي للاطلاع بالمهام والمسؤوليات المنوطة بهم، بحيث يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من الرئيس.

نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة

إن اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة خلال عام 2018 موضحة من خلال البيان التالي:

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم (6) بتاريخ 2018/12/25	إجتماع رقم (5) بتاريخ 2018/11/13	إجتماع رقم (4) بتاريخ 2018/08/01	إجتماع رقم (3) بتاريخ 2018/05/14	إجتماع رقم (2) بتاريخ 2018/03/07	إجتماع رقم (1) بتاريخ 2018/2/21	اسم العضو
6	√	√	√	√	√	√	عبد الله حمد التركيت
6	√	√	√	√	√	√	فهد عبد الرحمن المخيزيم
6	√	√	√	√	√	√	عبد المحسن سليمان المشعان
6	√	√	√	√	√	√	ناصر بدر الشرهان
6	√	√	√	√	√	√	مشعل احمد الجاركي
6	√	√	√	√	√	√	د. انور علي النقي
6	√	√	√	√	√	√	عبد الرزاق زيد الضبيان

كما اعتمد جميع اعضاء المجلس عدد (1) قرار مجلس إدارة بالتمرير الأول بتاريخ 2018/04/17.

كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

يقوم أمين السر بمساعدة أعضاء المجلس بشكل كامل ومستمر لضمان حصولهم على أي معلومات مطلوبة، ويقوم بمساعدة رئيس مجلس الإدارة في كافة الأمور المتعلقة بإعداد جدول اعمال اجتماعات المجلس وإصدار الدعوات للأعضاء.

ويقوم بتسجيل كافة قرارات ومناقشات أعضاء مجلس الإدارة، وتسجيل نتائج عمليات التصويت التي تتم في اجتماعات المجلس، والعمل على حفظ الوثائق الخاصة وأمساك سجل خاص باجتماعات المجلس بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها مع تسجيل مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته.

القاعدة الثانية:

التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

نبذة عن كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس

الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية:

في إطار التزام شركة الصفاة للإستثمار بتطبيق أساسيات قواعد الحوكمة الرشيدة، فقد راعت إدارة الشركة متمثلة في مجلس إدارتها والإدارة التنفيذية أن يتم تحديد مسؤوليات ومهام كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، إن دور مجلس الإدارة في الشركة يمثل نقطة التوازن التي تعمل على تحقيق أهداف المساهمين ومتابعة الإدارة التنفيذية للشركة حيث أن مجلس الإدارة يسعى لتحقيق أهداف الشركة الاستراتيجية من خلال التأكد من أن الإدارة التنفيذية تقوم بالمهام المنوطة بها على أكمل وجه، وأنها تعمل على تعزيز القدرة التنافسية للشركة، وتحقيق معدلات نمو مرتفعة، والعمل على ما يساهم في تعظيم الأرباح، وأن قرارات وإجراءات الإدارة التنفيذية تصب دائما في مصلحة المساهمين.

- اعتماد الأهداف الاستراتيجية والخطط والسياسات الهامة للشركة ومراجعتها بشكل دوري.

- إقرار الميزانيات التقديرية السنوية واعتماد البيانات المالية المرطوية والسنوية قبل إرسالها للجهات الرقابية.

- الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة، وتملك الأصول والتصرف بها.

- التأكد من مدى التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.

- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.

- إرساء قنوات اتصال فاعلة تتيح للمساهمين الإطلاع على اوجه الأنشطة المختلفة للشركة.

- تشكيل لجان مختصة منيثة عنه وفق ميثاق يحدد مسؤوليات وصلاحيات كل لجنة.

- تحديد الصلاحيات المنوطة بالإدارة التنفيذية من خلال اعتماد جدول صلاحيات شامل للشركة ويتم الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية من قبل المجلس والتأكد من قيامهم باداء كافة المهام المسندة إليهم.

إنطلاقاً من مسؤوليات المجلس المتمثلة بتحقيق أفضل النتائج المالية والتشغيلية وإنجاز الخطة الإستراتيجية للشركة على أكمل وجه، حقق المجلس خلال العام 2018 العديد من الإنجازات المتمثلة بالآتي:

- إعتداد البيانات المالية السنوية لعام 2017 والمرطوية (ربع سنوية) لعام 2018 ورفعها للجهات الرقابية.

- وضع الأهداف الرئيسية والمالية للشركة ووضع الاستراتيجيات والخطط والسياسات واعتمادها.

- مراقبة تنفيذ استراتيجيات وخطط العمل السنوية والميزانية والتحقق من أسباب القصور.
- المتابعة مع الإدارة التنفيذية لضمان فعالية نظم الرقابة الداخلية التي تحمي أصول الشركة، وتضمن سلامة ودقة البيانات المالية، وسجلات الشركة، والامتثال للقواعد والأنظمة والتعليمات ذات الصلة، وذلك من خلال المتابعة والإشراف على مهام التدقيق لإدارات الشركة والعمل على قياس درجة المخاطر وتجنبها.
- تقييم أداء مجلس الإدارة ككل خلال عام 2018 بالإضافة إلى تقييم أعضاء المجلس لأنفسهم وتقييم أداء الرئيس التنفيذي خلال عام 2018، بالإضافة إلى اعتماد نتائج التقييم الخاصة بأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.
- اعتماد ترشيح وتعيين الرئيس التنفيذي للشركة السيد/ أحمد فتحي أبو زيد.
- اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS 9) على أن تبدأ الشركة بتطبيقه عند إعداد بياناتها المالية.
- اعتماد الموازنة السنوية والتقديرية للشركة.
- الموافقة على استثمار الشركة لفائض أموالها والمتوفر في جمهورية مصر العربية وذلك بما يعود بالربحية وعوائد مجزية لصالح الشركة.
- اعتماد تكليف وتعيين مكتب استشاري متخصص بتعديل وتحديث سياسات ولوائح العمل الداخلية للشركة (الهيكل التنظيمي، الوصف الوظيفي، جدول الصلاحيات، وسياسات وإجراءات عمل إدارات الشركة) بالإضافة إلى اعتماد بعض السياسات وإجراءات العمل الداخلية وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية.
- المتابعة المستمرة مع المحامين بشأن القضية القائمة بين الشركة وبنك قطر الوطني.
- تعيين مسؤول لوحدة شؤون المستثمرين والمسؤولية الاجتماعية.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية مع مراعاة ذكر المعلومات التالية عن كل لجنة:

- يستند نظام الرقابة والإدارة الداخلي لشركة الصفاة للإستثمار على التوجيهات واللوائح الصادرة عن هيئة أسواق المال، بنك الكويت المركزي، وزارة التجارة والصناعة، وعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي، بالإضافة إلى سياسات ولوائح العمل الداخلية للشركة. قام مجلس الإدارة بتفويض البعض من صلاحياته إلى لجان مجلس الإدارة وفقاً لمواثيق معتمدة من مجلس الإدارة تحدد مهام ومسؤوليات وصلاحيات كل لجنة.
- قام مجلس الإدارة بتشكيل عدة لجان منبثقة عنه، وقد تم مراعاة تعليمات وقواعد الحوكمة

الصادرة عن هيئة أسواق المال عند تشكيل لجان مجلس الإدارة، والقوانين والتعميمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن الشركات التي تمارس أنشطة التمويل. وتتضمن لجان مجلس الإدارة التالي:

لجنة التدقيق:

- تاريخ تشكيل اللجنة: 25 سبتمبر 2016

- مدة اللجنة: مرتبطة بمدة وولاية مجلس الإدارة الحالي.

- أعضاء اللجنة:

• السيد/ عبد الرحمن فهد المخيزيم - رئيس اللجنة.

• السيد/ د. أنور علي النقي - نائب الرئيس

• السيد/ ناصر بدر الشهران - عضو

- عدد الاجتماعات المنعقدة خلال عام 2018: سبعة (7) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2018:

- مراجعة البيانات المالية المرحلية (الربع سنوية) والسنوية وتقرير المدقق الخارجي واعتمادها مبدئياً قبل رفعها لمجلس الإدارة للإعتماد النهائي وذلك للتأكد من سلامة البيانات المالية للشركة، واستقلالية ونزاهة المدقق الخارجي والذي يظل رأيه مستقلاً ويكون مرفقاً ضمن محتويات التقرير السنوي للشركة.

- مناقشة ودراسة الملاحظات الواردة في تقرير مراقب الحسابات الخارجي.

- إعتماد خطة التدقيق الداخلي لمختلف إدارات الشركة.

- التوصية بتعيين مدير تدقيق داخلي للشركة السيد/ حسن قاقيش وذلك بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال على طلب ترشحه.

- التوصية بتعيين مراقبي حسابات خارجيين جدد للشركة التزاماً بنص المادة (3-4-6) من الكتاب الخامس - أنشطة الأوراق المالية والأشخاص المسجلون والتي نصت على ألا يقوم مراقب الحسابات بأعمال مراجعة وتدقيق الحسابات لأي عميل لمدة تتجاوز أربع سنوات مالية متتالية ما لم يكن العميل في دور التصفية، ويتم احتساب هذه المدة اعتباراً من تاريخ القيد في سجل مراقبي الحسابات لدى الهيئة.

- مراجعة واعتماد تقرير أنظمة الرقابة الداخلية للشركة (ICR) لعام 2017 والمرسل لهيئة أسواق المال وتخويل المدقق الداخلي بمتابعة ومعالجة الملاحظات.

- التوصية بتكليف وتعيين مكتب استشاري متخصص بتعديل وتحديث سياسات ولوائح العمل الداخلية للشركة (الهيكل التنظيمي، الوصف الوظيفي، جدول الصلاحيات، وسياسات وإجراءات عمل إدارات الشركة).
- التوصية بتعيين مكتب تدقيق داخلي متخصص ليقوم بمساعدة مدير التدقيق الداخلي بأداء مهامه وإعداد تقارير التدقيق الداخلي لمختلف إدارات الشركة عن عام 2018.
- إجراء تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة ومدير التدقيق الداخلي ورفع النتائج لمجلس الإدارة لإعتمادها.
- التوصية لمجلس الإدارة باعتماد تطبيق المعيار المحاسبي IFRS9 والعمل على تطبيقه داخل الشركة.

لجنة المخاطر:

- تاريخ تشكيل اللجنة: 25 سبتمبر 2016
- مدة اللجنة: مرتبطة بمدة وولاية مجلس الإدارة الحالي.

أعضاء اللجنة:

- السيد/ د. أنور علي النقي - رئيس اللجنة.
 - السيد/ مشعل احمد الجاركي - نائب الرئيس
 - السيد/ عبد الرزاق زيد الضبيان - عضو
- عدد الاجتماعات المنعقدة خلال عام 2018: خمسة (5) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2018:

- إعداد ومتابعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر وتقييم النظم والآليات لتحديد وقياس الانواع المختلفة من المخاطر.
- مساعدة مجلس الإدارة في تحديد وتقييم المخاطر الرئيسية على الشركة، وضمان أن الشركة تدير المخاطر بكفاءة وفعالية.
- مراجعة ورفع توصية لمجلس الإدارة بشأن تقارير المخاطر التي ترسل لهيئة أسواق المال والمعدة من قبل مسؤول إدارة المخاطر.
- التوصية بتكليف وتعيين مكتب استشاري متخصص بتعديل وتحديث سياسات ولوائح العمل الداخلية للشركة (الهيكل التنظيمي، الوصف الوظيفي، جدول الصلاحيات، وسياسات وإجراءات عمل إدارات الشركة).
- مراجعة تقرير المخالفات التي فرضت على الشركة خلال العام من قبل هيئة أسواق المال والمتعلقة بالمخاطر مع تحديد الإجراءات حيال تصويب الوضع وتفويض مسؤول إدارة المخاطر ومسؤول

المطابقة والإلتزام بالمتابعة. (لم يتم فرض أي مخالفة على الشركة من قبل الجهات الرقابية خلال عام 2018)

- إجراء تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة ومدير ادارة المخاطر ورفع النتائج لمجلس الإدارة لإعتمادها.

لجنة المكافآت والترشيحات:

- تاريخ تشكيل اللجنة: 25 سبتمبر 2016

- مدة اللجنة: مرتبطة بمدة وولاية مجلس الإدارة الحالي

- أعضاء اللجنة:

• السيد/ عبد الله حمد التركيت - رئيس اللجنة

• السيد/عبد الرزاق زيد الضبيان - نائب الرئيس

• السيد/ ناصر بدر الشرهان - عضو

- عدد الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2018: أربعة (4) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2018:

- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

- تحديد الإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ومراجعة تلك الإحتياجات بصورة سنوية.

- التوصية بترشيح وتعيين الرئيس التنفيذي الحالي للشركة السيد/ أحمد فتحي أبوزيد وذلك بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال على طلب ترشحه.

- إعداد نماذج التقييم السنوية لكل من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان والرئيس التنفيذي وإرسالها لتعبئتها ومن ثم فرز نتائج التقييم بعد اعتماد النتائج من مجلس الإدارة.

- إجراء تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة ورفع النتائج لمجلس الإدارة لإعتمادها.

- التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي ومسؤول التدقيق الشرعي الداخلي وذلك بعد التأكد من استيفائهم للشروط المطلوبة من قبل هيئة أسواق المال.

- مراجعة واعتماد تقرير بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية خلال العام.

- دراسة ومطابقة شروط الإستقلالية الواجب توافرها بعضو مجلس الإدارة المستقل.

لجنة المخصصات:

- تاريخ تشكيل اللجنة: 25 سبتمبر 2016
- مدة اللجنة: تعتمد على قرار مجلس الإدارة

- أعضاء اللجنة:

- السيد/ عبد الرزاق زيد الضبيان - رئيس اللجنة
 - السيد/حسن محمود قاقيش - عضو ومقرر اللجنة
 - السيد/ هيرالد ليو فيرنانديز - عضو
- عدد الاجتماعات المنعقدة خلال عام 2018: إثنين (2) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2018:

- اثبات واعتماد مخصصات مقابل الأرصدة المدينة القائمة والمشكوك في تحصيلها.
- اثبات واعتماد مخصص إضافي خاص ببعض الدعاوى القانونية القائمة لدى الشركة.

اللجنة التنفيذية:

- تاريخ تشكيل اللجنة: 25 سبتمبر 2016
- مدة اللجنة: تعتمد على قرار مجلس الإدارة

- أعضاء اللجنة:

- السيد/ فهد عبد الرحمن المخيزيم - رئيس اللجنة
 - السيد/عبد الله حمد التركيت - نائب رئيس اللجنة
 - السيد/ ناصر بدر الشرهان - عضو
 - السيد/ مشعل أحمد الجاركي - عضو
- عدد الاجتماعات المنعقدة خلال عام 2018: لا يوجد
- مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2018: لا يوجد

لجنة الإئتمان:

لجنة الإئتمان هي لجنة غير مفعلة حالياً وذلك لعدم ممارسة شركة الصفاة للإستثمار لنشاط منح التمويلات ولكن تم تأسيسها بناءً على طلب السادة/ بنك الكويت المركزي حيث أن الشركة يتوافر لها هذا النشاط.

موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب:

قام مجلس إدارة الشركة باعتماد دليل إجراءات يضمن حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب وبما يتوافق مع القوانين والتشريعات ذات الصلة. ويحدد الدليل آلية طلب المعلومات وعرضها على مجلس الإدارة وإجراءات والتزامات الأعضاء بالحفاظ على سرية المعلومات التي آلت إليهم بحكم عملهم.

