

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

وَأَمِيرُنَا لِيُعِزَّ قَائِدُنَا
رَبُّ الْحَمِيَّةِ صَادِقُ الْوَعْدِ



سمو
ولي العهد
الشيخ/مشعل الأحمد الجابر الصباح



حضرة صاحب السمو
أمير البلاد المفدى
الشيخ/نواف الأحمد الجابر الصباح

06	• نبذة عن شركة الصفاة للإستثمار
09	• الشركات التابعة، الزميلة وأهم استثمارات الشركة
11	• أعضاء مجلس الإدارة
12	• تقرير مجلس الإدارة لعام 2020
16	• تقرير حوكمة الشركات لعام 2020
34	• تقرير لجنة التدقيق لعام 2020
36	• تعهدات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
38	• تقرير هيئة الرقابة الشرعية لعام 2020
40	• تقرير التدقيق الشرعي الخارجي لعام 2020
43	• تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الفهرس

الرقابية لدى دولة الكويت والمتمثلة بهيئة أسواق المال، بنك الكويت المركزي، ووزارة التجارة والصناعة مع مراعاة الإلتزام بتطبيق جميع القوانين والتعليمات الصادرة من قبل تلك الجهات.

إن الإستثمار الناجح والمثمر هو الهدف الأساسي لشركة الصفاء للإستثمار وذلك من خلال رؤية مهنية في اختيار وتحديد الفرص والمنتجات الإستثمارية التي تلي متطلبات شريحة واسعة من المستثمرين.

تم تأسيس شركة الصفاء للإستثمار في 15 سبتمبر 1983 كشركة مساهمة كويتية تعمل طبقاً لقواعد وشروط أحكام الشريعة الإسلامية برأس مال يبلغ 25,693,940 دينار كويتي. أنشأت الشركة آنذاك لتكون واحدة من الشركات الرائدة في مجال إدارة الثروة والإستثمار، كما دأبت ضمن خططها الإستراتيجية على تنويع مصادر الدخل من خلال اقتناص افضل الفرص الإستثمارية المتاحة في مختلف المجالات. وتعمل الشركة تحت رقابة وإشراف الجهات

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"

نبذة عن شركة الصفاء للاستثمار

الشركات التابعة:

نسبة الملكية	الشركة
2020	
% 99	شركة الصفاء القابضة (ش.م.ك) مقفلة
% 96	شركة الصفاء للاستشارات (ش.م.ك) مقفلة
% 99	شركة دار الصفاء للتجارة العامة ذ.م.م
% 60	شركة الجذور لتداول الأوراق المالية - مصر
% 100	شركة نخلة الصفاء العقارية



الشركات التابعة، الزميلة وأهم استثمارات الشركة



الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع



شركة صناعة السجاد



شركة دار الصفاء للتجارة العامة



شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية

الشركات الزميلة:

نسبة الملكية	الشركة
2020	
% 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 الشعبية الصناعية ش.م.ك
شركة المركز الطبي الكويتي القابضة ش.م.ك
شركة ذي ليكويد كابييتال للتجارة العامة ش.م.م
الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع



شركة سنرجي القابضة



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

أعضاء مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة لعام 2020

أخبار سارة لشركتنا ترتبت عليها إنجازات كبيرة، من أهمها:

- صدور الحكم النهائي في قضية المرفوعة من بنك قطر الوطني والذي جاء لصالحنا، مما ترتب عليه انعكاسا إيجابياً على موقف الشركة القانوني والمالي من خلال رد ما آلت إليه الاستثمارات سبب الخلاف، والإنتهاء من كافة المديونيات والالتزامات.
- تمكنت شركة الصفاء من البدء في مرحلة جديدة أهمها الحصول على موافقة الجمعية العامة للمساهمين لإعادة إدراج الشركة في بورصة الكويت والقيام بكافة الإجراءات اللازمة للوصول لهذا الهدف.
- وكان من أبرز إنجازات الشركة خلال العام الماضي إتمام عملية الاستحواذ الإلزامي المقدمة من شركة الخير العالمية لبيع وشراء الأسهم على جميع الأسهم المتبقية في شركة أركان الكويت العقارية بصفتها مديراً عاماً للإستحواذ، وقد تم إنجاز هذه المهمة خلال فترة الحظر الجزئي والكلي في دولة الكويت حرصاً منا على استمرارية العمل.
- كما قامت المجموعة ومن خلال إحدى شركاتها التابعة بالاستحواذ على نسبة مؤثرة في شركة ذي ليكويد كاييتال للتجارة العامة الأمر الذي تتطلع بان يكون له الأثر الإيجابي مستقبلاً على أوضاع المجموعة من خلال تنويع استثماراتها ومصادر دخلها.
- ويسرني أن أسرد إليكم ما قامت به شركة الصفاء للإستثمار من إجراءات سريعة وفعالة منذ بداية الجائحة للحد من انتشارها في برج الصفاء بأكملها. فقد كانت فرق العمل المعنية بالشركة قائمة ومنذ اليوم الأول على البحث واستقصاء آخر الأخبار والمعلومات والطرق الصحية المتبعة في العالم أجمع لتحويل البرج الى حصن منيح ضد انتشار الفيروس بين الموظفين والزوار وذلك على سبيل المثال لا الحصر:
- نشر الإعلانات واللافتات الإرشادية في كافة أنحاء المجمع لتعميم طرق الوقاية المتبعة.
- تنفيذ البروتوكولات الصارمة في التبليغ والحجر الذاتي لكل من يشك في الإصابة.
- فرض لبس الكمامات وتعقيم اليد والحد من التجمعات في المصاعد وأماكن الإنتظار.
- أخذ درجات الحرارة يوميا قبل الدخول للمجمع.
- توزيع سلة مجانية من منتجات التعقيم والتنظيف

الأخوة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

أنه لمن دواعي سروري أن نجتمع اليوم وقد عزت المجتمعات المهنية خلال السنة الماضية بسبب تفشي جائحة فيروس كورونا المستجد. إن لهذا الإجتماع قيمة خاصة ومكانة كبيرة تشير الى تخطينا وإياكم المرحلة الصعبة وبدأ بوادر الحياة الطبيعية من جديد، ولا نغفل طبعاً عن أخذ كافة الإحتياطات الصحية وإتباع الإرشادات الهامة التي نعمل على تطبيقها التزاماً بكل ما تدعو اليه حكومتنا الرشيدة وننتهز هذه الفرصة لنشيد بجهود حكومتنا الرشيدة وخاصة وزارة الصحة على الجهود المبذولة خلال فترة الجائحة وأن شركة الصفاء للإستثمار تدعم الخطوات التي اتخذتها حكومة الكويت لضمان سلامة كل من يعيش في البلاد ونحن على ثقة من أن التدابير التي اتخذتها الحكومة لحماية ودعم الاقتصاد المحلي ستخفف من حدة هذه الأزمة على النشاط الاقتصادي بالدولة.

بداية أرحب بكم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العمومية لكي نضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة الصفاء للإستثمار للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020 والذي يتضمن كافة التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة مثل البيانات المالية السنوية المراجعة، وتقرير حوكمة الشركات، لجنة التدقيق وتقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة.

وكما عودناكم دائماً، يسرنا عرض أهم الإنجازات التي تم تحقيقها خلال السنة الماضية على الرغم من صعوبتها وكثرة المشاكل والعراقيل التي تخللتها، كما سنطلعكم على الخطط والخطوات التي تم إتخاذها لهدف تطوير أعمال الشركة ومكاسبها.

آملين من الله ان نكون عند حسن الظن بنا، وأنا قد كنتاً أهلاً لثقتكم الغالية.

نظرة على عام 2020

مرّ عام 2020 بظروف استثنائية أثرت على العالم أجمع، وخلفت من ورائها آثار كبيرة في عدة مجالات أهمها المجال الصحي، والتنموي والإنساني والإقتصادي الذي شهد تذبذباً منقطع النظير وتداعيات غير مسبوقة. فلا يخفى عليكم آثار هذه الجائحة على الشركات والأعمال المختلفة وخصوصاً المشاريع الصغيرة والمتوسطة. وعلى الرغم من كل هذا، إلا أن 2020 حملت بين طياتها

السيد / عبدالله حمد التركيت - رئيس مجلس الإدارة

والتعقيم، وقد تلقت الشركة طلبات عديدة من كل من وزارة الصحة، وزارة الكهرباء والماء، وزارة المالية ووزارة الداخلية للحصول على منتجاتها، وتم التبرع بالفعل بآلاف الليترات من معقمات اليد ومنتجات التنظيف الأخرى.

كما قامت إحدى شركات المجموعة (شركة صناعات السجاد) بالتبرع بـ 340 قطعة سجاد للمؤسسة العامة للرعاية السكنية المعنية آنذاك بتوفير ثكنات الإجلاء والأماكن المخصصة للحجر. هذا بالإضافة إلى تسخير خدمات التصميم والصف والطباعة من الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع التابعة للشركة، لسد احتياجات وزارة الداخلية للمطبوعات الترويجية واللافتات الإرشادية.

وساهمت المجموعة في إنتاج فيديو إرشادي خاص بالطريقة الصحية المثلى للعودة للعمل بعد أن سمحت حكومة دولة الكويت الرشيدة ممثلة بوزارة الصحة للموظفين بالعودة إلى أعمالهم وذلك لنشر الوعي المجتمعي، هذا وتضمن الفيديو كافة الإجراءات والإرشادات الصحية المعتمدة دولياً التي يجب أن يعمل بها الموظفين في مقرات عملهم. وتم تعميم ونشر هذا الفيديو في مختلف وسائل التواصل الاجتماعي لتعم الفائدة على الجميع.

شكر وتقدير،،،

في الختام نود أن نتقدم إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير دولة الكويت الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح، وسمو ولي العهد الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح، بأسمى آيات الشكر والعرفان لما يقدمونه من دعم مستمر وتوجيهات سديدة.

كما نتوجه بخالص الشكر والتقدير إليكم، مساهميننا الأعزاء، لمساندتكم وثقتكم بمجلس إدارة الشركة وإدارتها خلال العام المنصرم. ونشكر أيضاً باسمكم واسمنا موظفي مجموعة شركات الصفاة للاستثمار وشركائنا العاملة، لما بذلوه من جهود دؤوبة خلال عام 2020.

وبالنيابة عن مساهميننا نود أن نُعرب عن بالغ شكرنا للإدارة على النتائج التي حققتها خلال العام الماضي والنجاح الذي تواصل تحقيقه.

وندعو الله العلي القدير أن يوفقنا إلى مزيد من التقدم والازدهار.

عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

الحوكمة ،،،

تعريف الحوكمة هي مجموعة من القوانين والنظم والقرارات التي تهدف إلى تحقيق الجودة والتميز في الأداء عن طريق اختيار الأساليب المناسبة والفعالة لتحقيق خطط وأهداف الشركة أو المؤسسة، وبذلك فإن الحوكمة تعنى تطبيق النظام والإمتثال إلى القوانين التي تنظم العلاقات بين الأطراف الأساسية التي تؤثر في الأداء، كما تشمل مقومات تقوية المؤسسة على المدى البعيد وتحديد المسؤول والمسؤوليات.

من هذا المنطلق تحرص شركة الصفاة للاستثمار على تنمية ثقافة الحوكمة والامتثال على مستوى كافة كيانات المجموعة وإرساء قيم مؤسسية سليمة وفعالة، حيث تعتبر معايير الحوكمة أحد الأسس التي تنعكس بوضوح في استراتيجية المجموعة لاسيما تلك المعايير التي أقرتها الجهات الرقابية المعنية وغيرها من القواعد والتعليمات الإرشادية ذات الصلة.

نحن ندرك أهمية تطبيق مبادئ ومعايير الحوكمة الرشيدة، وما يترتب على ذلك من إتباع المعايير المهنية والأخلاقية في جميع التعاملات، والإفصاح والشفافية عن المعلومات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب، وبما يسهم في تعميق وتطوير كفاءة عمل الشركة والشركات التابعة لها، وهو ما يعزز ثقة المساهمين وكافة الأطراف ذات العلاقة وأصحاب المصالح بأداء المجموعة من جهة وبقطاع الإستثمارات في دولة الكويت من جهة أخرى. يعكس إطارنا العام للحوكمة منهجاً متسقاً على كافة كيانات المجموعة؛ كما يخضع إطار الحوكمة للمراجعة الدورية من جانب مجلس إدارة المجموعة.

المسؤولية المجتمعية ،،،

تولي شركة الصفاة للاستثمار اهتماماً خاصاً بمسؤوليتها المجتمعية اتجاه المجتمع، وذلك من خلال تبنيها لمبادرات أو برامج تنموية من شأنها أن تساهم في دفع عجلة التنمية المستدامة للمجتمع، وقد تمثلت أولى المبادرات باستحداث خطة لزيادة نسبة المواطنين في الشركة والشركات التابعة. أما بالنسبة للجائحة التي اجتاحت العالم، وانتقلت إلى الكويت بطبيعة الحال، فقد شكّلت فرصة ذهبية لتقوم شركة الصفاة للاستثمار بتسخير كافة مواردها متمثلة بموظفيها وتخصصات شركاتها التابعة لخدمة حكومة دولة الكويت عن طريق توفير أكبر قدر من الاحتياجات والمتطلبات.

بادرت الشركة في التسجيل في منصة «مساهمات» الحكومية، فقدمت بذلك منتجات إحدى الشركات التابعة (شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية) لأى جهة حكومية تعلن حاجتها لمعقمات اليد وصابون التنظيف ومختلف المساحيق الكيماوية الضرورية للتنظيف

حيثيات الحكم بشكل كامل وذلك في ضوء ما نواجهه من ماطلات ومنازعات من جانب العدل في الرهن بدولة الامارات العربية المتحدة، حيث تم تسجيل مخصصات كافية لحين تنفيذ الحكم بشكل كامل.

نظرة الى المستقبل ،،،

تباعاً للآثار الإيجابية التي اشرفنا إليها فأنا ننظر إلى المستقبل بعين المراقب المتفائل، فبعد الإنتهاء من كافة التحديات القانونية التي أُنقِلتها لأعوام طويلة والتي امتدت لقرابة العشر سنوات، فإن الإنجازات التي تمت خلال سنة 2020 كفيلة بأن تفتح صفحة جديدة من الفرص والتوجهات نحو تنويع الإستثمارات التي ستضيفها الشركة إلى محفظتها المباشرة بما فيها الإلتفات إلى الخوض في تمويل ودعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة خصوصاً في هذه المرحلة الحرجة التي تمر بها هذه الفئة من الأعمال.

وتلتزم الشركة باستراتيجية تم وضعها خلال عام 2019 وتنتهي في العام 2023 بالرغم من الصعوبات حيث التزمت إدارة الشركة بتنفيذ المخططات والإستراتيجية خلال العام المنصرم حيث قامت الشركة بتعديل الموازنة التقديرية للإدارات بما يتماشى مع الظروف الراهنة و تحقيق أكبر نسبة من الإنجاز لما تم التخطيط له، كما تركز الشركة في هذه الفترة على الإلتزام بالاستراتيجية الموضوعة و مضاعفة الجهود والمثابرة في العمل على بناء فريق متكامل من ذوي الخبرات والكفاءات من الكويتيين ذو النظرة الحديثة والمتطورة في سبيل تحقيق المزيد من النمو والوصول إلى الأهداف المذكورة في استراتيجية وخطة العمل الرباعية التي قامت بإعدادها إدارة الشركة ممثلة بمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والتي تهدف إلى رفع منسوب الربحية من العمليات التشغيلية ورفع جودة الإيرادات مما سيكون له بالغ الأثر على الأرباح والمركز المالي للشركة وبالتالي مساهمي الشركة الأم.

مشروع الأحمدي ،،،

على الرغم من الأوضاع الصعبة التي واجهت الجميع خلال عام 2020 نتيجة تفشي فيروس Covid-19، إلا أن الشركة ومجموعتها ألتزمت بالاستمرار في نفس الوتيرة في معدلات البناء في سبيل إنجاز الأعمال واستكمال بناء مشروع الأحمدي والذي يتمثل في عقار بمنطقة شرقي الأحمدي الصناعية قطعة رقم (20) قسيمة (57) تبلغ مساحتها 5,000 م² تخضع لنظام بناء القسائم الصناعية ، وبحمد الله وفضله تم الإنتهاء من 90% من أعمال البناء ومتوقع أن يتم تسليم والانتهاج من المشروع خلال العام الحالي 2021 وفقاً للخطة والجدول الزمني المعتمد من قبل الإدارة والبدء بمرحلة التأجير للمشروع..