القاعدة الثالثة:

إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

إن آلية الترشيح المعمول بها داخل الشركة تضمن الإستمرار في انتقاء وجذب الكفاءات للإضمام إما للترشيح لعضوية مجلس الإدارة او الإدارة التنفيذية. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً لقواعد الحوكمة حيث يشمل تشكيل اللجنة على عضو مستقل، وقام مجلس الإدارة باعتماد ميثاق عمل اللجنة والذي يتضمن مهام ومسؤوليات اللجنة والذي يشتمل على الآتي:

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
- وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- تحديد الإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ومراجعة تلك الإحتياجات بصورة سنوية.
- استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.
- تحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين.
- إعداد وصف وظيفي لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والاعضاء غير التنفيذيين والاعضاء المستقلين.
- اقتراح ترشيح وإعادة ترشيح الأعضاء للانتخابات بواسطة الجمعية العامة والتأكد من عدم انتفاء صفة الإستقلالية عن الأعضاء المستقلين.
- تحديد آليات تقييم أداء المجلس ككل وأداء كل عضو من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
- تحديد مؤشرات قياس أداء المجلس ومراجعة تلك المؤشرات بصورة سنوية.
- مراجعة واقتراح البرامج التدريبية وورش العمل لاعضاء مجلس الإدارة.
- مراجعة جدول الرواتب والدرجات الوظيفية بصورة دورية.

- إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيا كانت طبيعتها ومسامها، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه.

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

تم إعداد تقريراً منفصلاً خاص بالمكافآت والمزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لشركة الصفاة للإستثمار وشركاتها التابعة خلال عام 2018.

القاعدة الرابعة:

ضمان نزاهة التقارير المالية

التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة.

نورد لكم من ضمن محتويات التقرير السنوي للشركة التعهدات الكتابية لكل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق

إن دور لجنة التدقيق الرئيسي هو الإشراف على جميع أمور التدقيق والتأكد من سلامة ونزاهة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية. وتقوم لجنة التدقيق بالمهام التالية على سبيل المثال لا الحصر:

- مراجعة جميع البيانات المالية المرحلية والسنوية الدورية قبل عرضها ورفع توصية بها لمجلس الإدارة.
 - التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي الحسابات الخارجيين.
 - دراسة ومراجعة الملاحظات على القوائم المالية وطلب الغدارة التنفيذية بالعمل على تعديلها في حال تطلب الامر ذلك.
 - التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ومراجعة وإقرار خطط التدقيق الداخلي.
 - مراجعة نتائج التقارير الداخلية والتأكد من اتخاذ جميع الإجراءات التصحيحية اللازمة.
 - مراجعة نتائج تفتيش الجهات الرقابية على الشركة واتخاذ اللازم حيال تصويب الملاحظات.
 - مراجعة الأمور المتعلقة بترشيح مراقب الحسابات الخارجي ورفع توصية بذلك لمجلس الإدارة.
- التوصية بتكليف مكتب تدقيق مستقل للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية، وإعداد تقرير في هذا الشأن (تقرير الضبط الداخلي) Internal Control Report
- خلال عام 2018 لم يكن هناك أي حالة تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.

استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي

وافقت الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 03 أبريل 2018 على تعيين مراقبي حسابات الشركة الخارجيين لعام 2018 وهما السيد/ خالد حسن ابراهيم الأحمد من مكتب السور - محاسبون قانونيون والسيد/ فيصل صقر عبدالكريم الصقر - مكتب BDO النصف وشركاه.

إن مراقبي الحسابات الخارجيين للشركة مسجلين بسجل خاص لدى هيئة أسواق المال، وهما مستقلين عن الشركة ومجلس إدارتها، يتم دعوة مراقبي الحسابات الخارجيين إلى اجتماعات الجمعية العامة، ويتم تلاوة التقرير المعد من قبلهما على المساهمين، كما يسمح لمراقبي الحسابات الخارجيين بحضور ومناقشة آرائهما مع لجنة التدقيق قبل رفع البيانات المالية السنوية والمرطية إلى المجلس لإتخاذ القرار بشأنها.

القاعدة الخامسة

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

متطلبات تشكيل إدارة مستقلة لإدارة المخاطر:

قامت الشركة بإنشاء إدارة المخاطر والتي تعمل على حماية الشركة من المخاطر المحتملة بمختلف أنواعها وتحديد نزعة ونوعية المخاطر المقبولة، وذلك من خلال وضع جملة من أنظمة الرقابة الداخلية الكافية والمناسبة لنشاط الشركة وطبيعة عملها، ويتمتع المسؤول على الإدارة بالخبرة اللازمة بعد أخذ الموافقة على تعيينه من هيئة أسواق المال ويتمتع مسؤول إدارة المخاطر بالاستقلالية بحيث يتبع مباشرة لمجلس الإدارة وفقاً للهيكل التنظيمي المعتمد للشركة.

متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر:

إن دور لجنة المخاطر الرئيسي هو الإشراف على جميع الأمور المتعلقة بإدارة المخاطر، والمساهمة في وضع السياسات واللوائح لإدارة المخاطر بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر، هذا بالإضافة إلى تطبيق اللجنة للمتطلبات التالية:

- مراجعة سياسات وإجراءات عمل إدارة المخاطر لدى الشركة ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد.
- تقييم نظم واليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة.
- التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر وبان لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة.
- مراجعة التقارير المتعلقة بالمخاطر والتي ترسل لهيئة أسواق المال بشكل دوري والعمل على إعطاء الطول اللازمة والمتابعة مع إدارة المخاطر لمعالجة المخاطر الواردة في التقارير.
- مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المتعلقة بالمخاطر.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

قامت شركة الصفاة للإستثمار بوضع أنظمة الضبط والإجراءات والادوات الفعالة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية بحيث تغطي جميع أنشطة الشركة، كما تقوم الشركة بصفة مستمرة بتطوير نظم التقارير الدورية لكافة الإدارات العاملة بالشركة حيث أنها تعد احد اهم الأدوات الفاعلة في عملية متابعة الأداء والضبط والرقابة والحد من المخاطر وذلك عن طريق تطبيق مبدا الرقابة المزدوجة للتأكد التحديد السليم للسلطات والمسئوليات، الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح. كما يتوفر لدى الشركة إدارة الرقابة والتدقيق الداخلي ويحرص مجلس الإدارة على تفعيل دورها ومساندتها للحرص على تحقيق أعلى مستوى من الرقابة الداخلية.

كما يوجد بالشركة أيضا إدارة خاصة بالمطابقة والإلتزام تتضمن العديد من المهارات والخبرات المتميزة للتأكد من الإلتزام بكافة القوانين واللوائح المنظمة وتعد أحد أهم أدوات الضبط والرقابة الداخلية داخل الشركة وتعمل بالتعاون مع ادارة التدقيق وأداره المخاطر للتأكد من تطبيق إجراءات الفحص والرقابة المزدوجة وحرص مجلس الإدارة على تفعيل دورها بشكل مستمر.

متطلبات تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي:

قامت شركة الصفاة للإستثمار بإنشاء إدارة للتدقيق الداخلي بحيث تتمتع بالإستقلالية الفنية التامة وذلك من خلال تبعيتها المباشرة إلى لجنة التدقيق والتي بدورها تتبع لمجلس الإدارة، وتقوم ادارة التدقيق الداخلي بمهام عدة منها مراقبة ومراجعة أداء الإدارات المختلفة بالشركة للتأكد من حسن تطبيق النظم واللوائح والسياسات الداخلية الخاصة بالشركة، بالإضافة إلى التأكد من مدى كفاءة نظم الرقابة الداخلية لكل ادارات الشركة وإعداد التقارير بذلك وعرضها على لجنة التدقيق، كما تعمل على مراجعة ملاحظات المدققين الخارجيين بشأن نظم الرقابة الداخلية والتأكد من تطبيقها والتأكد من التزام الشركة بالسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

القاعدة السادسة

تعزير السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

وضع مجلس ادارة الشركة المعايير والمحددات التي ترسخ المفاهيم والقيم الأخلاقية في الشركة بما يتوافق مع متطلبات جميع الجهات الرسمية، وتسعى الإدارة التنفيذية إلى تنفيذ أهداف الشركة وفق تلك المعايير والمحددات وتضمينها ضمن ميثاق العمل. وكذلك تم إعداد سياسة الإبلاغ عن الممارسات الغير مشروعة في حال تم ملاحظة اي أمر غير صحيح او غير آمن. وتطرقت السياسة أيضا إلى جوانب أخرى غاية في الأهمية مثل العلاقة مع المساهمين، وسياسة أمن المعلومات، بحيث ينبغي على جميع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين الإلتزام بها في كافة مهام عملهم.

السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

يعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة خاصة بتعارض المصالح تهدف هذه السياسة إلى ضمان تطبيق الإجراءات المناسبة لإكتشاف حالات تعارض المصالح الجوهرية والتعامل معها بشكل فعال، والتأكد من أن مجلس الإدارة يقوم بالتعامل مع حالات تعارض المصالح القائمة والمحتملة والمتوقعة وأن كافة القرارات يتم اتخاذها بما يحقق مصالح الشركة وتعد هذه السياسة بمثابة جزء لا يتجزأ من التزام الشركة الكامل بالنزاهة والعدالة في التعامل مع أصحاب المصالح، وبينت السياسة أسس التعامل وإدارة حالات تعارض المصالح، ومفهوم تعارض المصالح، والاطراف التي تتعارض مصالحها مع مصلحة الشركة، وكذلك أيضا دور كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وإدارة المطابقة والالتزام والتدقيق الداخلي والجمعية العامة للشركة فيما يخص تعارض المصالح، وكذلك آلية الإفصاح.

القاعدة السابعة

الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب:

آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح:

تتسم الشركة بالإنفتاح والمصادقية والتعاون، وتحقيقا لمبادئ الشركة الراسخة وتطبيقا لأفضل ممارسات الحوكمة الرشيدة والالتزام بالمتطلبات القانونية كافة قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة خاصة بالإفصاح والشفافية مشتملة على تعاريف بعض المصطلحات القانونية الهامة وكذلك وضعت السياسة السياسات العامة للإفصاح وقواعد الإفصاح وإجراءات الإفصاح وآلية الإفصاح وبينت السياسة أيضا مصفوفة الإفصاحات الخاصة بالشركة وإفصاحات الشركة على موقعها الإلكتروني، يتمثل الغرض من هذه السياسة في وضع إرشادات عامة من أجل القيام بالعمليات بفعالية وكفاءة، وقامت الشركة بإعداد مستند خاص يوضح كافة التقارير والسجلات الدورية الخاصة بالجهات الرقابية.

متطلبات سجل افصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

قامت الشركة بإعداد سجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والأشخاص المطلعين والإفصاحات الخاصة بملكية المجموعة لأسهم مدرجة لدى بورصة الكويت، وتقوم الشركة بالتأكد من تطبيق قواعد الإفصاح عن المصالح - وإفصاح الأشخاص المطلعين.

متطلبات تشكيل وحدة تنظم شؤون المستثمرين:

بتاريخ 25 ديسمبر 2018 قام مجلس إدارة الشركة بإجتماعه رقم 6 لسنة 2018 بتعيين السيد/ عبدالعزيز عبد المحسن المشعان كمسؤول وحدة شؤون المستثمرين والمسؤولية الإجتماعية، وذلك تطبيقاً واستكمالاً لما قام به مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار بإنشاء وحدة خاصة بتنظيم شؤون المستثمرين التزاماً بما نصت عليه قواعد حوكمة الشركات، كما تم العمل على إعداد سياسات وإجراءات

خاصة بعمل الوحدة بحيث تنظم آلية التعامل مع المستثمرين وتكون مسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين والمساهمين وذلك من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها.

تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات:

تقوم شركة الصفاة للإستثمار باستخدام تكنولوجيا المعلومات لتسهيل إجراءات الإفصاح بحيث قامت مؤخراً بتطوير الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة ليتواءم مع قواعد الحوكمة والإفصاح، كما تعمل الشركة حالياً على وضع كافة الإفصاحات الخاصة بها على الموقع الإلكتروني فور إصدارها لكي يتمكن كافة المهتمين بالإطلاع عليها، كما تقوم إدارة المطابقة والإلتزام أيضاً بالإعتماد على النظام الإلكتروني لتحديد نسب تحقق المصالح وتغييرها.

القاعدة الثامنة

احترام حقوق المساهمين:

متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين:

تضمن شركة الصفاة للإستثمار ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بما يحقق العدالة وبما لا يتعارض مع قانون الشركات الصادر عن وزارة التجارة والصناعة، وقواعد الحوكمة الصادرة عن هيئة أسواق المال الكويتية، وكافة القرارات والتعليمات بهذا الشأن. وقد قامت الشركة بإعداد واعتماد سياسة حماية حقوق المساهمين لها من قبل مجلس الإدارة بحيث يتمتع جميع مساهمي الشركة بكافة الحقوق التالية:

- قيد قيمة الملكية المساهم بها في سجلات الشركة.
- التصرف في الأسهم من تسجيل للملكية ونقلها و/ أو تحويلها.
- الحصول على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح.
- الحصول على نصيب من موجودات الشركة في حالة التصفية.
- الحصول على البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية بشكل منتظم وميسر.
- المشاركة في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام، وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص.
- مسائلة أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية ورفع دعاوى المسؤولية وذلك في حالة إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم.

إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة:

يتم حفظ سجل خاص بالاسهم وبيانات المساهمين لدى الشركة الكويتية للمقاصة طبقاً لقواعد حوكمة الشركات، كما يحتفظ مسؤول علاقات المستثمرين بنسخة محدثة من سجل المساهمين بشكل دوري ويكون السجل متاحاً لجميع المساهمين للاطلاع عليه في المواعيد المحددة وطبقاً للقانون وبدون أي رسوم.

تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة:

تتيح الشركة لمساهميها المشاركة الفعالة في اجتماعات الجمعية العامة، ومناقشة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال، وللمساهمين حق التصويت على قرارات الجمعية العامة سواء بالأصالة أو بالإبانة، كما يتم توفير كافة المعلومات الخاصة بحقوق التصويت لكافة المساهمين والمستثمرين المحتملين وذلك بشكل دائم ومستمر.

قامت الشركة بتوجيه دعوة إلى المساهمين خلال عام 2018 لحضور اجتماع الجمعية العمومية العادية متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان مرتين في الصحف اليومية لدولة الكويت.

القاعدة التاسعة

إدراك دور أصحاب المصالح

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والإعتراف بحقوق أصحاب المصالح

تعمل الشركة على احترام وحماية حقوق أصحاب المصالح في جميع معاملاتها وتعاملاتها الداخلية والخارجية، وتنتهج النهج المناسب بما يكفل حماية حقوق أصحاب المصالح من خلال التزامها بالقوانين والتعليمات الصادرة بهذا الشأن. كما تتقيد بالعقود التي تبرمها مع الأطراف الأخرى وتلتزم بالتعهدات والواجبات الملقاة عليها في هذه العقود والاتفاقيات تجاه أصحاب المصالح.

تدرك الشركة دور أصحاب المصالح، وعليه قامت بوضع آلية مناسبة لتسهيل قيام أصحاب المصالح بالإبلاغ عن الممارسات غير السليمة التي قد يتعرضون لها، وذلك من خلال إعداد واعتماد سياسة حماية حقوق أصحاب المصالح.

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة

تتيح الشركة لأصحاب المصالح إمكانية الحصول على المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم عن طريق وحدة شؤون المستثمرين وإدارة خدمة العملاء ووحدة الشكاوى وأيضاً من خلال الموقع الإلكتروني للشركة والإفصاحات المستمرة وعن طريق تطوير طرق الأداء والخدمات الخاصة بأصحاب المصالح. كما وضعت الشركة السياسات المناسبة لتمكين أصحاب المصالح من إبلاغ مجلس الإدارة عن أي ممارسات غير سليمة يتعرضون إليها من قبل الشركة مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ.

القاعدة العاشرة

تعزير وتحسين الأداء

الآليات التي تتيح حصول أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر

عملت شركة الصفاة للإستثمار على تطوير وأعداد خطة لعقد دورات وبرامج تدريبية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لضمان تمتعهم بفهم كامل لسير عمل الشركة وأنشطة عملياتها وأيضاً الإلتزامات الملقة على عاتقهم، وتتضمن تلك البرامج الجوانب المالية والتشغيلية لأنشطة الشركة، الإلتزامات القانونية والرقابية الملقة على عاتقهم، الواجبات والصلاحيات، سبل مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، استراتيجية وخطة عمل الشركة، دور اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة والقوانين والقرارات والتحديثات الخاصة بأنشطة الشركة والجهات الرقابية.

تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية

عملت الشركة على وضع السياسات والنظم لقياس وتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، كما قامت بوضع مجموعة من مؤشرات قياس الأداء ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية، بحيث تمكن مؤشرات قياس الأداء من تحديد نقاط القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

خلال الربع الرابع من العام 2018 تم إجراء تقييم أداء لكل من مجلس الإدارة وأعضائه واللجان المنبثقة عنه بالإضافة إلى تقييم أداء الرئيس التنفيذي للشركة، وذلك من خلال نماذج تقييم أداء معدة من قبل لجنة المكافآت والترشيحات، كما عمل مجلس الإدارة على اعتماد جميع نتائج التقييم التزاماً بما نصت عليه حوكمة الشركات والسياسة الداخلية الخاصة بذلك.

جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية لدى العاملين في الشركة

قام مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار بالعمل على خلق القيم داخل الشركة وذلك على المدى القصير والمتوسط والطويل من خال وضع الآليات والإجراءات التي تعمل على تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وتحسين معدلات الأداء، بالإضافة إلى تطوير نظم التقارير المتكاملة لخلق القيم المؤسسية واطلاع العاملين بالشركة على منهجية عمل الشركة والتطورات والتحديثات المستمرة

القاعدة الحادية عشر

التركيز على أهمية المسؤولية الإجتماعية

سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع

بتاريخ 25 ديسمبر 2018 قام مجلس إدارة الشركة بإجتماعه رقم 6 لسنة 2018 بتعيين السيد/ عبدالعزيز عبد

المحسن المشعان كمسؤول وحدة شئون المستثمرين والمسؤولية الإجتماعية وذلك التزاماً واستكمالاً لما قامت به الشركة من إعداد سياسة إدارة مسؤوليتها الإجتماعية، والتي تتيح للشركة تحقيق أهدافها والتي تتكامل مع أهداف المجتمع عن طريق التصرف أخلاقياً والمساهمة في تحقيق التنمية المستدامة للمجتمع بوجه عام وللعاملين بالشركة بوجه خاص وذلك من خلال العمل علي تحسين الظروف المعيشية والإجتماعية والإقتصادية للقوى العاملة وعائلاتهم، إضافة إلى المجتمع ككل، والمساهمة في تخفيض مستويات البطالة في المجتمع والإستغلال الأمثل للموارد المتاحة وتوفير فرص عمل لهم ودعم وتشجيع العمالة الوطنية.

خلال شهر رمضان الكريم نظمت شركة الصفاة للإستثمار بالتعاون مع بنك الكويت للطعام حملة توزيع وجبات افطار على عمال بعض الشركات، حيث تطوع مجموعة من مختلف موظفي ادارات «الصفاة للإستثمار» في الحملة لعمل الخير في الشهر الفضيل. وتأتي الحملة الموجهة لعمال الشركات التابعة لشركة الصفاة للإستثمار، إن دعم العمال مسؤولية أساسية على كافة أفراد المجتمع كما أنها جزء من خطة المسؤولية الاجتماعية التي تبنتها الشركة.

إن المسؤولية الاجتماعية للقطاع الخاص أصبحت جزء من استراتيجية الكثير من شركات القطاع الخاص التي من خلالها يتم دعم مجموعات مختلفة أو مشاريع مجتمعية متميزة بإطار مؤسسي واضح يتبع لوائح حوكمة الشركات وقوانين البلاد، وأن أنشطة المسؤولية الاجتماعية للصفاة للإستثمار المستقبلية تستهدف دعم الطلبة في مختلف مؤسسات التعليم العالي بالبلاد إضافة إلى شريحة الشباب، معرباً أن القطاع الخاص يراهن على الشباب الكويتي في نموه.

البرامج والآليات المستخدمة التي تساعد على إبراز جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الإجتماعي

قامت شركة الصفاة للإستثمار بإعداد السياسات التي تكفل آلية الإفصاح عن أهداف المسؤولية الإجتماعية التي تقوم بها الشركة للعاملين بها، ويتم عمل برامج توعية وتثقيف للعاملين بالشركة تكفل إلمامهم بأهداف المسؤولية الإجتماعية التي تقوم بها الشركة وبشكل مستمر بما يساهم في الإرتقاء بمستوى الشركة، هذا بالإضافة إلى اشراك العاملين في تنفيذ برنامج المسؤولية الإجتماعية من خلال المساهمة في الأنشطة المجتمعية المختلفة التي تقوم بها الشركة.

عبد الله حمد التركيت

رئيس مجلس الإدارة

تقرير لجنة التدقيق عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إن وجود لجنة التدقيق لدى شركة الصفاة للإستثمار يعد أحد السمات الرئيسية الدالة على تطبيق الشركة لقواعد الحوكمة الرشيدة، وأن فاعلية اللجنة ترتبط مباشرة بفاعلية مجلس الإدارة، حيث تقوم لجنة التدقيق بتنفيذ مهامها بموجب الصلاحيات والمسؤوليات المنوطة بها من مجلس الإدارة وفقاً للميثاق الخاص بها، والإشراف على التقارير المالية للشركة، والمبادئ المحاسبية، والتدقيق الداخلي والخارجي، والأمر التي تتعلق بالرقابة الداخلية، إلى جانب التنسيق مع المدققين الخارجيين للشركة.

أنظمة الرقابة الداخلية داخل الشركة :

تقوم لجنة التدقيق لدى شركة الصفاة للإستثمار بإجراء تقييم سنوي بمدى كفاية أنظمة التدقيق والمراجعة الداخلية في الشركة وإعداد تقارير عنها، وعلى وجه التحديد تقييم التالي:

- 1 - كفاءة وفعالية إجراءات التدقيق التي تم تطبيقها لحماية أصول شركة الصفاة للإستثمار، من خلال تقييم سلامة بياناتها المالية، وتقييم مدى كفاءة عمليات وآلية العمل داخل الشركة.
 - 2 - تحديد عوامل الخطر، بما في ذلك التغييرات غير المتوقعة في السوق، والتي تؤثر على أداء وعمل الشركة وقدرتها على التخفيف من عوامل الخطر.
 - 3 - تقييم أداء الإدارة التنفيذية في تطبيق أنظمة التدقيق الداخلي.
 - 4 - معالجة أي ضعف أو إخفاق في تطبيق أنظمة التدقيق الداخلي للشركة.
- خلال عام 2018 عقدت لجنة التدقيق وبشكل منتظم اجتماعاتها الدورية (7 اجتماعات) لإدارة وقياس فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية، بحضور كل من مراقبي الحسابات الخارجيين للشركة ومدير التدقيق الداخلي ومن أهم إنجازات اللجنة خلال العام التالي:

- 1 - مراجعة البيانات المالية المرحلية (الربع سنوية) والسنوية وتقرير المدقق الخارجي واعتمادها مبدئياً قبل رفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد النهائي وذلك للتأكد من سلامة البيانات المالية للشركة، واستقلالية ونزاهة المدقق الخارجي والذي يظل رأيه مستقلاً ويكون مرفقاً ضمن محتويات التقرير السنوي للشركة.
- 2 - مناقشة ودراسة الملاحظات الواردة في تقرير مراقب الحسابات الخارجي.
- 3 - اعتماد خطة التدقيق الداخلي لمختلف إدارة الشركة.

- 4 - التوصية بتعيين مراقبي حسابات خارجيين جدد للشركة التزاماً بنص المادة (6-4-3) من الكتاب الخامس - أنشطة الأوراق المالية والأشخاص المسجلون والتي نصت على ألا يقوم مراقب الحسابات بأعمال مراجعة وتدقيق الحسابات لأي عميل لمدة تتجاوز أربع سنوات مالية متتالية ما لم يكن العميل في دور التصفية، ويتم احتساب هذه المدة اعتباراً من تاريخ القيد في سجل مراقبي الحسابات لدى الهيئة.

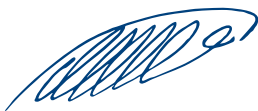
- 5 - مراجعة واعتماد تقرير أنظمة الرقابة الداخلية للشركة (ICR) والمعد من قبل مكتب العتيقي محاسبون قانونيون - الكويت والمرسل لهيئة أسواق المال وتخويل المدقق الداخلي بمتابعة ومعالجة الملاحظات.
- 6 - التوصية بتعيين مدير تدقيق داخلي للشركة السيد/ حسن قاقيش وذلك بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال على طلب ترشحه.
- 7 - التوصية بتكليف وتعيين مكتب استشاري متخصص بتعديل وتحديث سياسات ولوائح العمل الداخلية للشركة (الهيكل التنظيمي، الوصف الوظيفي، جدول الصلاحيات، وسياسات وإجراءات عمل إدارات الشركة).
- 8 - التوصية بتعيين مكتب تدقيق داخلي متخصص ليقوم بمساعدة مدير التدقيق الداخلي بأداء مهامه وإعداد تقارير التدقيق الداخلي لمختلف إدارات الشركة عن عام 2018.
- 9 - إجراء تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة ومدير التدقيق الداخلي ورفع النتائج لمجلس الإدارة لإعتماده.
- 10 - التوصية لمجلس الإدارة باعتماد تطبيق المعيار المحاسبي IFRS9 والعمل على تطبيقه داخل الشركة.

الإلتزامات الرقابية :

وفقاً للائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاتها الصادر عن هيئة أسواق المال تابعت لجنة التدقيق اتخاذ الخطوات الضرورية واللازمة لتنفيذ التعليمات الجديدة لحوكمة الشركات، وشملت تحديث إجراءات التدقيق القائمة وإعداد السجلات الخاصة بتسجيل محاضر اللجنة وقراراتها وجدول أعمالها، كما أكدت على ضرورة التزام كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بتقديم تعهدات كتابية واضحة بصحة ونزاهة البيانات المالية السنوية والتقارير المالية ذات الصلة بنشاط الشركة، وأنها تشمل كافة الجوانب المالية للشركة ونتائجها التشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية.

كما تقوم لجنة التدقيق بتقييم حالة أنظمة التدقيق الداخلي في الشركة على أساس مستمر للتأكد من أنها تتماشى مع المتطلبات التنظيمية وأفضل ممارسات السوق، وحالة خطط الإجراءات التصحيحية ومؤشرات الأداء الرئيسية المحددة لإدارة التدقيق الداخلي.

ختاماً ترى لجنة التدقيق أن أعمال المتابعة والإشراف التي قامت بها، وإجراءات المراجعة على تقارير المدققين وعلى أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة، تشير إلى أن شركة الصفاة للاستثمار تتمتع ببيئة رقابية ملائمة لأنشطتها، ولا تفت عائقاً في تحقيق أهدافها وأن الشركة تمارس تقدماً في فعالية نظام الرصد والإمتثال للقوانين واللوائح الصادرة عن الجهات الرقابية لدى دولة الكويت.



فهد عبد الرحمن المخيزيم
رئيس لجنة التدقيق

دولة الكويت
بتاريخ 2019/03/05

تعهد مجلس الإدارة

نؤكد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2018، وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ما عدا السهو والخطأ، ووفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وذلك بناءً على ماورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومدققي الحسابات وإنه قد تم بذل العناية الواجبة للتحقق من دقة وسلامة هذه التقارير.

رئيس مجلس الإدارة
عبدالله حمد التركيت

عضو مجلس إدارة
ناصر بدر الشرهان

عضو مجلس إدارة
عبدالمحسن سليمان المشعان

نائب رئيس مجلس الإدارة
فهد عبدالرحمن المخيزيم

عضو مجلس إدارة
عبدالرزاق زيد الضبيان

عضو مجلس إدارة
مشعل أحمد الجاركي

عضو مجلس إدارة
د.أنور علي النقي

تعهد الإدارة التنفيذية

السادة/ رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار المحترمين،،،

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ووفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية، نؤكد لكم بأن البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للإستثمار (ش.م.ك) «الشركة الأم» وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ما عدا السهو والخطأ، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية والتي تم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة من هيئة أسواق المال الكويتية.

قائم بأعمال المدير المالي
هيرارلد ليو فيرنانديس



الرئيس التنفيذي
احمد فتحي ابوزيد



تقرير هيئة الرقابة الشرعية



التاريخ: 1440/07/08

الموافق: 2019/03/14

تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن الفترة المالية 2018/12/31-2018/01/01

السادة / شركة الصفاة للاستثمار المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

وفقاً للسلطات المخولة لنا من قبل أعضاء الجمعية العمومية لشركة الصفاة للاستثمار وبموجب النظام الأساسي للشركة وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة فإن هيئة الرقابة الشرعية تقدم تقريرها النهائي عن الفترة 2018/01/01 – 2018/12/31 وهو يتضمن أربعة بنود على النحو الآتي:-

أولاً : أعمال هيئة الرقابة الشرعية :

قامت هيئة الرقابة الشرعية بأعمالها والتي اشتملت على فحص الهياكل الإستثمارية وصيغ العقود والمنتجات والسياسات والإجراءات ، سواء بشكل مباشر أو بالتنسيق مع إدارة التدقيق الشرعي الداخلي من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها ضرورية لتزويدها بأدلة تكفي لإعطاء تأكيدات معقولة بأن الشركة لم تخالف أحكام الشريعة الإسلامية في ضوء قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة للشركة وقرارات الجهات الرقابية ذات الصلة .



ثانياً : قرارات هيئة الرقابة الشرعية :

قامت هيئة الرقابة الشرعية للشركة بالرد على جميع استفسارات الشركة وأصدرت عدد (1) قراراً.

ثالثاً : السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية:

لم تقم هيئة الرقابة الشرعية للشركة بإعتماد اي سياسات وإجراءات لمنتجات و أنشطة للشركة خلال الفترة.

رابعاً : الرأي النهائي :

في رأينا وبعد دراسة جميع الإيضاحات والتأكدات التي حصلنا عليها فإننا نعتقد :

1. أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2018/01/01 إلى 2018/12/31 تمت في الجملة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .
2. إن مسؤولية إخراج الزكاة تقع على عاتق المساهمين.

وصل اللهم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. علي إبراهيم الراشد

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. عيسى زكي عيسى

رئيس هيئة الرقابة الشرعية
أ.د. عبدالعزيز القصار

تقرير التدقيق الشرعي الخارجي



التاريخ: 2019/03/14

التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي لفترة المالية من (2018/01/01 – 2018/12/31 م)

إلى الجمعية العمومية : شركة الصفاة للاستثمار
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

نطاق العمل:

وفقاً إلى عقد الارتباط الموقع معكم، فإن نطاق العمل يتحدد في التأكد من مدى التزام شركة الصفاة للاستثمار في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لقرارات الهيئة الشرعية كما تم بيانها في القرارات الآراء والإرشادات.

مسؤولية الشركة:

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها من قبل الهيئة الشرعية للشركة على الإدارة التنفيذية.

مسؤولية شركة التدقيق الشرعي الخارجي عن البيانات المالية:

إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأي مستقل في مدى مطابقة معاملات الشركة وأنشطتها لقرارات الهيئة الشرعية للشركة بعد الفحص والإطلاع على العقود والعمليات والأوراق المالية والتنسيق مع الجهات المسؤولة عن إجراء العمليات بجميع طرق التواصل من الزيارات الميدانية والمراسلات وغيرها وفق الجدول المعد لذلك .
لقد قمنا بالإطلاع على تقرير هيئة الرقابة الشرعية والمدقق الشرعي الداخلي، كما قمنا بالإطلاع على جميع ما يلزم من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات والإقرارات الزيارات التدقيقية التي نعتبرها ضرورية والتي كانت على النحو التالي : تمت الزيارة السنوية للشركة بتاريخ 2019/03/13 وتمت مناقشة بند الاستثمارات المتاحة للبيع والودائع لأجل والنقد لدى الشركة وبند البنوك الدائنة وكانت النتائج الزيارة أن زدتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها بقرارات الهيئة الشرعية للشركة، وتنفيذها للعقود والمعاملات المعتمدة من الهيئة ونعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

رأينا: إن جميع العقود والعمليات التي تم فحصها والإطلاع عليها والقواعد المرجعية لتلك العقود والعمليات متوافقة مع قرارات الهيئة الشرعية للشركة ، عدا بعض العقود التي لم تعرض على الهيئة الشرعية.