على كافة موظفي الشركة وتوفير الكمادات لهم بصورة دورية والتي بالمناسبة تقوم بإنتاجها إحدى شركات المجموعة.

لفتت سرعة استجابة المجموعة لمواجهة آثار الجائحة والجهود المبذولة الكبيرة الإلتباه وحظيت بتقدير من مؤسسة International Finance التي منحت بموجبها شركة الصفاة للإستثمار جائزة «أفضل بيئة عمل صحية وأمنة خلال الجائحة».

لمحة موجزة حول البيانات المالية لعام 2020:

أنتهز هذه الفرصة لأشكر الإدارة التنفيذية وموظفي المجموعة لما بذلوه من جهود لتخطي آثار الجائحة ونلقي عليكم وقائع عام 2020 و الأداء المالي للشركة حيث كان عاماً مليئاً بالأحداث الإيجابية الخاصة بالمجموعة التي أنعشت وأعدت الصفاة للإستثمار على الطريق الصحيح والتي نطمح بان تكون بمستويات أداء ما قبل الأزمة المالية العالمية و لعصرها الذهبي هذا بالرغم من انعكاسات وتأثير أزمة الجائحة على أنشطة الشركة وعملياتها، وكان نتيجة صدور حكم محكمة التمييز في القضية المقامة بين الشركة وبنك قطر الوطني لصالح الشركة الأمر الذي أنعكس إيجاباً وربحية كبيرة في البيانات المالية للشركة لعام 2020 وبذلك تكون الصفاة للإستثمار قد أنهت وطوت صفحة مديونياتها والتزاماتها مع الجهات المصرفية المحلية والأجنبية.

حققت الشركة أرباحاً عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ وقدره 7,227,530 دينار كويتي أي ما يعادل 28.22 فلس للسهم مقارنة مع ربح قدره 866,511 دينار كويتي أي ما يعادل 3.38 فلس للسهم الواحد للعام المالي المنتهي في ديسمبر 2019 أي بزيادة 24.84 فلس عن السنة الماضية.

كما بلغت حقوق المساهمين للشركة الأم مبلغ وقدره 22,389,234 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 بما يعادل 87.4 فلس للسهم الواحد مقارنة مع مبلغ وقدره 20,621,049 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بواقع 80.51 فلس.

كما بلغت إجمالي مطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 مبلغ وقدره 11,943,421 دينار كويتي مقارنة مع مبلغ وقدره 28,636,257 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 أي بإنخفاض وقدره 16,692,836 دينار كويتي.

هذا وقامت المجموعة بالتحوط وأخذ موقف أكثر تحفظاً في اتخاذ الآثار الإيجابية للحكم الصادر لصالح الشركة والخاص بقضية بنك قطر الوطني لحين الانتهاج من تنفيذ الحكم نهائياً والتأكد من قيام الجهة العدل بالرهن بتنفيذ

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	الرئيس - غير تنفيذي	- حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من المملكة المتحدة - حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة العامة والعلوم السياسية. - عدد سنوات الخبرة العملية 15 سنة.	05 مايو 2019
فهد عبد الرحمن المخيزيم	نائب الرئيس - غير تنفيذي	- حاصل على درجة ماجستير في إدارة الأعمال. - حاصل على درجة البكالوريوس في التمويل. - عدد سنوات الخبرة العملية 25 سنة.	05 مايو 2019
عبد المحسن سليمان المشعان	عضو - غير تنفيذي	- حاصل على درجة البكالوريوس في التمويل العالمي والتسويق. - عدد سنوات الخبرة العملية 41 سنة	05 مايو 2019
ناصر بدر الشرهان	عضو - غير تنفيذي	- حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم السياسية والتسويق. - عدد سنوات الخبرة العملية 23 سنة.	05 مايو 2019
مشعل احمد الجاركي	عضو - مستقل	- حاصل على درجة ماجستير إدارة أعمال في التخصص إدارة عامة واستراتيجية. - حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة. - عدد سنوات الخبرة العملية 15 سنة ونصف.	05 مايو 2019
د. انور علي النقي	عضو - مستقل	- حاصل على درجة الدكتوراه، الماجستير والبكالوريوس في الهندسة المدنية. - حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المعمارية. - عدد سنوات الخبرة العملية 43 سنة.	05 مايو 2019
عبد الرزاق زيد الضبيان	عضو - غير تنفيذي	- حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية. - عدد سنوات الخبرة العملية 16 سنة ونصف	05 مايو 2019
خولة محمد عوض قنديل	أمين سر المجلس	- حاصل على شهادة فنية في إدارة الأعمال. - عدد سنوات الخبرة العملية 23 سنة	23 فبراير 2014

تقرير حوكمة الشركات لشركة الصفاة للإستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

نظرة الشركة لمبادئ الحوكمة

لدى شركة الصفاة للإستثمار اعتقاد راسخ بأن وجود إطار فعال لحوكمة الشركات يعتبر عاملاً أساسياً لنجاح أعمالها لما له من أهمية في تعزيز الثقة بها وإتاحت الفرص للقيام بتغيرات شاملة ومستدامة تتماشى مع قيم الشركة. لذا فإن من أهم أهداف الشركة وإدارتها هو إعداد إطار حوكمة متين وقابل للتطبيق مع مراعاة حقوق أصحاب المصلحة والمستثمرين والمتطلبات ذات الصلة التي تحددها الجهات التنظيمية والإلتزامات البيئية والاجتماعية والصحية والأهداف الاقتصادية التي تسعى جاهدين إلى تحقيقها في ظل الجائحة (فيروس كورونا المستجد Covid-19) التي عصفت بالعالم أجمع وتداعياتها والعمل على مواجهتها والحد من المخاطر التي تنتج أو تنتج عنها مستقبلاً، كما تعتمد شركة الصفاة للإستثمار على مواصلة تحقيق الأهداف الرئيسية المتعلقة بالحوكمة واستغلال الفرص الجديدة وتلبية الطلبات المتزايدة على قدرتنا في إدارة المخاطر بشكل فعال حتى يتسنى لنا الإستمرار في الإلتزام بمتطلبات الجهات الرقابية لدى دولة الكويت.

تؤمن شركة الصفاة للإستثمار بأن نجاحها على المدى الطويل معتمد على الحوكمة الرشيدة للشركة بالإضافة إلى الإدارة الفعالة والريادية ذات التطلعات المستقبلية والتي من شأنها أن تعزز مبادئ هذه الحوكمة.

القاعدة الأولى

بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

إن التنوع في تشكيل مجلس الإدارة هو العامل الرئيسي للنجاح اليوم في ظل التطور السريع في بيئة الأعمال، ولذلك فإن مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار يتكون من أفراد ذات خبرات ومهارات، ينتج عنها شكل متوازن وإيجابي للمجلس مما يمكنه من ممارسة مهامه ومسؤولياته على أكمل وجه مع الأخذ في الإعتبار احتياجات الأعمال المتجددة.

إن دور مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار يمثل نقطة التوازن التي تعمل على تحقيق أهداف الشركة الإستراتيجية وبالتالي تحقيق أهداف المساهمين، وقد أخذ على عاتقه مسؤولية الإلتزام بمعايير الحوكمة الرشيدة من خلال العمل على تفعيل وتطبيق معايير وقواعد الحوكمة من خلال تطبيق أفضل الممارسات وحزمة من السياسات والإجراءات والآليات وتحديد مسؤوليات وواجبات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة، مع الأخذ في الإعتبار حماية حقوق المساهمين، وحقوق أصحاب المصالح، والعلماء، والإدارة، والموظفين، والمجتمع.

يتكون مجلس إدارة شركة الصفاة للإستثمار من سبعة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة للشركة لمدة ثلاث سنوات، وتم تشكيل مجلس الإدارة بشكل متوازن ومتناسب مع حجم وطبيعة نشاط الشركة حيث أن أغلبية أعضاء المجلس من الأعضاء غير التنفيذيين (5 أعضاء) ويتضمن على عضوين مستقلين وجميعهم لديهم تنوع في الخبرات والمهارات المتخصصة والتي تساهم في تعزيز الكفاءات في اتخاذ القرارات.