أ. ضاري يث العتيقي

رئيس القطاع الشرعي

Tel. 00965 22 960 565

Fax. 00965 2241 35 69

P.O. Box. 957 Sura

Code. 45710

State of Kuwait

000033

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية 2018



عضو مستقل

القبلة - قطعة 13 - شارع السور - عمارة الهلالية - الدور الخامس
ص.ب: 6910 السالمية - الرمز البريدي: 22080 الكويت
ت: 22465816
فاكس: 22465817

www.alsoorcpa.com
www.ggi.com



برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
السادة/ المساهمين المحترمين
شركة الصفاة للإستثمار ش.م.ك.م.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للإستثمار ش.م.ك.م. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيانات الربح أو الخسارة المجموع، والدخل الشامل المجموع، والتغيرات في حقوق الملكية المجموع، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقا لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأطلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة الى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك

المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

تأكيد أمر

بدون التحفظ في رأينا أعلاه، نوجه الإنتباه إلى إيضاح 23 الذي يشير إلى أن لدى المجموعة وكالات متأخرة السداد مسجلة بمبلغ 21,107,286 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 20,999,424 دينار كويتي).

مسؤوليات الإدارة والمسؤولون عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

وإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والافصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة مأخوذة ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء سواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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 الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة

التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو ذوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ومرتبب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن 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 إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والشفافية، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولين عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

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

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، وأنها 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأنه قد جرى الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، 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 تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك 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.



خالد حسن الأحمد - CPA
مراقب حسابات ترخيص رقم 173 فئة "أ" الكويت
السور محاسبون قانونيون
عضو مستقل في جي جي أي - سويسرا



فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة «أ»
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 18 مارس 2019

بيان المركز المالي المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,615,355	3,067,195	4	الموجودات
-	3,992,451	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
18,962,370	18,102,915	6	عقارات إستثمارية
1,550,265	1,470,500	7	حق انتفاع بممتلكات الشهرة
14,665	16,979		موجودات غير ملموسة
1,229,514	4,165,836	8	استثمارات في شركات زميلة
14,379,149	-	9	استثمارات متاحة للبيع
-	11,127,076	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
886,556	1,286,227		المخزون
3,157,001	3,903,651	11	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
573,893	121,874	12	مستحق من أطراف ذات صلة
-	1,182,209	13	الإستثمار في المضاربة
3,179,992	1,489,723	14	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
235,000	-		ودائع لأجل
4,910,945	3,774,299	15	النقد والنقد المعادل
55,694,705	53,700,935		موجودات محتفظ بها للبيع
1,285,490	316,881	16	إجمالي الموجودات
56,980,195	54,017,816		حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
25,693,940	25,693,940	17	رأس المال
259,677	259,677	18	علاوة إصدار
388,834	505,263	19	إحتياطي إجباري
388,834	505,263	20	إحتياطي إختياري
(307,393)	(307,393)	21	أسهم خزينة
615,002	615,002		احتياطي أسهم خزينة
(7,071,849)	(9,982,592)	22	احتياطيات أخرى
2,969,835	3,514,813		أرباح مرحلة
22,936,880	20,803,973		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
8,640,138	7,927,967		حصص غير مسيطرة
31,577,018	28,731,940		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
866,039	887,051		مخصص نهاية خدمة الموظفين
20,999,424	21,107,286	23	وكالة بالاستثمار
2,903,269	3,211,287	24	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,000	-	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
7,379	55,779		أوراق دفع
54,981	24,473	15	بنوك دائنة
24,832,092	25,285,876		مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها للبيع
571,085	-	16	إجمالي المطلوبات
25,403,177	25,285,876		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
56,980,195	54,017,816		

فهد عبدالرحمن المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة استثمارية
117,259	143,296		إيراد من ودائع إسلامية
650,917	683,608		إيرادات توزيعات الأرباح
48,043	35,077		إيراد من إدارة محافظ وأصول
17,308	27,786		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(493,907)	(115,758)		خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,784,366	-	3.2	ربح شراء شركة تابعة بأسعار مخفضة
-	2,053,314	8	ربح من شراء شركة زميلة بأسعار مخفضة
(375,932)	(23,121)	8	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
3,843	3,826		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(9,142)	40,676	16	ربح / (خسارة) من بيع موجودات محتفظ بها للبيع
-	437,065	ب 16	إيرادات من أرصدة دائنة مشطوبة
12,428	153,944	25	صافي ربح تأجير من حق انتفاع بممتلكات
35,240	175,807		إيراد أتعاب
(173,481)	131,907	26	رد مخصصات / (مخصصات)
(346,727)	(79,765)	27	خسائر الانخفاض في القيمة
294,605	(74,944)		(خسائر) / أرباح من تحويل عملة أجنبية
97,307	86,371		إيرادات أخرى
2,662,127	3,679,089		إجمالي الأرباح من الأنشطة الاستثمارية
			أنشطة تجارية
2,475,972	3,823,509		إيرادات من أنشطة تجارية
(2,118,206)	(3,491,346)		تكلفة إيرادات من أنشطة تجارية
357,766	332,163		إجمالي الأرباح من الأنشطة التجارية
3,019,893	4,011,252		صافي الأرباح من الأنشطة الاستثمارية والتجارية
			المصاريف
(2,280,190)	(2,450,267)	28	مصاريف عمومية وإدارية
(125,348)	(291,583)		مصاريف بيعية وتسويقية
614,355	1,269,402		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
(5,110)	(10,584)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,100)	(4,663)		الزكاة
602,145	1,254,155		ربح السنة
			العائد إلى:
1,028,125	1,149,042		مساهمي الشركة الأم
(425,980)	105,113		حصص غير مسيطرة
602,145	1,254,155		
4.01	4.49	29	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
602,145	1,254,155	ربح السنة
بنود الدخل الشامل الآخر:		
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
(12,275,043)	-	صافي خسارة غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
346,727	-	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(11,825)	36,422	فروقات ترجمة عملة أجنبية
(350)	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية لشركة زميلة
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
-	(3,151,575)	خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	250,760	5 إعادة تقييم عقارات معاد تصنيفها إلى عقارات استثمارية
(19,859)	(260,989)	8 احتياطي القيمة العادلة لشركات زميلة
(11,960,350)	(3,125,382)	خسارة شاملة أخرى
(11,358,205)	(1,871,227)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
العائد إلى:		
(10,938,732)	(1,738,611)	مساهمي الشركة الأم
(419,473)	(132,616)	حصص غير مسيطرة
(11,358,205)	(1,871,227)	

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	احتياطي			دينار كويتي	دينار كويتي	2016 في 31 ديسمبر
								إجمالي حقوق الملكية	إجمالي حقوق المساهمين العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	حقوق العائدة			
36,404,811	2,529,199	33,875,612	2,149,778	4,895,008	615,002	(307,393)	284,800	284,800	284,800	259,677	25,693,940	الرصيد في 31 ديسمبر 2016	
602,145	(425,980)	1,028,125	1,028,125	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة	
(11,960,350)	6,507	(11,966,857)	-	(11,966,857)	-	-	-	-	-	-	-	(خسارة) / دخل شامل آخر للسنة	
(11,358,205)	(419,473)	(10,938,732)	1,028,125	(11,966,857)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	
6,575,870	6,575,870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إضافات للحصص غير المسيطرة ناتجة من الإستحواذ	
(45,458)	(45,458)	-	(208,068)	-	-	-	104,034	104,034	-	-	-	المحول إلى الإحتياطيات	
31,577,018	8,640,138	22,936,880	2,969,835	(7,071,849)	615,002	(307,393)	388,834	388,834	259,677	25,693,940	الرصيد في 31 ديسمبر 2017		
(80,740)	(10,277)	(70,463)	(103,434)	32,971	-	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 2)	
31,496,278	8,629,861	22,866,417	2,866,401	(7,038,878)	615,002	(307,393)	388,834	388,834	259,677	25,693,940	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)		
1,254,155	105,113	1,149,042	1,149,042	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(3,125,382)	(237,729)	(2,887,653)	-	(2,887,653)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة شاملة أخرى للسنة	
(1,871,227)	(132,616)	(1,738,611)	1,149,042	(2,887,653)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	
(323,833)	-	(323,833)	(232,858)	-	-	-	116,429	116,429	-	-	-	المحول إلى الإحتياطيات	
(535,902)	(535,902)	-	(323,833)	-	-	-	-	-	-	-	-	إعادة تصنيف إلى شركة ذميلة (إيضاح 8)	
(33,376)	(33,376)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تخفيض رأس مال شركة تابعة (إيضاح 3.2)	
-	-	-	56,061	(56,061)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة للحصص غير المسيطرة	
28,731,940	7,927,967	20,803,973	3,514,813	(9,982,592)	615,002	(307,393)	505,263	505,263	259,677	25,693,940	الرصيد في 31 ديسمبر 2018		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
602,145	1,254,155		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات:
336,327	372,597	4	الاستهلاك
859,455	859,455	6	إطفاء حق انتفاع بمتلكات
375,932	23,121	8	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
-	(2,053,314)	8	ربح من شراء شركة زميلة بأسعار مخفضة
(117,259)	(143,296)		إيراد من ودائع إسلامية
(650,917)	(683,608)		إيراد توزيعات أرباح
(17,308)	(27,786)		ربح محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
493,907	115,758		خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,784,366)	-	3.2	ربح شراء شركة تابعة بأسعار مخفضة
9,142	(40,676)	16	(ربح)/ خسارة من بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	(437,065)	ب 16	إيرادات من أرصدة دائنة مشطوبة
173,481	(131,907)	26	(رد مخصصات)/ مخصصات
346,727	79,765	27	خسائر الانخفاض في القيمة
183,781	122,097		مخصص نهاية خدمة الموظفين
(3,843)	(3,826)		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
933	1,780		إطفاء موجودات غير ملموسة
(323,504)	107,862		خسارة/ (ربح) تحويل عملة وكالة بالاستثمار
(515,367)	(584,888)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(432,871)	123,524		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(8,321)	(624,526)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
163,286	(220,495)		المخزون
493,750	-		مدينو وكالة وتمويل إسلامي
269,906	(92,149)		مستحق من أطراف ذات صلة
(15,652)	(1,000)		مستحق إلى طرف ذي صلة
236,339	286,138		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
191,070	(1,113,396)		النقد (المستخدم في)/ الناتج من العمليات
(70,558)	(101,085)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
120,512	(1,214,481)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(1,507,200)	-		صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
(136,510)	(556,006)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(1,900,000)	-	5	شراء حق انتفاع
-	295,696		صافي المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(166,596)	8	شراء شركة زميلة
(235,000)	235,000		ودائع لأجل
-	875,266	16	صافي المحصل من بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	(1,182,209)		استثمار في مضاربة
7,179	4,922		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(5,938)	(5,594)		شراء موجودات غير ملموسة
-	1,500		المحصل من بيع موجودات غير ملموسة
(1,548,572)	-		شراء شركة تابعة
855,057	-		النقدية من شراء شركة تابعة
(45,458)	(33,376)		توزيعات مدفوعة للحصص غير المسيطرة
117,259	143,296		المحصل من ودائع إسلامية مستلمة
194,194	448,044		المحصل من توزيعات أرباح
(4,204,989)	59,943		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,379	48,400		أوراق دفع
7,379	48,400		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(4,077,098)	(1,106,138)		النقص في نقد ونقد معادل
8,933,062	4,855,964		نقد ونقد معادل في بداية السنة
4,855,964	3,749,826	15	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
-	535,902		معاملات غير نقدية
-	(535,902)		مستحق من أطراف ذات صلة
			حصص غير مسيطرة

1. معلومات عامة

شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.م. ("الشركة الأم") تأسست في دولة الكويت بتاريخ 15 سبتمبر 1983. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 21 نوفمبر 2005 وهي تخضع لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي. تم شطب الشركة الأم من التداول في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 13 مارس 2013.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.2. إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يأتي:

1. إنتاج المواد الكيماوية على إختلاف أنواعها وتسويقها محلياً وخارجياً.
2. الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
3. المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
4. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية.
5. تقديم وإعداد الإستشارات الفنية والإقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالإستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
6. الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض.
7. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الإستثمار.
8. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
9. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة في منح القروض ومع المحافظة على إستمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
11. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
12. إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
13. إدارة نشاط مراقبة والإشراف على أنظمة الإستثمار الجماعي «مراقب استثمار».

وفي جميع الأعمال تستند الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال

التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة للفتوى والرقابة الشرعية تكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.
- إن العنوان المسجل لأعمال الشركة الأم هو مقر مجموعة الصفاة، حولي، شارع بيروت، مقابل نادي القادسية، الدور الرابع عشر، ص.ب.: 20133 الصفاة، 13062، دولة الكويت.
- تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة («المجموعة») للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية وتعديلاتها:

أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018

- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية بدءاً من 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لعام 2017 كما هو مسموح به بموجب الأحكام الانتقالية الخاصة بالمعيار. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ولا يمكن مقارنتها بالمعلومات المعروضة لعام 2018. كما تم الاعتراف بالفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018.

وفيما يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

تصنيف وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند القياس المبدئي وفقاً للفتاى التالية:

- الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة:

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج عمل يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ محددة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات العائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة باتخاذ قرار لا يقبل الإلغاء بتصنيف بعض من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفت تعريف حقوق الملكية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة.

ومن ثم يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية كجزء من حقوق الملكية. أما الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيتم نقلها إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

تمثل الموجودات المالية في هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تلك التي يتطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بتعيين أداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفى فيما دون ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن ألغت أو خفضت بشكل كبير اختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الموجودات المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لا تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو العائد - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بشكل إلزامي.

ويتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تأكيد الحق في الدفعة.

تقييم نموذج العمل

تحدد المجموعة نموذج عملها في المستوى الذي يعبر كأفضل ما يكون عن كيفية إدارة المجموعات

للموجودات المالية لتحقيق هدف عملها. ولا يتم تقييم نموذج العمل على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أكبر للمحافظ المجمعة ويستند إلى عدد من العوامل التي يمكن ملاحظتها. وتتضمن المعلومات التي توضع بعين الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المبينة للمحافظة ولعمل تلك السياسات في الواقع العملي.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء النموذج التجاري (والموجودات المالية المحتفظ بها في إطار نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
 - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.
- يستند تقييم النموذج التجاري إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع «أسوأ الأحوال» أو «الحالة المضغوطة» بعين الاعتبار. وفي حال ما إذا تم تحقيق تدفقات نقدية بعد الاعتراف المبدئي بشكل يختلف عن التطلعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في هذا النموذج التجاري ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصل المالي الذي نشأ حديثاً أو تم شراؤه حديثاً فصاعداً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط أصل المبلغ والربح (اختبار SPPI)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفى اختبار (SPPI). ويتم تعريف «أصل المبلغ» لأغراض تتعلق بهذا الاختبار على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الربح على أنه مقابل للقيمة الزمنية للمال ولمخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ولمخاطر وتكاليف الإقتراض الرئيسية الأخرى بالإضافة إلى هامش الربح. وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح، تقوم المجموعة بالنظر فيما إذا كان الأصل المالي يحتوي شرطاً تعاقدياً يمكنه تغيير وقت ومبلغ التدفقات التعاقدية بحيث لا يستوفى هذا الشرط. وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
 - عناصر الرفع المالي؛
 - الدفعات المقدمة وشروط التمديد؛
 - الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الموجودات بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل)؛
 - العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال - مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار العائد.
- لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الدنيا للتعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقتراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعة لأصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية بعد الإقرار المبدئي إلا في ظل الحالات الإستثنائية التي تقوم بها المجموعة الإستحواذ على خط تجاري أو بيعه أو إنهاؤه.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالإقرار بالخسائر الإئتمانية المتوقعة (ECL) كما يلي:

- المرحلة الأولى: خسائر الائتمان المتوقعة لـ 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإئتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً على الموجودات المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان منذ الإقرار المبدئي أو على الانكشافات التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي ذو مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان الخاصة بها تتماشى مع التعريف المفهوم عالمياً لـ «درجة الاستثمار».