يتولى مجلس ادارة شركة الصفاة للإستثمار مسؤولية الإشراف على الأداء العام وتحديد التوجه الإستراتيجي للشركة، ويقوم مجلس الإدارة بتحديد أهداف الشركة واعتماد الإستراتيجية العامة ومراجعتها دورياً، ووضع الهيكل التنظيمي والإداري والأنظمة الرقابية للشركة. وإلى ذلك يقوم مجلس الإدارة بمراقبة أداء الإدارة التنفيذية ومدى تطبيقها للإستراتيجية المعتمدة. وكذلك يقوم بمراقبة أي تضارب في المصالح ومنع إساءة استغلال النفوذ من الأطراف ذات العلاقة. كما يتولى مجلس الإدارة كذلك مسؤولية إعتماد التقارير المالية الموحدة والعادلة مما تعبر عن الوضع المالي الحقيقي للشركة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وكذلك مسؤولية تحديد إطار الرقابة الداخلية حسبما يراه المجلس ضرورياً للتمكن من إعداد البيانات المالية الموحدة بدون أخطاء جوهرية.

حددت شركة الصفاة للإستثمار بالتفصيل مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية من خلال السياسات واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

- وفيما يلي أبرز المهام والمسؤوليات المنوطة بمجلس إدارة الشركة:

1. اعتماد الأهداف والإستراتيجيات والخطط والسياسات الرئيسية للشركة.
2. اعتماد الميزانيات التقديرية السنوية والبيانات المالية ربع السنوية والسنوية.
3. الإشراف على الإنفاق الرأسمالي الرئيسي للشركة وملكية الشركة من أصول وإستثمارات.
4. ضمان التزام إدارات الشركة بالسياسات والإجراءات.
5. ضمان دقة وصحة البيانات المطلوبة للإفصاح.
6. إنشاء قنوات اتصال فعالة لتمكين المساهمين من الوصول إلى المعلومات الدورية والمتواصلة حول أنشطة الشركة وأي تطورات أساسية أخرى تتعلق بها.
7. هيكلة نظام حوكمة الشركات والإشراف عليه ومتابعته بشكل عام.
8. مراقبة أداء كل من أعضاء المجلس واللجان والإدارة التنفيذية باستخدام مؤشرات الأداء الرئيسية.
9. إعداد التقرير السنوي لتقديمه إلى الجمعية العمومية، وتشكيل اللجان المتخصصة وفق متطلبات الجهات التنظيمية وتحديد المسؤوليات والحقوق والإلتزامات.
10. تحديد الصلاحيات المعطاة للإدارة التنفيذية وعملية اتخاذ القرارات.
11. متابعة أداء أعضاء الإدارة التنفيذية والتأكد من إنجازهم لجميع المهام الموكلة لهم.
12. تحديد سياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح بهدف حماية حقوقهم.
13. إعداد آلية لتنظيم التعاملات مع الأطراف ذات الصلة لتلافي تعارض المصالح.
14. اعتماد مؤشرات المخاطر الرئيسية وقياساتها واستعدادها لتحمل المخاطر لدى الشركة للتعامل مع تلك المخاطر.

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 2020 هي (6) إجتماعات موضحة من خلال البيان التالي:

اسم العضو	رقم (1) بتاريخ 2020/02/24	رقم (2) بتاريخ 2020/06/30	رقم (3) بتاريخ 2020/08/04	رقم (4) بتاريخ 2020/08/30	رقم (5) بتاريخ 2020/11/11	رقم (6) بتاريخ 2020/12/30
عبد الله حمد التركيت	√	√	√	√	√	√
فهد عبد الرحمن المخيزيم	√	√	√	√	√	√
عبد المحسن سليمان المشعان	√	√	√	√	√	√
ناصر بدر الشرهان	√	√	√	√	√	√
مشعل احمد الجاركي	√	√	√	√	√	√
د. انور علي النقي	√	√	√	√	√	√
عبد الرزاق زيد الضبيان	√	√	√	√	√	√

خلال عام 2020 تم توقيع عدد (4) قرارات مجلس إدارة بالتمرير.

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

يقوم أمين سر مجلس الإدارة بإدارة وتنسيق كافة الأنشطة فيما يتعلق بمجلس الإدارة، وبما يتفق مع قواعد الحوكمة. يتم تعيين أمين سر المجلس أو عزله بقرار من مجلس الإدارة، كما يقوم أمين سر مجلس الإدارة وتحت إشراف رئيس مجلس الإدارة بالتأكد من الإلتزام بالإجراءات المعتمدة من قبل المجلس فيما يتعلق بتداول المعلومات بين أعضاء المجلس واللجان التابعة له والإدارة التنفيذية ووضع جدول باجتماعات مجلس الإدارة وإرسال الدعوات الخاصة باجتماعات مجلس الإدارة مع التأكد من تزويد أعضاء مجلس الإدارة بجدول الأعمال قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل من تاريخ اجتماع المجلس، وتستثنى من ذلك الاجتماعات الطارئة، بالإضافة إلى تدوين محاضر اجتماعات المجلس، وتسجيل حضور الأعضاء في جميع الاجتماعات، وضمان حسن تسليم وتوزيع المعلومات والتنسيق بين أعضاء المجلس وأصحاب المصلحة الآخرين في الشركة بمن فيهم المساهمين ومختلف الإدارات في الشركة والموظفين المختصين.

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:

إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2020:

إنطلاقاً من مسؤوليات المجلس المتمثلة بتحقيق أفضل النتائج المالية والتشغيلية وإنجاز الخطة الإستراتيجية للشركة على أكمل وجه، حقق المجلس خلال العام 2020 العديد من الإنجازات المتمثلة بالآتي:

1. التوصية لمساهمين الشركة بإدراج أسهم شركة الصفاة للإستثمار في بورصة الكويت وإتخاذ كافة الإجراءات اللازمة مع الجهات الرقابية لإتزاماً بخطة وإستراتيجية مجلس الإدارة والرؤية المستقبلية لتطوير أعمال الشركة ونموها بعد صدور حكم محكمة التمييز في قضية عقد الوكالة بالإستثمار مع بنك قطر الوطني لصالح شركة الصفاة للإستثمار.
2. تفعيل سياسات وإجراءات خطط الطوارئ ومتابعة إستمرارية الأعمال للحد قدر الإمكان من آثار وتداعيات أزمة فايروس (COVID 19).
3. إعتقاد تقرير الإجراءات المتخذة من قبل الشركة للحد من تداعيات أزمة فايروس (COVID-19) وإرساله لهيئة أسواق المال.
4. إعتقاد المجلس لنموذج الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن إنتشار فايروس (COVID-19) المستجد على البيانات المالية للربع الأول والثاني لعام 2020.
5. إعتقاد مجلس الإدارة للبيانات المالية السنوية المدققة والمجمعة للسنة المنتهية في 2019.
6. إعتقاد سياسات وإجراءات العمل الداخلية الخاصة بإدارة الشركة (إدارة الإستثمار المباشر، إدارة العمليات، الإدارة القانونية، إدارة الموارد البشرية، إدارة تكنولوجيا المعلومات، إدارة المطابقة والإلتزام والإدارة المالية).
7. اعتماد تحديث جدول الصلاحيات الشامل للشركة بالإضافة إلى اعتماد تحديث بعض سياسات وإجراءات العمل الداخلية للشركة وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.
8. إعتقاد توصية لجنة المكافآت والترشيحات بشأن صرف مكافأة أعضاء اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الشركة.
9. إعتقاد مجلس الإدارة لدليل نزعة المخاطر (Risk Appetite) بالإضافة إلى إعتقاد سياسة العمل الداخلية والخاصة بإدارة المحافظ الإستثمارية.
10. إعتقاد إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة السيد/ بدر عادل العبد الجادر من مكتب العيبان والعصيمي وشركائهم (إرنست أند يونغ).
11. إعتقاد جدول أعمال الجمعية العمومية العادية لعام 2019.
12. إعتقاد تقرير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب المعد من قبل إدارة المطابقة والإلتزام لعام 2019.
13. إعتقاد سياسة معيار الإبلاغ المشترك لإتزاماً بالمتطلبات الرقابية الصادرة عن وزارة المالية وهيئة أسواق المال.
14. إعتقاد مسودة البيانات المالية المرحلية المكثفة والمجمعة (غير المدققة) للربع الأول والثاني لعام 2020 لإتزاماً بالقرار رقم (30) لسنة 2020 الصادر عن هيئة أسواق المال.
15. تعيين موظف بالشركة للقيام بمهام متابعة وتطبيق وتنفيذ سياسات وخطط الشركة الخاصة بالمسؤولية الإجتماعية وشؤون المستثمرين.

16. إعتقاد مسودة البيانات المرحلية المكثفة والمجمعة (غير المدققة) لفترة الربع الثالث لعام 2020.

17. تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة لعام 2020 والإطلاع على تقييم أعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة (لجنة التدقيق، لجنة المخاطر، لجنة المكافآت والترشيحات) بالإضافة إلى تقييم أداء الرئيس التنفيذي لعام 2020.

18. الحصول على دورة تدريبية بعنوان مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

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

في سياق أداء مجلس الإدارة لمهامه وواجباته، فقد قام المجلس بتشكيل لجان فرعية واعتماد ميثاق لها تحدد مسؤولياتها وصلاحياتها وذلك بهدف تعزيز الإشراف على عمليات الشركة، كما إن أعضاء اللجان يتمتعون بخبرات ومهارات فنية وعملية تساعدهم على إتمام المهام الموكلة إليهم على أتم وجه.

1. لجنة التدقيق:

تاريخ تشكيل اللجنة: 06 مايو 2019

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 الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2020: ستة (6) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2020:

- مراجعة مسودة البيانات المالية السنوية المدققة والمجمعة للسنة المالية 2019 ورفع توصية بها لمجلس الإدارة لإعتقادها وإتخاذ الإجراءات اللازمة لطلب عقد جمعية عمومية عادية بذلك.
- الموافقة على إعادة تصنيف بعض بنود الميزانية كما في 2019/12/31 وذلك بناءً على طلب مراقب الحساب الخارجي / إرنست أند يونغ.
- مراجعة تقارير التدقيق الشرعي الداخلي وذلك عن الربع الرابع لعام 2019 والربع الأول والثاني والثالث لعام 2020 وذلك للتأكد من مراجعة وحدة التدقيق الشرعي لأنشطة وعمليات الشركة ومدى توافقها مع أحكام الشريعة الإسلامية للشركة.
- تقييم أداء كل من مدير إدارة التدقيق الداخلي للشركة بالإضافة إلى الجهة الإستشارية التي تعاقدت معها الشركة.
- تقييم أداء مراقب الحسابات الخارجي للشركة عن عام 2019 مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (إرنست أند يونغ).
- مراجعة مسودة البيانات المالية المرحلية المكثفة والمجمعة (غير المدققة) للربع الأول والثاني لعام 2020

3. لجنة المكافآت والترشيحات:

تاريخ تشكيل اللجنة: 06 مايو 2019

مدة اللجنة: مرتبطة بمدة وولاية مجلس الإدارة الحالي
أعضاء اللجنة: السيد/ عبد الله حمد التركيت - رئيس اللجنة
السيد/ مشعل أحمد الجاركي - نائب الرئيس

السيد/ ناصر بدر الشهران - عضو

عدد الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2020: إجتماعين (2)

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2020:

- اعتماد تحديد بدلات اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة سنويا وإعتماد تحديد بدلات أعضاء اللجان.
- الموافقة على التوصية إلى مجلس الإدارة بصرف مكافأة الرئيس التنفيذي عن عام 2019 وفقا لتقييم الأداء السنوي المعد من قبل مجلس الإدارة.
- الموافقة على صرف مكافآت موظفي الشركة عن عام 2019 وفقا للتقييم السنوية المعدة من قبل مدراء الإدارات وتوصية لمجلس الإدارة للإعتماد.
- إعداد وإرسال نماذج التقييم السنوي لعام 2020 لكل من مجلس الإدارة واللجان المنتهية عنه بالإضافة إلى نموذج تقييم أداء الرئيس التنفيذي عن عام 2020 وإرساله لمجلس الإدارة.
- تقييم الأداء السنوي لأعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت عن عام 2020 وإرسالها لمجلس الإدارة لإعتماد.

4. لجنة المخصصات:

تاريخ تشكيل اللجنة: 06 مايو 2019

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 الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2020: ثلاثة إجتماعات (3)

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2020:

- شطب المخصصات المتعلقة بالتسوية النهائية لأتعاب إدارة استثمار XCC
- اثبات واعتماد مخصص جديد مقابل حساب ايجارات قيد التحصيل.
- اثبات واعتماد مخصص جديد مقابل حساب أتعاب إدارة قيد التحصيل.
- اثبات واعتماد مخصص إضافي لحساب التأجير.
- شطب أرصدة مدينة / دائنة قديمة.

- ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد وإرسالها لهيئة أسواق المال إلتزاماً بالقرار رقم (30) لسنة 2020.
- مراجعة نماذج الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن إنتشار فايروس (COVID 19) المستجد على البيانات المالية للربع الأول والثاني لعام 2020 ورفع توصية بذلك لمجلس الإدارة للإعتماد.
- مراجعة تقرير تقييم نظم الرقابة الداخلية للشركة عن عام 2019 وتفويض مدير التدقيق الداخلي بمتابعة الملاحظات الواردة في التقرير مع الإدارات المختصة لمعالجتها.
- مراجعة مسودة البيانات المرطية المكثفة المجمععة (غير المدققة) لفترة الربع الثالث لعام 2020 ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد.
- مراجعة تقارير التدقيق الداخلي التي تمت على كافة إدارات الشركة وفوضت مدير التدقيق الداخلي المتابعة مع مدراء الشركة للعمل على معالجة الملاحظات الواردة فيها.
- تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة لعام 2020..

2. لجنة المخاطر:

تاريخ تشكيل اللجنة: 06 مايو 2019

مدة اللجنة: مرتبطة بمدة وولاية مجلس الإدارة الحالي.

أعضاء اللجنة: السيد/ د. أنور علي النقي - رئيس اللجنة.

السيد/عبدالمحسن سليمان المشعان - نائب الرئيس

السيد/ عبد الرزاق زيد الضبيان - عضو

عدد الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2020: خمسة (5) إجتماعات

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2020:

- اعتماد التقرير المخاطر النصف سنوي المرسل لهيئة أسواق المال عن الفترة الممتدة من يونيو 2019 حتى ديسمبر 2019 والتوصية بعرض التقرير على مجلس الإدارة وتفويض مسؤول إدارة المخاطر بمتابعة الملاحظات والعمل على معالجتها بالتواصل مع إدارات الشركة والإدارة العليا.
- مراجعة تقرير خطة الطوارئ ومتابعة إستمرارية الأعمال والإجراءات المتخذة من قبل الشركة للحد من تأثير فايروس (COVID-19) على أنشطة الحركة، وأوصت بعرض التقرير على مجلس الإدارة.
- اعتماد تقرير المخاطر النصف سنوي المرسل لهيئة أسواق المال من يناير 2020 حتى يونيو 2020 والتوصية بعرض التقرير على مجلس الإدارة وتفويض مسؤول إدارة المخاطر بمتابعة الملاحظات والعمل على معالجتها.
- دراسة مسودة نزعة المخاطر (RISK APPETITE) ورفع توصية بها لمجلس الإدارة لإعتمادها.
- القيام بتعبئة نماذج تقييم الأداء السنوي لعمل اللجنة وأعضاءها لعام 2020 وإرسال نتائج التقييم إلى مجلس الإدارة للإعتماد.

القاعدة الثالثة

إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت في مساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الإشرافية المتعلقة بفاعلية ونزاهة والالتزام بسياسات وإجراءات الترشيحات والمكافآت لدى الشركة ومراجعة معايير الاختيار وإجراءات التعيين لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والموافقة عليها والتأكد من أن سياسة ومنهجية الترشيحات والمكافآت ككل تناسب الأهداف الإستراتيجية للشركة.

إن آلية الترشح المعمول بها داخل الشركة تضمن الإستمرار في انتقاء وجذب الكفاءات للإضمام إما للترشح 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 إن ميثاق عمل اللجنة المعتمد من قبل مجلس الإدارة يتضمن 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 2020.