- المرحلة الثانية: خسائر الائتمان المتوقعة لفترة العمر - غير منخفض القيمة ائتمانياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة طول فترة عمر الموجودات المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون تعرضها لانخفاض القيمة ائتمانياً.

- المرحلة الثالثة: خسائر الائتمان المتوقعة لفترة العمر - منخفض القيمة ائتمانياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة طوال فترة عمر الموجودات المالية التي تم تعيينها كمنخفضة القيمة ائتمانياً بناءً على دليل موضوعي لانخفاض القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة طوال عمر البند هي خسائر ائتمان متوقعة تنتج من جميع أحداث الإخلال المتوقعة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل فترة الـ 12 شهراً من خسائر الائتمان المتوقعة جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة طوال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث الإخلال المحتملة خلال فترة 12 شهراً التالية لتاريخ التقرير. يتم احتساب كلاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً سواء بشكل منفرد أو بشكل مجمع بناءً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

يوضح الجدول التالي فئات التصنيف والقياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39 وفئات التصنيف والقياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك للموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

إيضاح	التصنيف السابق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	إعادة قياس (خسائر الائتمان المتوقعة)	إعادة تصنيف	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	الموجودات المالية	
							دينار كويتي	دينار كويتي
أ ، ب	استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	14,379,149	-	دينار كويتي	16,000,231	1,621,082	استثمارات متاحة للبيع
ج	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	3,157,001	(76,396)	دينار كويتي	3,080,605	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
د	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	573,893	(4,344)	دينار كويتي	569,549	-	مستحق من أطراف ذات صلة
هـ	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	1,863,200	-	دينار كويتي	242,118	(1,621,082)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,316,792	-	دينار كويتي	1,316,792	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	235,000	-	دينار كويتي	235,000	-	ودائع لتأجل
	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	4,910,945	-	دينار كويتي	4,910,945	-	النقد والنقد المعادل
	مجموع الموجودات المالية		26,435,980	(80,740)		26,355,240		
	المطلوبات المالية							
	وكالة بالإستثمار	قروض وذمم دائنة	20,999,424	-	دينار كويتي	20,999,424	-	وكالة بالإستثمار
	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	قروض وذمم دائنة	2,903,269	-	دينار كويتي	2,903,269	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
	مستحق إلى أطراف ذات صلة	قروض وذمم دائنة	1,000	-	دينار كويتي	1,000	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
	أوراق دفع	قروض وذمم دائنة	7,379	-	دينار كويتي	7,379	-	أوراق دفع
	بنوك دائنة	قروض وذمم دائنة	54,981	-	دينار كويتي	54,981	-	بنوك دائنة
	مجموع المطلوبات المالية		23,966,053			23,966,053		

أ. تمثل أسهم حقوق الملكية تلك الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض إستراتيجية. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. قامت المجموعة بتحديد هذه الاستثمارات في تاريخ التطبيق المبدئي على أن يتم قياسها بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. على عكس معيار المحاسبة الدولي 39، لن يتم إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات إلى بيان الربح أو الخسارة.

ب. تمثل أسهم حقوق الملكية تلك الإستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى القصير لأغراض التداول. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، قامت المجموعة بتحديد هذه الإستثمارات في تاريخ التطبيق المبدئي على أن يتم قياسها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع إثبات جميع التغييرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

ج. مدينون وأرصدة مدينة أخرى التي تم تصنيفها كقروض ومدينون بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 وفقاً للتكلفة المطفأة. تم إثبات زيادة قدرها 76,396 دينار كويتي في مخصص انخفاض قيمة هذه الذمم المدينة في الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

د. المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة تم تصنيفها كقروض ومدينون بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 وفقاً للتكلفة المطفأة. تم إثبات زيادة قدرها 4,344 دينار كويتي في مخصص انخفاض القيمة عن هذه الأطراف ذات الصلة في الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

هـ. بموجب معيار المحاسبة الدولي 39، تم تصنيف أسهم حقوق الملكية على أنها تقاس موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أنها كانت تدار على أساس موجودات مالية بالقيمة العادلة ويتم مراقبة أدائها على هذا الأساس. في 1 يناير 2018، كنتيجة لإعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، قامت المجموعة بإختيار غير قابل للنقض لإثبات التغييرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بدلاً من بيان الربح أو الخسارة حيث أن هذه الإستثمارات إستراتيجية وتعتبر المجموعة إن هذه الطريقة أكثر ملائمة.

و. لم يكن هناك تأثير في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15: الإيرادات من العقود مع العملاء بدءاً من 1 يناير 2018. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 11 «العقود الإنشائية» ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 «الإيرادات» بالإضافة إلى التفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 13 و 15 و 18 والتفسير الصادر من لجنة التفسيرات الدائمة (SIC) رقم 31. يقوم هذا المعيار بتلافي الاختلافات ونقاط الضعف في المتطلبات السابقة للاعتراف بالإيرادات كما يقدم إطار عمل أكثر قوة للتعامل مع مشكلات الإيرادات ولتحسين قابلية مقارنة ممارسات الاعتراف بالإيراد على مستوى المنشآت والقطاعات والولايات القضائية وأسواق رأس المال. ولا يؤدي تطبيق هذا المعيار إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة ولا يوجد له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم

سوف يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. وتتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رسمية كما يلي:

- تأثيرات شروط الإستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للإلتزامات الضريبية المقطعة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم والذي يغير تصنيفها من

تسوية نقدية إلى تسوية حقوق الملكية.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: تحويلات العقارات الإستثمارية

إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن التحويل إلى/ من العقارات الإستثمارية يتطلب من العقارات الإستثمارية تقييم ما إذا كان العقار يلبي، أو توقف عن تلبية، تعريف العقارات الإستثمارية، مدعومة بأدلة يمكن ملاحظتها أن هناك تغيير في الاستخدام قد حدث. توضح التعديلات كذلك الحالات غير المدرجة في معيار المحاسبة الدولي 40 قد يدل على تغيير في الاستخدام، وأن التغيير في الاستخدام ممكن للعقارات قيد الإنشاء (أي أن التغيير في الاستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2016-2014:

تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 1: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

تحدف التعديلات بعض الإعفاءات قصيرة الأجل في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 1 لأن فترة التقرير التي تطبق فيها الإعفاءات قد أنتهت. وعلى هذا النحو، لم تعد هذه الإعفاءات قابلة للتطبيق.

معيار المحاسبة الدولي 28: الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن خيار مؤسسة رأس المال الإستثماري والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الإستثمارات في شركات زميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متاح بشكل منفصل لكل من شركة زميلة أو مشروع مشترك، ويجب إجراء هذا الإختيار عند الإعتراف المبدئي للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

فيما يتعلق باختيار المنشأة غير الإستثمارية للإحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة والتي كانت منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، فإن التعديلات تقدم توضيحاً مماثلاً بأن هذا الإختيار متاح لكل منشأة استثمارية شركة زميلة أو منشأة استثمارية مشروع مشترك .

تطبق هذه التعديلات بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22: معاملات العملة الأجنبية والمبالغ المدفوعة مقدماً

يسري هذا التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يمكن للكيانات تطبيق التفسير إما بأثر رجعي أو مستقبلي. تنطبق أحكام انتقالية على التطبيق مستقبلي.

يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 كيفية تحديد «تاريخ المعاملة» لغرض تحديد سعر الصرف المستخدم عند الإعتراف المبدئي بأصل أو المصروف أو الإيراد، عندما يتم دفع هذا البند أو استلامه مقدماً بعملة أجنبية مما أدى إلى الإعتراف بالتزام غير نقدي (على سبيل المثال، التأمينات غير المستردة أو الإيرادات المؤجلة).

يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفع أو الاستلام مقدماً. إذا كان هناك مدفوعات أو ايصالات متعددة مقدماً، فإن التفسير يتطلب من المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة مقدمة أو ايصال.

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 «التأجير» حيث يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في الميزانية العمومية بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيعترف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 أساس الإعداد وبيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، (إضافة إلى المخصصات المحددة تم احتساب 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية بالصافي بعد خصم أكبر فئات الضمان المحددة).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة باستثناء ما ورد في إيضاح 2.

3.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2018. عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- التعرض للمخاطر في العوائد المتغيرة من الشركة المستثمر فيها؛

• قدرة المستثمر على استخدام سيطرته بحيث يؤثر على هذه العائدات المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

• حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم توزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.

• حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.

• الترتيبات التعاقدية الأخرى

• النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تدرج البيانات المالية للشركة التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الربح أو الخسارة والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركة التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركة. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصص المشتراه المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضاً تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصص المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

فيما يلي الشركات التابعة للشركة الأم التي تم تجميعها في هذه البيانات المالية:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية وحق التصويت المحتفظ بها		صافي قيمة الموجودات	
			31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	إدارة اعمال	الكويت	% 100	% 100	10,766,078	9,562,787
شركة بيت الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	تجارة عامة	الكويت	% 80	% 80	82,108	81,308
شركة الصفاة للاستشارات ش.م.ك.م.	استشارات	الكويت	% 96	% 96	113,131	101,751
شركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	تجارة عامة	الكويت	% 100	% 100	212,332	157,419
شركة الجذور لتداول الأوراق المالية - مصر	خدمات	مصر	% 60	% 60	249,229	232,759

خلال السنة، استلمت المجموعة توزيعات بمبلغ 50,064 دينار كويتي من شركة الجذور لتداول الأوراق المالية - مصر.

في 1 يوليو 2017، استحوذت شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة بنسبة 100%) على 38.44% من شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) والتي نتج عنها امتلاك الشركة حصة بنسبة 63.79% مما ترتب عليه إعادة تصنيف الشركة من استثمارات في شركة زميلة إلى شركة تابعة مجمعة. خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتوزيع سعر الشراء لعملية الإستحواذ على شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (قابضة) (شركة تابعة ملكية غير مباشرة) والتي نتج عنها ربح من الشراء بأسعار مخفضة بمبلغ 2,784,366 دينار كويتي أدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تم تجميع البيانات المالية لكافة الشركات التابعة (باستثناء شركة الصفاة للإستشارات ش.م.ك. (مقفلة) وشركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م. وشركة الجذور لتداول الأوراق المالية - مصر) على أساس البيانات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018، وذلك لاختلاف تواريخ البيانات المالية للشركات عن تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

خلال السنة، قامت شركة صناعة السجاد (شركة تابعة لشركة الصفاة القابضة ش.م.ك.م.) بتخفيض رأسمالها من 2,240,000 د.ك. (مليونان ومائتان وأربعون ألف دينار كويتي) إلى 1,140,000 د.ك. (مليون ومائة وأربعون ألف دينار كويتي) بمقدار 1,100,000 دينار كويتي من رأس المال وذلك بإلغاء 11,000,000 سهم من أسهم الشركة مع رد القيمة الإسمية للمساهمين. تم سداد مبلغ التخفيض البالغ 1,100,000 دينار كويتي خلال السنوات السابقة عن طريق أطراف ذات صلة .

3.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الامتلاك. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الامتلاك، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة أو تحملتها عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة بالإضافة إلى أي تكاليف يمكن أن تتعلق مباشرة بعملية دمج الأعمال. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تكبدها. إن الموجودات والمطلوبات

والالتزامات الطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الامتلاك.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الامتلاك وإدراجه كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال «فترة القياس» (التي لا يجب أن تتعدى سنة من تاريخ الامتلاك) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الامتلاك.

إن الاحتساب اللاحق للتغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة قياس يعتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل التي لا تتأهل لأن تكون تعديلات فترة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يتم قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 أو 37 المخصصات والمطلوبات والموجودات الطارئة، وفقاً لما هو ملائم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتريّة في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتريّة في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجموع كربح شراء من الصفقة.

الحصص غير المسيطرة التي تكون حصص ملكية عالية وتعطي الحق لمالكيها في حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية يمكن قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي المطلوبات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية المجمعة التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (راجع أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الشراء، والتي، لو كانت معروفة، كانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

عندما يتم إنجاز دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجموع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجموع

والدخل الشامل الآخر المجموع يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة المجموع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

3.4 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تدرج الممتلكات التي في طور الإنشاء بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها. لا يتم استهلاك الأراضي، يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتباراً من تاريخ جاهزية الموجودات للاستخدام في الغرض المحدد لها.

في نهاية كل سنة مالية يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتطليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات. يتم تحديد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد أية ممتلكات أو معدات كفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في بيان الربح أو الخسارة المجموع في الفترة التي تقع فيها.

3.5 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الدخل تحت بند «التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية».

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم الشركة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

3.6 حق انتفاع بممتلكات

يتم قياس حق انتفاع بممتلكات المشتراة عند الاعتراف المبدئي بها بالتكلفة. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار حق انتفاع بممتلكات بالتكلفة ناقصاً الاطفاء المتراكم وخسارة انخفاض القيمة.

يتم إطفاء حق انتفاع بممتلكات على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم انخفاض القيمة فيها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة حق انتفاع بممتلكات. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء لحق انتفاع بممتلكات في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي

المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء حق انتفاع بممتلكات في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

يعتبر حق الإنتفاع غير محدد المدة نظراً لأعراف السوق السائدة التي تدعم تجديده بشكل مستمر، وبناء عليه لا يتم إطفاء تكلفته.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي لحق الإنتفاع للتأكد من أن ليس هناك أحداث أو ظروف مستجدة تحدد عمره الإنتاجي، وفي حال ثبوت تلك الأحداث أو الظروف، يتم إطفاء القيمة الدفترية لحق الإنتفاع ابتداءً من تاريخ ثبوت الأحداث والظروف التي أدت الى تحديد عمره الإنتاجي.

يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من إلغاء حق انتفاع بممتلكات بالفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة الدفترية للحق ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجموع عند إلغاء تحقق الأصل.

3.7 الشهرة

تمثل الشهرة فائض تكلفة الامتلاك عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة للشركة التابعة أو المنشأة التي تخضع لسيطرة مشتركة بتاريخ الامتلاك. يتم الاعتراف مبدئياً بالشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصا الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة.

لأهداف اختبار الانخفاض في القيمة يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المولدة للنقد الخاصة بالمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من مزايا التجميع. يتم اختبار الوحدات المولدة للنقد التي وزعت عليها الشهرة لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو غالباً عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من القيمة الدفترية لها فإنه يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة للوحدة ومن ثم لتخفيض الموجودات الأخرى للوحدة تناسبياً على أساس نسبة القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم إدراج أي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. إن خسارة لانخفاض قيمة الشهرة المعترف بها لا يتم ردها في الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد الشركة التابعة أو المنشأة تحت السيطرة المشتركة فإن مبلغ الشهرة الذي يمكن تخصيصه يتم استخدامه في تحديد بيان الدخل عند الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة فيما يتعلق بالشهرة الناتجة عن امتلاك شركة زميلة في الإيضاح 3.9 أدناه.

3.8 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد والمشتراه بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بإطفاء أو بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الإطفاء في نهاية كل سنة مالية. ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد والمشتراه بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم شطب الموجودات غير الملموسة عند الإستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الإستخدام. يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المباع ثم تدرج في بيان الدخل الشامل المجموع.