5. 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 الشهران - عضو

السيد/ مشعل أحمد الجاركي - عضو

عدد الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2019: لا يوجد

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2019: لا يوجد

6. لجنة الإئتمان:

تاريخ تشكيل اللجنة: 13 نوفمبر 2019

مدة اللجنة: تعتمد على قرار مجلس الإدارة

أعضاء اللجنة: السيد/ عبد الله حمد التركيت - رئيس اللجنة

السيد/ أحمد فتحي أبوزيد - نائب رئيس اللجنة

السيد/ يوسف مختار الصراف - عضو

عدد الإجتماعات المنعقدة خلال عام 2020: إجتماعين (2)

مهام وإنجازات اللجنة خلال عام 2020:

- الموافقة على منح التمويل لعملاء الشركة بما يتوافق مع السياسة الإئتمانية المعتمدة من مجلس الإدارة.

- الموافقة على تأجيل سداد الأقساط الشهرية لعملاء التمويل لفترة ستة أشهر مراعاة للظروف والأوضاع الصعبة التي واجهتها مختلف القطاعات لدى دولة الكويت نتيجة تفشي فيروس كورونا Covid-19

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

يتوافر لدى الشركة آلية فعالة تتيح لأعضاء مجلس الإدارة بوجه عام ولأعضاء مجلس الإدارة الغير التنفيذيين والمستقلين بوجه خاص الحصول على كافة البيانات والمعلومات الأساسية التي تمكنهم من الاضطلاع والقيام بواجباتهم عن طريق التنسيق مع أمين سر مجلس الإدارة، وبما يتوافق مع القوانين والتشريعات ذات الصلة.

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 المرطية والسنوية الدورية قبل عرضها ورفع توصية بها لمجلس الإدارة.
 - التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي الحسابات الخارجيين.
 - دراسة ومراجعة الملاحظات على القوائم المالية وطلب الإدارة 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 2020 لم يكن هناك أي حالة تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.

استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي

يتم تعيين مراقب الحسابات بناء على موافقة الجمعية العامة بعد توصية من مجلس الإدارة وذلك بعد أن قامت لجنة التدقيق بالتأكد بأنه من المقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة، ومستوفياً لكافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات، وقد قام المساهمون خلال اجتماع الجمعية العامة التي انعقدت في 2020/4/23 بإعادة تعيين مراقب الحسابات الشركة الخارجي لعام 2020 وهو السيد/ بدر عادل عبدالجادر من مكتب العيبان والعصيمي (ارنست أند يونغ).

يقوم مراقب الحسابات الخارجي بإجراء تدقيق سنوي مستقل ومراجعة ربع سنوية بهدف التأكيد أن البيانات المالية تعدّ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة من الجهات الرقابية في دولة الكويت.

القاعدة الخامسة

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

متطلبات تشكيل إدارة مستقلة لإدارة المخاطر:

قامت الشركة بوضع الأنظمة والإجراءات الفعالة لإدارة المخاطر كي تتمكن من قياس ومتابعة كافة أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة بهدف تحديد وتقييم وقياس وإدارة المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة. إن إدارة المخاطر في الشركة هي المسؤولية المشتركة لإدارة الشركة وموظفيها. تقوم إدارة المخاطر بالعمل على والتأكد من توعية الموظفين عن أهمية إدارة المخاطر وتنفيذ المهام بما يتماشى مع الإطار العام لإدارة المخاطر كما يقوم مسئول المخاطر بقياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه الشركة.

متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر:

إن لجنة المخاطر هي لجنة مستقلة منبثقة من مجلس الإدارة تختص بإدارة المخاطر ليكون دورها الأساسي وضع السياسات واللوائح لإدارة المخاطر وفقاً لما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر التي تواجه الشركة، على أن تكون مدة عضويتها ثلاث سنوات إلا إذا رأى مجلس الإدارة غير ذلك، وتتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين ومن ضمنهم رئيس لجنة المخاطر، ورئيس مجلس الإدارة ليس عضواً فيها، وتقوم لجنة المخاطر بالمهام والمسؤوليات الواجب الالتزام بها وفق ما هو منصوص عليه في قواعد حوكمة الشركات، وتجتمع لجنة المخاطر أربعة اجتماعات على الأقل خلال السنة مع تدوين محاضر اجتماعاتها.

لجنة المخاطر تقوم بالعمل على تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة من خلال العمل مع الإدارة التنفيذية، ومسؤول إدارة المخاطر بالشركة. وتكون اللجنة مسؤولة عن تقديم المشورة للمجلس حول استراتيجية وسياسة المخاطر الحالية والمستقبلية للشركة، والإشراف على استراتيجية الشركة المعتمدة من مجلس الإدارة، كما تقوم لجنة المخاطر بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة حسب التقارير المرفوعة من مسئول إدارة المخاطر تمهيداً لإعتمادها من مجلس الإدارة، بالإضافة إلى تطوير سياسات وإجراءات بشأن إدارة مختلف أنواع المخاطر.

كما تقع على عاتقها مسؤولية تحديد وقياس ومراقبة والإشراف على منظومة المخاطر التي تتعرض لها الشركة وإعداد التقارير بشأنها. كما تقوم بدور متابعة نتائج تقارير تقييم ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها الشركة بشكل عام فإن اللجنة تعمل على التحقق من اتساق استراتيجية الأعمال الشاملة الخاصة بالشركة وأنشطتها التجارية مع نزعة المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة ومتابعة إعداد سياسات المخاطر والإجراءات والمنهجيات بطريقة تكون متسقة ومتماثلة مع نزعة المخاطر والإشراف على تطوير وتنفيذ هيكل ونظم ملائمة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى الإشراف على توفير مستوى الرقابة الكافي للمخاطر والضوابط المتعلقة بأعمال الشركة.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

تحرص الشركة على وجود أنظمة للضبط والرقابة الداخلية تغطي جميع أنشطة الشركة من أجل الحفاظ على سلامة الشركة المالية ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب، حيث تم مراعاة مبادئ الضبط الداخلي لعملية الرقابة المزدوجة في الهيكل التنظيمي للشركة وذلك من خلال:

ذلك فوراً إلى الجهة المختصة عبر عدة قنوات منها المدير المباشر، والموارد البشرية، والشؤون القانونية، وإدارة المطابقة والإلتزام. مع التأكيد على عدم اتخاذ أية إجراءات مسائلة أو تبعات نظامية من أي نوع ضد أي شخص جراء إبلاغه عن مخاوفه أو شكوكه حيال وقوع مخالفات قانونية أو نظامية.

السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

تتبع الشركة إجراءات وآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح حيث يحرص أعضاء مجلس الإدارة على مصلحة المساهمين وتجنب تعارض المصالح بين مصالحهم الشخصية والقيام بالمهام الموكلة لهم في الشركة.

تهدف هذه الآليات إلى منع تعارض المصالح واستخدام المعلومات الداخلية في تحقيق مصالح شخصية كما تعتبر هذه الآليات جزء من إلتزام الشركة بالنزاهة في التعامل مع الأطراف ذات الصلة. وقد حرصت الشركة على إعداد حزمة من السياسات والإجراءات التي تكفل عدم استغلال أصول وموارد الشركة لتحقيق مصالح شخصية ومنها سياسة التعاملات مع الأطراف ذات علاقة وسياسة سرية وأمن المعلومات بالإضافة إلى سياسة الإبلاغ عن الممارسات الغير مشروعة.

القاعدة السابعة

الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب:

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

تقوم شركة الصفاة للإستثمار بالإفصاح وبشكل مستمر وفي الوقت الدقيق والمناسب عن جميع التعاملات والملكيات التي تتم من قبلها أم من قبل عملاء المحافظ الإستثمارية لديها، فضلاً عن إفصاحها عن جميع البيانات المالية الربع سنوية والسنوية فور الإنتهاء منها ودون إبطاء حرصاً على طمأنة المساهمين والمستثمرين على أوضاع الشركة. كما تحرص الشركة في كل إفصاحاتها ان تكون متسقة مع المعايير المطبقة من قبل هيئة أسواق المال بهذا الشأن.

بالإضافة إلى الإفصاح لهيئة أسواق المال عن تأثير الأحداث الناتجة عن إنتشار فايروس (COVID 19) المستجد على البيانات المالية للربع الأول والثاني لعام 2020.