3.9 استثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما تكون الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 «الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة». وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في بيان الربح أو الخسارة والربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية مدى تكبد المجموعة لالتزامات قانونية أو متوقعة أو أنها أجزت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: «انخفاض قيمة الأصول» كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصة في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما

يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

3.10 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وبصافي القيمة المحققة أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المواد الخام على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. تضمن تكلفة البضاعة الجاهزة وتلك التي قيد التجهيز تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدره والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

3.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض قيمتها. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. وعند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمه المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.12 تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة ويتم قياسها مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملة فقط لتلك الأدوات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.13 تصنيف وقياس الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدد العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات ذات الصلة ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات و توقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج «السيناريو الأسوأ» أو «سيناريو حالات الضغط» في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراه مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. يتم تعريف «المبلغ الأساسي» لغرض هذا الاختبار على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. وعند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقد من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط. وتقوم المجموعة بمراعاة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير في مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص معدل الرفع؛
- شرط السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من حق المجموعة في المطالبة بالتدفقات النقدية الناتجة من الموجودات المحددة (أي، ترتيبات عدم الرجوع على الأصل؛ و
- الخصائص التي تؤدي إلى تعديل مقابل القيمة الزمنية للأموال، أي التحديد الدوري المسبق لمعدلات الفائدة.

إن الشروط التعاقدية التي تقدم نطاق أوسع من مجرد الحد من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تتعلق بترتيب الإقراض الأساسي لا تؤدي إلى التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. ومن مثل تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استيفائه للشروط التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن «نموذج أعمال» الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تحقق إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الإستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كإستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفى تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تحقق التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى على الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تحققها في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وبالنسبة لإيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فيتم تحققها في بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الإستثمار. ولا تخضع الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات في هذه الفئة هي تلك الموجودات التي يتم تصنيفها من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي أو ينبغي قياسها على نحو إلزامي وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. قد تقوم

الإدارة بتصنيف الأداة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تستوفي متطلبات قياسها وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان من شأنها أن تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد يطرأ. وينبغي قياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تتمثل في مدفوعات المبالغ الأساسية والفوائد على نحو الزامي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما يثبت الحق في السداد.

3.14 انخفاض قيمة الموجودات المالية

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلى تغيرات جذرية في محاسبة المجموعة لخسائر انخفاض القيمة للموجودات المالية عن طريق تبديل طريقة الخسائر المحققة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) بطريقة الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

يتم عكس الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في الفترات اللاحقة إذا إنخفض مبلغ خسائر الإنخفاض في القيمة وأمكن ربط الإنخفاض بشكل موضوعي يحدث يقع بعد إثبات الإنخفاض في القيمة.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
- تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة بتاريخ التقرير، وسندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:

- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 180 يوماً.

- إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ التقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

نقد ونقد معادل

يتضمن بند نقد ونقد معادل حسابات جارية لدى البنوك وودائع لاجل تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ الايداع ونقد بالصندوق.

ذمم تجارية مدينة

يعرض إيضاح (-33ب) مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة، وموجودات العقود عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصادب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي.

3.15 المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة وكالة بالإستثمار وذمم دائنة ومطلوبات أخرى وأوراق دفع وبنوك دائنة ومستحق إلى أطراف ذات صلة.

وكالات دائنة

يتم إدراج وكالات دائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتكبدة. ولاحقاً تدرج بالتكلفة المطفأة ويثبت أي فرق بين المحصلات (ناقصاً تكاليف العملية) وقيمة الاسترداد، في بيان الربح أو الخسارة المجمع على مدى فترة الوكالة الدائنة باستخدام التكلفة الفعلية للذمم الدائنة.

ذمم تجارية دائنة

يتم قياس الذمم التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ أي فرق بين المتحصلات (الصافي بعد تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية عالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3.16 موجودات محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة والمجموعات المحددة للاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان استعادة قيمتها الدفترية سيتم بشكل رئيسي من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. ويتم اعتبار هذا الشرط مستوفي فقط إذا كانت احتمالية البيع مرتفعة وكان الأصل (أو مجموعات الأصول للاستبعاد) متاح للبيع الفوري على حالته الراهنة. وتكون الإدارة ملتزمة بإتمام عملية البيع بحيث يكون من المتوقع أن تتأهل للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعة الموجودات المحددة للاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً لقيمتها الدفترية السابقة والقيمة العادلة لها ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

3.17 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار مساهمين المجموعة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين والشركاء التي تسيطر عليها الشركة الأم أو التي لها تأثير جوهري عليها. وفي إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت المعاملات مع تلك الأطراف ذات الصلة.

3.18 استثمار في المضاربة

تسجل استثمارات في المضاربة بالتكلفة ويحمل الانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمار مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

3.19 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً بالترتيب في الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم الربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

3.20 مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

3.21 مخصص نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي و عقود التوظيف. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء خدماته بتاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.22 ترجمة عملة أجنبية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملات أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مالي مجمع يتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضا مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

شركات المجموعة

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. تم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية المجمعة. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

3.23 تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات من العقود مع العملاء في الحالات التي يكون من المحتمل فيها تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن فيها قياس الإيرادات بشكل موثوق، ويجب توفر معايير التحقق

الخاصة التالية أيضاً قبل تحقق الإيرادات:

بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضائع عند استيفاء التزام الأداء وتحويل السيطرة إلى العميل. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق في وقت التحويل، بالصافي بعد المرتجعات والخصومات التجارية والخصم على الكميات.

تقديم الخدمات

تتحقق الإيرادات من الخدمات عند استيفاء التزام الأداء وتحويل السيطرة إلى العميل.

توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

الأتعاب والعمولات

تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها.

إيرادات التأجير

تتحقق إيرادات الإيجارات من العقارات الإستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

هامش ربح على الودائع

يتم احتساب هامش الربح على الودائع الإسلامية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وتدرج في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي تتكبد فيها.

3.24 تكاليف تمويل

يتم احتساب تكاليف تمويل على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

3.25 موجودات أمانة

الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

3.26 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

3.27 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصا للاقتطاعات المسموح بها وفقاً للقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقاً لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بتحويل الخسائر المتراكمة كما لا توجد فروق جوهرية بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية.

النسبة	الضريبة / الرسوم الإجبارية
1.0 % من صافي الربح ناقصا للاقتطاعات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1.0 % من صافي الربح ناقصا للاقتطاعات المسموح بها	الزكاة

3.28 المعلومات القطاعية

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتتكبد تكاليف. إن القطاعات التشغيلية المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتخصيص الموارد وتقييم الأداء مطابقة للتقرير الأولي المقدم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن القطاع التشغيلي المتضمن لمزايا اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة يتم تجميعه والإعلان عنه كقطاعات يمكن الإفصاح عنها حيثما كان ذلك مناسباً.

3.29 المطلوبات والموجودات الطارئة

يتم الإفصاح عن المطلوبات الطارئة عندما يكون هناك التزام محتمل مقتصر على حدث مستقبلي خارج عقد المجموعة أو عندما يكون هناك التزام حالي يمكن أن يتطلب تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية.

3.30 الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

انخفاض قيمة الشركة الزميلة

لتحديد ما إذا كان قد حدث انخفاض في القيمة الدفترية للشركة الزميلة التي تتضمن شهرة فإن ذلك يتطلب تقدير قيمة الاستخدام للوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب قيمة الاستخدام يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة التي ستنج من الوحدة المولدة للنقد وكذلك تقدير معدل الخصم الملائم وذلك لاحتساب القيمة الحالية.

انخفاض الشهرة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنويا على الأقل. يتطلب ذلك تقدير «قيمة الاستخدام» للأصل أو للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب القيمة التشغيلية يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو الوحدة المولدة للنقد وكذلك اختيار معدل الخصم الملائم وذلك لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

انخفاض قيمة المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو

متقدمة يتم تقدير قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر كبيرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع المخزون وطول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات البيع التاريخية.

خسارة انخفاض قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى

تراجع المجموعة الذمم المدينة والموجودات الأخرى على أساس دوري لتقييم أية مؤشرات للانخفاض في القيمة وإذا ما كان يجب تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

التقديرات والإفتراسات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

تقييم استثمار أدوات حقوق الملكية غير المسعرة

- يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية التي تتم على أسس تجارية بحتة.
 - القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
 - التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
 - نماذج التقييم الأخرى.
- يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

4. ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي	سيارات		أثاث وتجهيزات وكمبيوتر		معدات وآلات		تحسينات مباني		مباني على أرض مستأجرة		أرض ملك على أرض ملك		أرض ملك در دينار كويتي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
14,051,249	193,193	1,839,827	5,570,600	193,886	2,031,768	2,626,277	1,595,698						
556,006	8,526	80,536	435,878	17,565	13,501	-	-						
(4,235,100)	-	-	-	-	-	(2,639,402)	(1,595,698)						
(17,806)	(7,150)	(461)	(8,195)	-	(2,000)	-	-						
16,784	-	3,339	320	-	-	13,125	-						
10,371,133	194,569	1,923,241	5,998,603	211,451	2,043,269	-	-						
7,435,894	121,235	1,557,712	3,692,475	154,038	1,471,993	438,441	-						
372,597	22,633	78,649	157,305	10,678	50,879	52,453	-						
(16,710)	(6,078)	(442)	(8,190)	-	(2,000)	-	-						
(493,409)	-	-	-	-	-	(493,409)	-						
5,566	-	2,810	241	-	-	2,515	-						
7,303,938	137,790	1,638,729	3,841,831	164,716	1,520,872	-	-						
3,067,195	56,779	284,512	2,156,772	46,735	522,397	-	-						
	20-33.3	8-33.3	8-20	10	2-5	2-5							

إن المباني مقامة على أرض مستأجرة من دولة الكويت (إيضاح 6).
كما في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بتحويل أرض ملك در ومباني على أرض ملك در بإجمالي قيمة دفترية 3,741,691 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية (إيضاح 5).
تم توزيع الإستهلاك المحمل على السنة كما يلي:

	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
166,037	182,719	182,719
170,290	189,878	189,878
336,327	372,597	372,597

مصاريف عمومية وإدارية
تكلفة الإيرادات

	الإجمالي	سيارات	وتجهيزات وكمبيوتر	آلات ومعدات	تحسينات مباني	دينار كويتي دينار كويتي	دينار كويتي دينار كويتي	مباني على أرض ملك حر	مباني على أرض مستأجرة	دينار كويتي دينار كويتي	أرض ملك حر	أرض ملك حر
التكلفة												
الرصيد في 1 يناير 2017	8,745,233	103,391	1,413,609	2,675,261	192,437	96,804	2,668,033	1,595,698				
إضافات	136,510	15,650	25,814	55,961	1,449	37,636	-	-				
الإستحواذ من خلال دمج الأعمال لشركة تابعة	5,240,653	93,802	409,124	2,840,399	-	1,897,328	-	-				
استيعادات	(19,650)	(19,650)	-	-	-	-	-	-				
تأثير التغير في عملات أجنبية	(51,497)	-	(8,720)	(1,021)	-	-	(41,756)	-				
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	14,051,249	193,193	1,839,827	5,570,600	193,886	2,031,768	2,626,277	1,595,698				
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة												
الرصيد في 1 يناير 2017	2,713,629	48,639	1,084,754	971,692	143,895	72,571	392,078	-				
الاستهلاك السنوي	336,327	20,325	74,721	146,208	10,143	32,171	52,759	-				
الإستحواذ من خلال دمج الأعمال لشركة تابعة	4,414,720	68,585	403,689	2,575,195	-	1,367,251	-	-				
استيعادات	(16,314)	(16,314)	-	-	-	-	-	-				
تأثير التغير في عملات أجنبية	(12,468)	-	(5,452)	(620)	-	-	(6,396)	-				
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	7,435,894	121,235	1,557,712	3,692,475	154,038	1,471,993	438,441	-				
صافي القيمة الدفترية	6,615,355	71,958	282,115	1,878,125	39,848	559,775	2,187,836	1,595,698				

5. عقارات استثمارية

تتمثل عقارات استثمارية في مباني على أرض ملك در في دولة لبنان. فيما يلي تفاصيل العقارات الإستثمارية:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
-	2,041,982
-	1,950,469
-	3,992,451

أرض ملك در
مباني على أرض ملك در

إن الحركة على عقارات استثمارية هي كما يلي:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
-	3,741,691
-	250,760
-	3,992,451

المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (ايضاح 4)
التغير في القيمة العادلة محول إلى احتياطي تقييم عقارات

كما في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بتحويل أرض ملك در ومباني على أرض ملك در بإجمالي قيمة دفترية 3,741,691 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية (ايضاح 4).

بلغت القيمة العادلة للإستثمارات العقارية 3,992,451 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتقييمات مستقلة باستخدام طريقة مقارنة السوق التي يتم فيها حصر الصفقات التي تمت مؤخراً بسوق العقار ومقارنة أسعار بيع العقارات المشابهة للعقار من حيث المواصفات ومساحة الأرض ومحتويات ومساحة بناء العقار وعمر وحالة البناء القائم وكذلك نسبة الإشغال والمصاريف الدورية ونسبة الرسملة المستخدمة وبعد تطبيق معاملات التعديل اللازمة للحصول على قيمة العقار السوقية.

6. حق انتفاع بممتلكات

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
16,761,575	24,971,366
1,900,000	-
6,309,791	-
24,971,366	24,971,366
5,149,541	6,008,996
859,455	859,455
6,008,996	6,868,451
18,962,370	18,102,915

التكلفة

الرصيد في 31 ديسمبر
إضافات من خلال الشراء
إضافات من خلال دمج الأعمال

الإطفاء المتراكم

الرصيد في 31 ديسمبر
الإطفاء السنوي

صافي القيمة الدفترية

31 ديسمبر

يتضمن حق انتفاع بممتلكات كما في 31 ديسمبر 2018 مدفوعات ومصاريف متكبدة في مشروع بنظام البناء والتشغيل والتحويل (B.O.T) الممنوح للمجموعة خلال عام 2005. إن مشروع المجموعة بنظام (B.O.T) مقام على أرض مستأجرة من طرف ثالث لمدة خمسة وعشرون سنة بموجب اتفاقية حق انتفاع قابلة للتجديد (إيضاح 25).

يتضمن أيضاً حق انتفاع بممتلكات حق استغلال أرض مستأجرة من دولة الكويت لفترة 25 سنة قابلة للتجديد.

7. الشهرة

نتجت الشهرة نتيجة الإستحواذ على الشركة التالية:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
1,550,265	1,470,500
1,550,265	1,470,500

الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع ذ.م.م.
(شركة تابعة غير مباشرة)

قامت إدارة المجموعة بإجراء اختباراً للشهرة لتحديد إذا ما انخفضت أم لا باستخدام تقرير تقييم داخلي. خلال السنة، قامت المجموعة باختبار الشهرة مما نتج عنه خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 79,765 دينار كويتي وأدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع (إيضاح 27).

8. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي نسبة ملكية المجموعة في الشركات الزميلة:

النشاط	القيمة الدفترية		نسبة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2017	2018	2017	2018		
	دينار كويتي	دينار كويتي	(%)	(%)		
إدارة أعمال	1,229,512	843,200	21.70	21.70	الكويت	شركة آسيا القابضة ش.م.ك. (قابضة)
إدارة أعمال	-	3,322,636	-	20.88	الكويت	شركة سنرجي القابضة ش.م.ك. ع.
عقارية	1	-	24.09	-	الكويت	شركة دانة الصفاة العقارية ش.م.ك. م. ك. م. (إيضاح 16 ج) (تحت التصفية)
دعاية واعلان	1	-	27.00	-	الكويت	شركة الصفاة ميديا للدعاية والإعلان ش.م.ك.م. (تم شطبها من سجلات وزارة التجارة والصناعة)
	1,229,514	4,165,836				

تم قياس كافة الشركات الزميلة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما في 5 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بشراء أسهم إضافية في شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع. والتي نتج عنها امتلاك الشركة حصة 20.88% مما نتج عنه تأثير جوهري على توجيه الأنشطة بعمليات الشركة المستثمر فيها وبالتالي تم إعادة التصنيف من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى استثمارات في شركات زميلة. إن تقرير تقييم شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع. تم إعداده بواسطة طرف مستقل بناءً على المعلومات المالية المجمعة كما في 30 سبتمبر 2018. قامت المجموعة بتقييم الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والذي نتج عنها ربح شراء بأسعار مخفضة كما يلي:

دينار كويتي	
15,915,295	القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراه
20.88%	نسبة حصة ملكية المجموعة
3,322,636	القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المشتراه
(166,596)	المسدد لشراء شركة زميلة
(1,102,726)	المحول من القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى شركة زميلة
(1,269,322)	القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ والمبلغ المدفوع للحصة الإضافية
2,053,314	ربح شراء بأسعار مخفضة
323,833	احتياطي القيمة العادلة المحول إلى الأرباح المرحلة عند الإستحواذ

تستند كافة المعلومات المالية للشركات الزميلة على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2018. فيما يلي ملخص البيانات المالية الهامة للشركات الزميلة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	إجمالي الموجودات
6,838,680	26,144,026	مجموع المطلوبات
(31,176)	(6,055,619)	صافي الموجودات
6,807,504	20,088,407	حصة المجموعة في صافي موجودات شركات زميلة
1,229,512	4,165,836	الحصة من إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
		الإيرادات
10,450	11,800	صافي الخسارة
(1,487,348)	(106,548)	الدخل الشامل الآخر للسنة
(93,132)	(260,989)	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
(375,932)	(23,121)	

9. استثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية محلية مسعرة
2,286,929	-	أوراق مالية أجنبية مسعرة
6,423,995	-	أوراق مالية محلية غير مسعرة
5,398,152	-	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
270,073	-	
14,379,149	-	

تم الإفصاح عن أثر إعادة التصنيف على اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في إيضاح 2 (أ). تتضمن أوراق مالية محلية مسعرة وغير مسعرة استثمارات مع أطراف ذات صلة بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2017: 2,285,326 دينار كويتي) ومبلغ لاشئ دينار كويتي (2017: 4,260,548 دينار كويتي) على التوالي (إيضاح 12). في 31 ديسمبر 2017، أجرت الإدارة مراجعة القيم للاستثمارات المتاحة للبيع المسعرة وغير المسعرة، وقررت أن انخفاض للقيمة قد حدث لهذه الموجودات، وبالتالي تم الاعتراف بذلك بالتحويل من الدخل الشامل المجموع إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع بإجمالي 346,727 دينار كويتي (إيضاح 27). تم رهن استثمارات متاحة للبيع بقيمة عادلة بمبلغ لاشئ دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 4,302,409 دينار كويتي) مقابل وكالة بالاستثمار.

10. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,532,754	أوراق مالية محلية مسعرة
-	3,783,420	أوراق مالية أجنبية مسعرة
-	5,272,399	أوراق مالية محلية غير مسعرة
-	538,503	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
-	11,127,076	

تم الإفصاح عن أثر إعادة التصنيف على اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في إيضاح 2 (أ). تم الإفصاح عن طرق التقييم للأوراق المالية غير المسعرة في إيضاح (33 ج). تتضمن أوراق مالية محلية مسعرة وغير مسعرة استثمارات مع أطراف ذات صلة بمبلغ 1,532,750 دينار كويتي (2017: لاشئ دينار كويتي) ومبلغ 4,126,669 دينار كويتي (2017: لاشئ دينار كويتي) على التوالي (إيضاح 12). تم رهن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 2,533,909 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: لاشئ دينار كويتي) مقابل وكالة بالاستثمار (إيضاح 23).

11. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,405	18,839	تأمينات مستردة
287,207	127,768	مصاريف مدفوعة مقدما
450,265	465,265	مقدم مشروع
(450,265)	(450,265)	مخصص مقدم مشروع
1,292,837	1,519,946	إيرادات وتوزيعات ارباح مستحقة
9,097,782	9,570,832	ذمم مدينة أخرى
(7,538,230)	(7,348,734)	مخصص ذمم مدينة أخرى وإيراد مستحق
3,157,001	3,903,651	

تتضمن الإيرادات وتوزيعات الأرباح المستحقة متعلقة بإستثمار مرهون مقابل وكالة بالإستثمار بمبلغ وقدره 1,419,878 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,110,136 دينار كويتي).

إن الحركة على مخصص ذمم مدينة أخرى وإيراد مستحق هي على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,095,265	7,538,230	الرصيد الإفتتاحي
-	76,396	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 2 ج)
196,434	37,044	المحمل خلال السنة (إيضاح 26)
-	5,514	مخصص ذمم إيجارات (إيضاح 25)
929,897	-	إضافات من خلال دمج الأعمال
(683,366)	(309,450)	شطب مخصص
-	1,000	المحول من طرف ذي صلة
7,538,230	7,348,734	الرصيد الختامي

12. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، المسؤولين التنفيذيين وعائلاتهم والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو التي لها تأثير جوهري عليها. تمت كل معاملات المجموعة مع الأطراف ذات الصلة وفقاً لشروط محايدة معتمدة من إدارة المجموعة.

تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
138,669	171,487	المعاملات خلال السنة
3,970	5,017	رواتب ومزايا موظفي الإدارة الرئيسيين
8,608	9,788	شركات زميلة - أتعاب إدارة
-	36,000	أطراف أخرى ذات صلة - أتعاب إدارة
151,247	222,292	مكافأة اللجان (إيضاح 28)
579,122	134,372	المستحق من:
(5,229)	(12,498)	أطراف أخرى ذات صلة
573,893	121,874	ناقص المخصص
6,545,874	-	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 9)
-	5,659,419	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 10)
1,628,139	226,335	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 14)
1,000	-	المستحق إلى:
		أطراف أخرى ذات صلة
		لا تحمل المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة فائدة وتستحق عند الطلب.
		خارج المركز المالي المجموع:
10,113,219	10,837,920	محاظف مدارة

إن الحركة على مخصص مستحق من أطراف ذات صلة هي على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,062	5,229	الرصيد الإفتتاحي
-	4,344	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 2 د)
-	3,925	المحمل خلال السنة (إيضاح 26)
-	(1,000)	المحول من طرف ذي صلة
(38,833)	-	شطب مخصص
5,229	12,498	الرصيد الختامي

13. الاستثمار في المضاربة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,182,209	الاستثمار في المضاربة

بتاريخ 14 فبراير 2018 قامت الشركة الأم بإبرام عقد استثمار في مضاربة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مع إحدى الشركات المتخصصة في جمهورية مصر العربية وذلك بمبلغ إجمالي وقدره 70,000,000 جنيه مصري ولمدة خمسة سنوات يمكن تمديدها على أن لا تزيد عن سبعة سنوات. إن العائد السنوي المتوقع يبلغ 2% أقل من سعر خصم البنك المركزي المصري والذي يعادل 17.25% كما في 31 ديسمبر 2018.

14. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
271,873	1,332	الموجودات المالية
-	44,413	استثمارات مسعرة
347,699	512,141	قطاع الخدمات المالية
873,263	717,790	قطاع البنوك
189,397	119,491	قطاع العقار
273,090	70,523	قطاع الصناعة
150,339	-	قطاع الخدمات
89,105	-	قطاع الأغذية
2,194,766	1,465,690	قطاع النفط والغاز
839,597	-	قطاع التكنولوجي
-	21,350	استثمارات أجنبية
145,629	2,683	استثمارات محلية
3,179,992	1,489,723	محفظة مدارة

تتضمن استثمارات مسعرة ومحفظة مدارة استثمارات مع أطراف ذات صلة بمبلغ 226,335 دينار كويتي (2017: 1,628,139 دينار كويتي) (إيضاح 12).

15. النقد والنقد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,591	22,194	نقد بالصندوق
3,616,789	3,487,775	نقد لدى البنوك
1,279,565	264,330	ودائع إسلامية قصيرة الأجل
4,910,945	3,774,299	
(54,981)	(24,473)	ناقصاً: بنوك دائنة
4,855,964	3,749,826	النقد والنقد المعادل ببيان التدفقات النقدية المجموع

إن معدل العائد الفعلي للودائع الإسلامية قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها هو 9% (2017: 9%) سنوياً.

16. موجودات محتفظ بها للبيع

أ) خلال السنة، باعت المجموعة شركة الصفاة القابضة البحرين - ش.م.ب. (مقفلة) والتي تم تصنيفها سابقاً كموجودات محتفظ بها للبيع بإجمالي مبلغ 1,100,000 دينار بحريني أي ما يعادل 875,266 دينار كويتي (2017: 884,625 دينار كويتي) وتكبدت خسارة بمبلغ 9,359 دينار كويتي أدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
885,581	-	الموجودات
3,546	-	استثمار في شركة زميلة
889,127	-	النقد والنقد المعادل
		موجودات محتفظ بها لغرض البيع
		المطلوبات
4,502	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,502	-	مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
884,625	-	صافي الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع

إن ملخص نتائج الأعمال المتعلقة بالعمليات غير المستمرة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(565)	-	مصروفات عمومية وإدارية
-	(9,359)	خسائر من تحويل عملة أجنبية
1,439	-	إيرادات أخرى
874	(953,9)	صافي ربح الفترة المتعلقة بالعمليات غير المستمرة

ب) خلال السنة السابقة، قرر مجلس إدارة إحدى الشركات التابعة بيع وإنهاء العمليات في شركة الخليج لإنتاج بودرة الأصباغ ذ.م.م. نتيجة لذلك، تم تصنيف الموجودات الخاصة بهذه الشركة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع وعدم استمرار عملياتها التشغيلية.

إن الموجودات والمطلوبات الرئيسية لشركة الخليج لإنتاج بودرة الأصباغ ذ.م.م. مصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
91,879	-	الموجودات
37,629	-	المخزون
10	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
129,518	-	النقد والنقد المعادل
		موجودات محتفظ بها لغرض البيع
		المطلوبات
346,187	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
217,808	-	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
2,588	-	مكافأة نهاية الخدمة
566,583	-	مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
(437,065)	-	صافي المطلوبات المحتفظ بها لغرض البيع

ب) خلال السنة، قامت المجموعة بشطب مبلغ 437,065 دينار كويتي والمتمثل في صافي مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها للبيع والمتعلقة بإحدى الشركات التابعة. ووفقاً لرأي الإدارة فقد تم شطب هذه المطلوبات لأن الشركة التابعة قد قامت بتسوية الديون مع الجهات الدائنة، كما أنه لا يوجد أية قضايا ضد المجموعة متعلقة بهذه المطلوبات. نتج عن ذلك ربح بنفس المبلغ وأدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

ج) تستند حصة المجموعة في شركة دار الهدى على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2018. لم يتم الإنتهاء من عملية التصفية لشركة دار الهدى القابضة ش.م.ك.م. وشركة دانة الصفاة العقارية ش.م.ك.م. حتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1	شركة دانة الصفاة العقارية ش.م.ك.م. (تحت التصفية) (إيضاح 8)
266,845	316,880	شركة دار الهدى القابضة ش.م.ك.م. (تحت التصفية)
266,845	316,881	

خلال السنة، حققت شركة دار الهدى القابضة ش.م.ك.م. (تحت التصفية) ربح قدره 50,035 دينار كويتي (2017: خسارة بمبلغ 10,016 دينار كويتي).

17. رأس المال

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,693,940	25,693,940	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل يتكون من 256,939,400 (2017: 256,939,400) سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

18. علاوة إصدار

علاوة الإصدار ناتجة عن زيادة أسعار الأسهم المصدرة عن القيمة الاسمية للأسهم. إن حساب علاوة الإصدار غير متاح للتوزيع.

19. إحتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري حتى يبلغ إجمالي الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الإحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

20. إحتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الاختياري. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الإحتياطي.

21. أسهم خزينة

2017	2018	
803,011	803,011	عدد الأسهم (سهما)
0.31	0.31	نسبة الأسهم المصدرة (%)
307,393	307,393	التكلفة (دينار كويتي)

تم شراء الأسهم بناء على تصريح ممنوح لمجلس الإدارة من قبل المساهمين ووفقا للقرارات الوزارية رقم 10 لسنة 1987 ورقم 11 لسنة 1988. إن الإحتياطيات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المملوكة غير متاحة للتوزيع.

22. احتياطات أخرى

الإجمالي	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي إعادة تقييم عقارات	احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة	احتياطي القيمة العادية من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
4,895,008	(467,827)	-	-	-	-	5,362,835	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	
(11,966,857)	(18,332)	-	-	-	-	(11,948,525)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	
(11,966,857)	(18,332)	-	-	-	-	(11,948,525)	الرصيد في 31 ديسمبر 2017	
(7,071,849)	(486,159)	-	-	-	-	(6,585,690)	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	
32,971	-	-	-	(6,552,719)	6,585,690	-	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	
(7,038,878)	(486,159)	-	-	(6,552,719)	-	-	(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة	
(2,887,653)	27,027	194,258	(260,989)	(2,847,949)	-	-	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة	
(2,887,653)	27,027	194,258	(260,989)	(2,847,949)	-	-	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	
(56,061)	-	-	-	(56,061)	-	-		
(9,982,592)	(459,132)	194,258	(260,989)	(9,456,729)	-	-	في 31 ديسمبر 2018	

23. وكالة بالاستثمار

يتمثل رصيد وكالة بالاستثمار - بنك قطر الوطني البالغ 21,107,286 دينار كويتي (2017: 20,999,424 دينار كويتي) في صافي المبالغ المسجلة في دفاتر المجموعة. بناء على رأي مستشار قانوني مستقل، توقفت المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2012 عن احتساب التكاليف التعاقدية للوكالة المستحقة والمسجلة بدفاتها في السنوات السابقة، بالإضافة إلى ذلك قامت المجموعة بخضم التكاليف التعاقدية المسددة لعقد الوكالة بالاستثمار من أصل الوكالة. تم رفع دعوى قانونية من قبل بنك قطر الوطني ضد المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

في 27 يناير 2016 صدر حكم الاستئناف رقم 2701/2013 تجاري /12 والذي قضى بالزام المجموعة بسداد مبلغ 360 مليون ريال قطري أو ما يعادله 29,996,712 دينار كويتي وعوائد هذا المبلغ بنسبة 12% سنوياً من تاريخ 1 يونيو 2010 وحتى تمام السداد.

بناءً على رأي مستشارون قانونيون مستقلون لم تقم إدارة المجموعة بإثبات التأثيرات المالية الخاصة بالحكم المذكور في بياناتها المالية المجمعة والبالغة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة 39,806,585 دينار كويتي، وذلك استناداً إلى أن المجموعة تتوفر لديها الأسباب التي ترحب قبول المحكمة للطعن بالتمييز الذي قامت به، إضافة إلى ترجيحها بأن تأخذ محكمة التمييز بما قدمته من أسباب، مما يترتب عليه إلغاء العوائد المحكوم بها وتقليص مبلغ المديونية بشكل كبير إن لم يكن إلغائها والقضاء مجدداً برد أصل الاستثمار فقط (أسهم شركة القدرة القابضة). إن التأثيرات المالية الخاصة بالحكم المذكور على البيانات المالية المجمعة للمجموعة هي زيادة الخسائر المتراكمة حتى 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 39,806,585 دينار كويتي وزيادة رصيد الوكالات الدائنة بنفس المبلغ بذلك التاريخ.

تم إدراج هذه التأثيرات ضمن الالتزامات المحتملة للمجموعة (إيضاح 31). إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة لا تتضمن أية تأثيرات تتعلق بتسوية الالتزامات المحتملة المذكورة سابقاً.

بتاريخ 6 إبريل 2016 حكمت المحكمة بوقف تنفيذ الحكم المطعون فيه مؤقتاً لحين الفصل في الطعن.

بتاريخ 21 مارس 2018 حكمت محكمة التمييز بقبول الفصل في موضوع الإستئناف رقم 2701/2013 تجاري بإعادة الدعوى إلى إدارة الخبراء وذلك لتصفية الحساب بين الطرفين على أساس عقد وكالة بالاستثمار خاضع للربح أو الخسارة.

إن الوكالة بالاستثمار بالقيمة العادلة 2,533,909 دينار كويتي مضمونة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 10).

24. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,202,007	2,719,117	ذمم تجارية دائنة
132,000	138,300	مخصص مقابل قضايا قانونية (إيضاح 26)
264,161	162,267	مصرفات مستحقة
165,199	163,650	مخصص أجازات
36,432	2,616	توزيعات أرباح دائنة
5,983	16,567	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
33,671	7,587	الزكاة
63,816	1,183	أخرى
2,903,269	3,211,287	

25. صافي ربح تأجير من حق انتفاع بممتلكات

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,273,330	1,498,046	إيرادات تأجير من حق انتفاع بممتلكات
(812,585)	(812,585)	إطفاء حق انتفاع بممتلكات
-	(5,514)	مخصص ذمم ايجارات (إيضاح 11)
(448,317)	(526,003)	مصاريف حق انتفاع بممتلكات
12,428	153,944	

يمثل هذا البند إيرادات تأجير ومصاريف ذات صلة من حق انتفاع بممتلكات (إيضاح 6).

26. رد مخصصات / مخصصات

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(196,434)	(37,044)	مخصص مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 11)
-	(3,925)	مخصص أطراف ذات صلة
291,953	-	رد مخصص مدينو وكالات وتمويل إسلامي
(132,000)	(6,300)	مخصص مقابل قضايا قانونية (إيضاح 24)
-	194,250	رد مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(137,000)	(15,074)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(173,481)	131,907	

27. خسائر الانخفاض في القيمة

خلال السنة، أجرت الإدارة اختبار لانخفاض القيمة على العديد من الموجودات لتقييم قابلية استرداد هذه الموجودات. مبين أدناه ملخص لخسائر انخفاض القيمة المعترف بها كما في نهاية السنة.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	79,765	شهرة (إيضاح 7)
346,727	-	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 9)
346,727	79,765	

28. مصاريف عمومية وإدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,583,872	1,471,947	تكاليف موظفين
116,195	166,179	أتعاب قانونية ومهنية
7,853	27,067	الإيجار
212,907	229,586	الاستهلاك والإطفاء
-	42,000	مكافأة اللجان (إيضاح 12)
359,363	513,488	أخرى
2,280,190	2,450,267	

29. ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة الربح العائد لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقص أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخفضة محتملة.

2017	2018	
1,028,125	1,149,042	ربح السنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (دينار كويتي)
256,136,389	256,136,389	المتوسط المرجح لعدد الأسهم ناقص أسهم الخزينة (سهما)
4.01	4.49	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

30. موجودات أمانة

لا يتم معاملة الأموال المدارة للآخرين من قبل الشركة الأم والموجودات المحتفظ بها كأمانة أو بصفة الائتمان والالتزامات المرتبطة بها كموجودات أو التزامات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة بتاريخ المركز المالي المجموع 17,718,301 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 19,305,529 دينار كويتي).

31. ارتباطات والتزامات طارئة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	عوائد وكالات متأخرة السداد حتى 31 ديسمبر (ايضاح 23)
36,021,957	39,806,585	خطابات ضمان واعتمادات مستندية
210,596	235,264	
36,232,553	40,041,849	

التزامات التأجير التشغيلي.

كما في 31 ديسمبر كان الحد الأدنى للتزامات الإجارة المستقبلية كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	لا يزيد عن سنة
360,000	360,000	أكثر من سنة لكن أقل من خمس سنوات
1,440,000	1,440,000	أكثر من خمس سنوات لكن لا يزيد عن عشرين سنة
3,240,000	2,880,000	

32. الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 3 أبريل 2018، واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما اعتمد المساهمين عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية بذلك التاريخ.

33. إدارة رأس المال والمخاطر المالية

أ) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

معدل المديونية:

إن معدل المديونية في نهاية السنة هو كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,999,424	21,107,286	وكالة بالإستثمار
7,379	55,779	أوراق دفع
54,981	24,473	بنوك دائنة
-	(1,182,209)	استثمار في المضاربة
(235,000)	-	ودائع لأجل
(4,910,945)	(3,774,299)	نقد ونقد معادل
15,915,839	16,231,030	صافي الدين
31,577,018	28,731,940	إجمالي حقوق الملكية
% 50	% 56	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

ب) المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

مخاطر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية

إن الموجودات المالية التي المعرضة لمخاطر الإنخفاض تتضمن "ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى" و"أرصدة لدى البنوك".

ذمم تجارية مدينة ذمم مدينة أخرى
تقوم المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط وفقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لقياس خسائر
الإنخفاض المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة متوقع بناء على فترة الخسائر الائتمانية المتوقعة
لكافة ذمم تجارية مدينة.

لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة، تم تجميع ذمم تجارية مدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان
المشتركة وأيام إستحقاقها. لذلك، ترى إدارة المجموعة إلى أن معدلات خسائر الإنخفاض المتوقعة لذمم
تجارية مدينة هي تقريب معقول لنتائج تعثر العملاء الفعلية في الفترات اللاحقة.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص خسارة الإنخفاض كما في 31 ديسمبر 2018 (بشأن تأثير تطبيق
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9) على النحو التالي لذمم تجارية مدينة:

31 ديسمبر 2018:

أعمار الذمم	ذمم تجارية مدينة	نسبة التعثر المتوقعة	مخصص خسائر الإنخفاض
	دينار كويتي		دينار كويتي
أقل من 90 يوماً	758,696	0.5%	3,793
من 91 إلى 120 يوماً	600,010	1.5%	9,000
من 121 إلى 180 يوماً	460,083	4.0%	18,403
من 181 إلى 270 يوماً	252,908	10%	25,291
من 271 إلى 365 يوماً	275,851	25%	68,963
أكثر من 365 يوماً	7,223,284	100%	7,223,284
	9,570,832		7,348,734

كما في 1 يناير 2018 ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتسجيل مخصص
إضافي للخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ 76,396 دينار كويتي (إيضاح 2 - أ)

يتم شطب ذمم تجارية مدينة عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. وتشمل المؤشرات على
عدم وجود توقع معقول للتعافي، من بين أمور أخرى، كمثل على ذلك فشل العميل في الإشتراك في
خطة سداد مع المجموعة، وعدم تقديم مدفوعات تعاقدية لفترة تجاوزت 365 يوماً.

في حين أن ذمم مدينة أخرى تخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد
التقارير المالية رقم 9، فإن خسارة إنخفاض في القيمة غير جوهرية.

نقد ونقد معادل

إن نقد ونقد معادل تخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير
المالية رقم 9، إن النقد مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية، فبالنظر إلى إدارة
المجموعة أن خسارة إنخفاض في القيمة لنقد ونقد معادل غير جوهرية.

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي

تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,896,354	3,752,105	نقد لدى البنوك
2,869,795	3,775,883	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين ومصاريف مدفوعة مقدما)
7,766,149	7,527,988	

مخاطر التركيز الائتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة التي تحمل مخاطر ائتمانية حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,789,887	41,648,160	القطاع الجغرافي:
17,190,308	12,369,656	الكويت
56,980,195	54,017,816	الشرق الأوسط

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,414,036	16,731,247	القطاع:
21,023,340	20,838,274	عقاري
128,012	126,124	إستثماري
18,414,807	16,322,171	خدمات
56,980,195	54,017,816	صناعي

مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. توجد مخاطر التعرض لخسائر ناتجة عن التذبذب في أسعار الصرف بينما لا تتحوط المجموعة للتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

كما في 31 ديسمبر كان لدى المجموعة التعرضات المهمة التالية:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,803,000	1,182,253	دولار أمريكي
(20,999,424)	(21,107,286)	ريال قطري
7,682,394	5,277,383	درهم إماراتي
1,801,053	1,937,439	جنيه مصري
4,091,560	4,263,615	ليرة لبنانية
839,597	509,078	ريال سعودي
884,624	-	دينار بحريني
(3,897,196)	(7,937,518)	صافي الموجودات بالعملة الأجنبية

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر 2018 و 2017 مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الربح أو الخسارة المجمع وحقوق الملكية. إن المبالغ السالبة الواردة في الجدول تعكس انخفاضاً محتملاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو حقوق الملكية بينما تعكس المبالغ الموجبة زيادة صافية محتملة.

2017	2018	التغير في سعر العملة	العملة
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,829	83,321	421	58,691
-	(1,049,971)	-	(1,055,364)
321,200	62,920	189,171	74,698
18,925	71,128	12,481	84,391
-	204,578	-	213,181
-	41,980	-	25,454
44,231	-	-	-

(ii) مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتل أن تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في سعر حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في سعر حقوق الملكية	
2017	2017	2017	2018	2018	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
384,254	178,495	5+ %	340,258	282,778	5+ %	الكويت
334,703	41,980	5+ %	216,096	199,623	5+ %	الشرق الأوسط

(iii) مخاطر معدل الأرباح

تنتج مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير تغير معدلات الأرباح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ليس لدى المجموعة موجودات مالية تحمل ربحاً لكن لديها مطلوبات مالية بفائدة تمثل قروضا لأجل ودائو مرابحة، ومستحق للبنوك وأوراق دفع. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الأرباح فيما يتعلق بقروضها. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الأرباح من خلال وضع حدود على فجوات معدل الأرباح لفترات محددة.

تتم مراقبة حساب المخصصات بشكل منتظم وتتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعة.

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات أرباح على قروض المجموعة بنسبة +1% و-1% (2017: +1% و-1%) على التوالي وذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف والمعدلات الحالية للسوق.

2017	2018	
+1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	
195,472	194,767	نتائج السنة

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنشأ مخاطر السيولة الرئيسية للمجموعة من دائنو وكالة وللد من هذه المخاطر قامت المجموعة بإعادة جدولة معظم وكالاتها الدائنة ووثق الإدارة في أن بإمكانهم لاحقا تجديد تواريخ الاستحقاق مرة أخرى. تقوم الإدارة بإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة، ومراقبة السيولة بشكل يومي. للاطلاع على سجل سيولة الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر (راجع إيضاح 35).

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

i. أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الصناديق غير المسعرة) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها على أساس تحليل التدفقات النقدية المخصومة باستخدام بيانات سوق يمكن تحديدها.

ii. قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع

- يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مماثلة.
 - قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
 - قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,468,373	-	1,468,373
21,350	21,350	-
5,316,174	-	5,316,174
5,810,902	5,810,902	-
12,616,799	5,832,252	6,784,547

31 ديسمبر 2018

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أوراق مالية محلية مسعرة

أوراق مالية محلية غير مسعرة

موجودات مالية القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة

المجموع

المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,340,395	-	2,340,395
839,597	839,597	-
8,710,924	-	8,710,924
5,668,225	5,668,225	-
17,559,141	6,507,822	11,051,319

31 ديسمبر 2017

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

حقوق ملكية مسعرة

حقوق ملكية غير مسعرة

استثمارات متاحة للبيع

أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة

المجموع

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية هي كالتالي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي 5,668,225	دينار كويتي 839,597	رصيد افتتاحي
		إجمالي الربح أو الخسارة
		تحويل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
839,597	(839,597)	تحويل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(20,750)	20,750	بيان الدخل الشامل الآخر
(463,114)	-	بيان الأرباح والخسائر
-	600	مبيعات بالصافي
(213,056)	-	الرصيد الختامي
5,810,902	21,350	

استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2017
دينار كويتي 19,497,626	دينار كويتي -	رصيد افتتاحي
(18,080,281)	-	المحول إلى المستوى 1
3,443,839	-	المحول من شركة زميلة
		إجمالي الربح أو الخسارة
		الإستحواذ من خلال دمج الأعمال
1,098,873	992,148	في الدخل الشامل الآخر
(291,832)	-	خلال الأرباح والخسائر
-	(152,551)	الرصيد الختامي
5,668,225	839,597	

34. المعلومات القطاعية

القطاع التشغيلي هو عنصر من عناصر الكيان الذي يدخل في أنشطة أعمال يحقق من خلالها أرباحاً ويتكبد مصاريف، والذي تتم مراجعة نتائجه التشغيلية بانتظام من قبل طابع القرار الرئيسي في الكيان من أجل تخصيص الموارد للقطاع ولتقييم أدائه، والذي يتوفر له معلومات مالية منفصلة.

أ. التقارير القطاعية

تعتبر المجموعة أن وحدات الأعمال التي تقدم منتجات أو خدمات معينة تشكل قطاعات يتم الإفصاح وإعداد تقارير عنها. ولما كانت أنشطة المجموعة تتعلق بشكل رئيسي في نشاط الاستثمار، فقد تم تحديد قطاع واحد فقط مفصّل عنه.

ii. المناطق الجغرافية

تمارس المجموعة أنشطة أعمالها بشكل رئيسي في دولة الكويت. موضح أدناه المعلومات المالية عن المناطق الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

إجمالي	أخرى	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2018
4,011,252	938,562	3,072,690	صافي الإيرادات
1,254,155	(31,096)	1,285,251	نتائج القطاع
54,017,816	12,369,656	41,648,160	موجودات القطاع
25,285,876	21,311,770	3,974,106	مطلوبات القطاع
			31 ديسمبر 2017
3,019,893	613,389	2,406,504	صافي الإيرادات
602,145	9,617	592,528	نتائج القطاع
56,980,195	17,190,308	39,789,887	موجودات القطاع
25,403,177	21,181,186	4,221,991	مطلوبات القطاع

تتضمن القطاعات الجغرافية الأخرى الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين والسعودية ومصر.

35. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

إن استحقاقات المجموعة الموضحة أدناه مبنية على أساس الفترة المتبقية في تاريخ المركز المالي لتاريخ الاستحقاق التعاقدية. في حالة الأدوات المالية التي ليس لها تاريخ استحقاق تعاقدية، يكون الاستحقاق مبني على أساس تقدير الإدارة للفترة التي يتم فيها تحصيل أو بيع الأصل وتسوية الالتزام.

انقضت فترة استحقاقها ولم تسدد	أكثر من سنة	لغاية سنة واحدة	إجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2018
-	11,127,076	-	11,127,076	الموجودات
-	-	3,775,883	3,775,883	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	121,874	121,874	ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)
-	-	1,489,723	1,489,723	مستحق من أطراف ذات صلة
-	-	1,182,209	1,182,209	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	-	3,774,299	3,774,299	استثمار في مضاربة
-	-	316,881	316,881	النقد والنقد المعادل
-	11,127,076	10,660,869	21,787,945	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	887,051	-	887,051	إجمالي الموجودات
-	887,051	-	887,051	المطلوبات
-	-	-	21,107,286	مخصص نهاية خدمة الموظفين
-	-	3,211,287	3,211,287	وكالة بالاستثمار
-	-	55,779	55,779	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	-	24,473	24,473	أوراق دفع
-	887,051	3,291,539	21,107,286	مستحق للبنوك
-	887,051	3,291,539	21,107,286	إجمالي المطلوبات

إجمالي	أكثر من سنة	لغاية سنة واحدة	انقضت فترة استحقاقها ولم تسدد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				في 31 ديسمبر 2017
				الموجودات
14,379,149	14,379,149	-	-	استثمارات متاحة للبيع
2,869,795	-	2,869,795	-	ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)
573,893	-	573,893	-	مستحق من أطراف ذات صلة
3,179,992	-	3,179,992	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
235,000	-235,000	-	-	ودائع لأجل
4,910,945	-	4,910,945	-	النقد والنقد المعادل
1,285,490	-	1,285,490	-	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
27,434,264	14,379,149	13,055,115	-	إجمالي الموجودات
				المطلوبات
866,039	866,039	-	-	مخصص نهاية خدمة الموظفين
20,999,424	-	-	20,999,424	وكالة بالاستثمار
2,903,269	-	2,903,269	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,000	-	1,000	-	مستحق إلى طرف ذي صلة
7,379	-	7,379	-	أوراق دفع
54,981	-	54,981	-	مستحق للبنوك
24,832,092	866,039	2,966,629	20,999,424	إجمالي المطلوبات