متطلبات سجل افصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

قام مجلس الإدارة بوضع ضوابط وآليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف وفي الوقت المناسب كالتالي:-

- وضع مجلس الإدارة آليات العرض والإفصاح ليتوافق مع قواعد حوكمة الشركات.

- وضعت الشركة سجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

- أنشأت الشركة وحدة شؤون المستثمرين لتكون مسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين المحتملين لها، و تتمتع وحدة شؤون المستثمرين بالاستقلالية المناسبة لتبعتها بشكل مباشر لمجلس الإدارة، وعلى نحو يتيح لها توفير البيانات والمعلومات والتقارير في الوقت المناسب وبشكل دقيق، وأن يكون ذلك من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها ومنها الموقع الإلكتروني للشركة.

- كذلك طورت الشركة البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح، حيث يتوافر على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة قسم مخصص لحوكمة الشركات

- التحديد السليم للسلطات والمسئوليات .

- الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح من خلال التحديث المستمر للهيكل التنظيمي للشركة

- الفحص والرقابة المزدوجة (إدارة التدقيق الداخلي ولجنة التدقيق)

- التوقيع المزدوج (جميع الشيكات والعقود يتم توقيعها أو التصديق عليها من أكثر من شخص طبقاً لجدول الصلاحيات المعتمد من مجلس الإدارة)

- تعيين مدقق خارجي للتدقيق على أنظمة الرقابة الداخلية وعمل تقرير سنوي يقدم لهيئة أسواق المال سنوياً خلال 90 يوماً من انتهاء السنة المالية.

كما يوجد بالشركة أيضاً 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 ويحرص مجلس الإدارة على تفعيل دورها بشكل مستمر.

متطلبات تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي:

تقوم إدارة التدقيق الداخلي للشركة بتحديد سياسات وإجراءات التدقيق والتي تساعد الشركة على تطبيق نظام الحوكمة وذلك عن طريق التقييم المستمر لأداء الإدارة التنفيذية في تطبيق نظم الرقابة الداخلية وكذلك لوسائل وإجراءات الضبط الداخلي لتقديم التوصيات لتطويرها حسب ما تتطلبه زيادة كفاءة وفاعلية النظام الداخلي، وعليه فقد كلف مجلس الإدارة إدارة التدقيق الداخلي من خلال لجنة التدقيق بالمهام والمسؤوليات المنوطة بها. لذا فان إدارة التدقيق الداخلي بالشركة هي إدارة تتمتع بالإستقلالية الفنية التامة وتتبع لجنة التدقيق المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

من أهم مسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي في شركة الصفاة للإستثمار هو تزويد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية برأي مستقل وموضوعي حول توافر الضوابط الرقابية، والضمانات الكافية والملائمة لدعم نشاطات الشركة، وتحسين فاعلية الضوابط، وإدارة المخاطر وعمليات الحوكمة.

إن استقلالية إدارة التدقيق الداخلي عامل أساسي لنجاح مهام التدقيق، لذلك تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس إدارة الشركة، كما تقوم لجنة التدقيق بالموافقة على الهيكل التنظيمي وميثاق وسياسة التدقيق الداخلي وخطط التدقيق الداخلي ومنهجية تقييم المخاطر وتقييم الإنجازات والأداء الوظيفي للإدارة، وتقوم اللجنة بالإجتماع بشكل مستقل مع مدير التدقيق الداخلي بشكل ربع سنوي.

القاعدة السادسة

تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

يتضمن ميثاق عمل السلوك المهني وأخلاقيات العمل على معايير السلوك التي يتعين على كل موظفي الشركة اتباعها ومراعاتها كل يوم، وفي سائر المعاملات، وفي كل موقع يؤديون فيه أعمالهم. وتعمل الشركة في حال وجود أية مخاوف أو شكوك بشأن عدم الإمتثال لميثاق أخلاقيات المهنة على التحفيز وخلق ثقافة الإبلاغ عن

- الحق في الحصول على معلومات و بيانات تتعلق بأنشطة الشركة واستراتيجيتها على أساس منتظم.
- الحق في المشاركة في اجتماعات الجمعية العمومية والتصويت وفقاً للقوانين واللوائح.
- الحق في التصويت أثناء الاقتراع على عضوية أعضاء مجلس الإدارة.
- الحق في مراقبة أداء الشركة بصفة عامة ومجلس الإدارة بصفة خاصة.
- الحق في محاسبة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة وفقاً لأحكام قانون الشركات.
- الحق في تسجيل قيمة الأسهم المملوكة.
- الحق في تسجيل ونقل وتحويل ملكية الأسهم.
- الحق في مراجعة سجل المساهمين.

القاعدة التاسعة

إدراك دور أصحاب المصالح

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والإعتراف بحقوق أصحاب المصالح

قامت الشركة بإعداد سياسة حماية أصحاب المصالح وتم تصميم هذه السياسة بهدف ضمان إحترام وحماية حقوق للقوانين المعمول بها في دولة الكويت ذات العلاقة مثل قانون العمل وقانون الشركات ولائحته التنفيذية وذلك بالإضافة إلى العقود المبرمة بين الطرفين وأية تعهدات إضافية تقوم بها الشركة تجاه أصحاب المصالح، وذلك للحد من تضارب المصالح المحتمل مع الأخذ في الاعتبار أن لا يحصل أي من أصحاب المصالح على أي ميزة من خلال تعامله في العقود والصفقات التي تدخل في نشاطات الشركة الاعتيادية.

كما قامت الشركة بحماية حقوق جميع أصحاب المصالح وتوفير الاستقرار والاستدامة الوظيفية من خلال أدائها المالي الجيد وتم تحديد الأطراف الذين تم اعتبارهم بمثابة أصحاب مصالح في الشركة من خلال السياسة المعدة، وتم وضع المبادئ التوجيهية حول كيفية حماية هذه الحقوق.

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة

في سبيل عدم تعارض معاملات أصحاب المصالح سواء كانت عقود أو صفقات مع الشركة مع مصلحة المساهمين يؤخذ بعين الاعتبار ألا يحصل أي من أصحاب المصالح على أية ميزة من خلال تعامله في العقود والصفقات التي تدخل في نشاطات الشركة الاعتيادية، كما تضع الشركة سياسات ولوائح داخلية تتضمن آلية واضحة لترسيه العقود والصفقات بأنواعها المختلفة.

كما تقوم الشركة بوضع آليات تكفل الاستفادة القصوى من إسهامات أصحاب المصالح بالشركة وحثهم على المشاركة في متابعة نشاطها، بما يتفق مع تحقيق مصالحها على الوجه الاكمل. حيث تتيح الشركة لأصحاب المصالح إمكانية الحصول على كافة المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم، بحيث يمكن الإعتماد عليها في الوقت المناسب وعلى أساس منتظم، كما سهلت الشركة قيام أصحاب المصالح بإبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سليمة قد يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ.

متطلبات تشكيل وحدة تنظم شؤون المستثمرين:

بتاريخ 30 أغسطس 2020 قام مجلس إدارة الشركة بتعيين السيدة/ سارة المكيمي كمسؤول وحدة شؤون المستثمرين والمسؤولية الإجتماعية، وذلك تطبيقاً واستكمالاً لما قام به مجلس إدارة شركة الصفاء 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:

تحرص شركة الصفاء للإستثمار على تحديث الموقع الإلكتروني ليتضمن كافة البيانات والمعلومات التي ترتبط ارتباطاً وثيقاً في الإفصاح عن المعلومات التي تهتم المساهمين والمستثمرين وإضافة كافة البيانات اللازمة وفق قواعد الحوكمة، كما قامت الشركة خلال هذه السنة بتحديث وتطوير موقعها الإلكتروني بحيث يتضمن أحدث البيانات والمعلومات التي تهتم المساهمين والمستثمرين المحتملين.

القاعدة الثامنة

احترام حقوق المساهمين:

متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين:

تتبع شركة الصفاء للإستثمار قواعد لضمان العدل والمساواة والشفافية لجميع المساهمين، حيث قام مجلس الإدارة بصياغة سياسة خاصة بالمساهمين من شأنها أن تمكن المساهمين من ممارسة حقوقهم بطريقة واعية؛ ويتضمن ذلك توفير جميع المعلومات المتعلقة بالشركة بطريقة عادلة وبشكل منتظم و ميسر بما فيها أداء الشركة المالي وأهدافها وخطتها الاستراتيجية والحوكمة المؤسسية ونمط المخاطر.

إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة:

هناك اتفاقية بين الشركة والشركة الكويتية للمقاصة تقوم بموجبها الشركة الكويتية للمقاصة بحفظ سجل مساهمين شركة الصفاء للإستثمار وإجراء تحديث عليه طبقاً للتعاملات التي تتم، كذلك تمسك الشركة بسجل الكتروني للمساهمين ويتم التأشير في هذا السجل بأي تغيرات تحدث طبقاً للتعاملات التي تتم ويحق لأي ذي شأن الإطلاع على ذلك السجل.

تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة:

يتم تشجيع المساهمين على المشاركة بشكل نشط في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة من خلال توجيه الدعوات اللازمة للمساهمين متضمنة جدول الأعمال والمرافقات اللازمة و زمان و مكان انعقاد الاجتماع؛ وكذلك بيان حقوق المساهمين بممارسة حق التصويت دون أي عوائق.

وتشمل بعض حقوق المساهمين على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- حق الحصول على توزيعات الأرباح.
- الحق في الحصول على جزء من أصول الشركة في حال التصفية وفقاً لأحكام قانون الشركات.

كذلك أن نجاح الشركة يمكن ربطه بمدى أهمية إدراك الشركة للمسؤولية الاجتماعية التي ترتبط بعدد من القيم والمعايير الإنسانية كالإحساس بالمسؤولية تجاه كل من له علاقة بالشركة سواء كان مساهماً أم موظفاً أو فرد من المجتمع أو أصحاب المصالح أو أي طرف ذي علاقة. ومن هذا المنطلق فقد قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة المسؤولية الاجتماعية، حيث تسعى شركة الصفاء للإستثمار إلى العمل بطريقة مسؤولة ومستدامة وبينما تدير الشركة أعمالها وفق متطلبات وتطلعات أصحاب المصالح، فإنها تأخذ مسؤوليتها الاجتماعية على محمل الجد. وتلتزم الشركة بفهم ورصد وإدارة تأثيرها الاجتماعي والبيئي والاقتصادي لتتمكن من المساهمة في التنمية المستدامة للمجتمع وتهدف إلى إبراز تلك المسؤوليات من خلال أعمالها ومن خلال السياسات المطبقة داخل الشركة حيث تركز الشركة على مجالات تحسين بيئة العمل، الصحة والأمان، إدارة المخاطر، العلاقة مع العملاء، العلاقة مع الموردين وحماية البيئة.

خلال جائحة كورونا، قامت شركة الصفاء للإستثمار بتسخير كافة مواردها ومجموعة شركاتها لتلبية أكبر قدر من الإحتياجات والمتطلبات لمواجهة تداعيات الأزمة، وفي سبيل ذلك قامت الشركة بالعديد من أنشطة المسؤولية الاجتماعية وهي كالتالي:

1. التبرع بمعقمات اليد وصابون التنظيف ومختلف المساحيق الكيماوية للتنظيف والتعقيم للجهات الحكومية متمثلة بوزارة الصحة، وزارة الكهرباء والماء، وزارة المالية ووزارة الداخلية.
2. تبرعت الشركة من خلال شركاتها التابعة بعدد 340 قطعة سجاد للمؤسسة العامة للرعاية السكنية بشأن توفير مقرات الإجلاء والأماكن المخصصة للحجر.
3. تقديم خدمات التصميم والصف والطباعة من قبل إحدى الشركات التابعة (الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع) لسد إحتياجات وزارة الداخلية من مطبوعات وبروشورات ترويجية ولافات إرشادية.
4. إنتاج فيديو إرشادي خاص بالطريقة الصحية المثلى للعودة للعمل بعد أن سمحت حكومة دولة الكويت الرشيدة ممثلة بوزارة الصحة للموظفين بالعودة إلى أعمالهم، تضمن الفيديو كافة الإجراءات والإرشادات الصحية المعتمدة دولياً التي يجب ان يعمل بها الموظفين في مقرات عملهم. وتم تعميم ونشر هذا الفيديو في مختلف وسائل التواصل الاجتماعي لتعم الفائدة على الجميع.

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

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



عبد الله حمد التركيت

رئيس مجلس الإدارة

القاعدة العاشرة

تعزيز وتحسين الأداء

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

إن التدريب والتأهيل المستمر لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من الأركان الأساسية لقواعد الحوكمة ويساهم بشكل كبير في تعزيز أداء الشركة وبناء عليه قامت الشركة بالأهتمام بالجوانب التدريبية لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وذلك بوضع برامج تدريبية تضمن تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة واستراتيجيتها والجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة والالتزامات القانونية والرقابية.

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

وضعت الشركة سياسات وإجراءات معتمدة من مجلس الإدارة يتم من خلالها تنفيذ عملية رسمية لمراجعة الأداء السنوي لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، ومدى فعالية أداءهم وإسهامهم في التصرف بشؤون شركة الصفاء للإستثمار

إن الهدف من عملية تقييم الأداء هو وجود طريقة رسمية منظمة ومتناسقة لتقييم أداء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه، وذلك من أجل اتخاذ خطوات لتحسين أداء مجلس الإدارة. بالإضافة إلى أنه يتم الإستفادة من هذه العملية أيضاً لتقديم توصيات مجلس الإدارة إلى المساهمين في مرحلة إعادة انتخاب الأعضاء.

كما أن آلية تقييم أداء الإدارة التنفيذية يعتبر أداة قوية لترجمة خطط أعمال الشركة إلى إجراءات وتطوير ثقافة الشركة لتحقيق الأهداف الإستراتيجية.

خلال الربع الرابع من العام 2020 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

تحرص شركة الصفاء للإستثمار ممثلة بمجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية على التأكيد بشكل مستمر على أهمية خلق قيم مؤسسية لدى جميع العاملين بالشركة وذلك من خلال العمل على تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وتحسين معدلات الاداء والالتزام بقوانين الجهات الرقابية و قواعد الحوكمة.

والتزاماً بذلك تصدر الشركة عدة تقارير دورية (التقرير السنوي - تقرير الحوكمة السنوي - تقرير لجنة التدقيق) وتتضمن المعلومات بصورة شمولية بغرض معاونة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين وأصحاب المصالح على اتخاذ القرارات بشكل منهجي وسليم.

القاعدة الحادية عشر

التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع

إن المسؤولية الاجتماعية تتمثل في الإلتزام المستمر من قبل الشركة بالتصرف اخلاقياً والمساهمة في تحقيق التنمية للمجتمع بوجه عام وللعاملين في الشركة بوجه خاص وذلك من خلال العمل على تحسين الظروف المعيشية والاجتماعية والاقتصادية للقوى العاملة إضافة إلى المجتمع ككل.

2. الموافقة على إعادة تصنيف بعض بنود الميزانية كما في 31/12/2019 وذلك بناءً على طلب مراقب الحساب الخارجي / إرنست أند يونغ.
 3. مراجعة تقارير التدقيق الشرعي الداخلي وذلك عن الربع الرابع لعام 2019 والربع الأول والثاني والثالث لعام 2020 وذلك للتأكد من مراجعة وحدة التدقيق الشرعي لأنشطة وعمليات الشركة ومدى توافقها مع أحكام الشريعة الإسلامية للشركة.
 4. تقييم أداء كل من مدير إدارة التدقيق الداخلي للشركة بالإضافة إلى الجهة الإستشارية التي تعاقدت معها الشركة.
 5. تقييم أداء مراقب الحسابات الخارجي للشركة عن عام 2019 مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (إرنست أند يونغ).
 6. مراجعة مسودة البيانات المالية المرطوية المكثفة المجمعة (غير المدققة) للربع الأول والثاني لعام 2020 ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد وإرسالها لهيئة أسواق المال إلتزاماً بالقرار رقم (30) لسنة 2020.
 7. مراجعة نماذج الإفصاح عن تأثير الأحداث الناتجة عن إنتشار فيروس (COVID 19) المستجد على البيانات المالية للربع الأول والثاني لعام 2020 ورفع توصية بذلك لمجلس الإدارة للإعتماد.
 8. مراجعة تقرير تقييم نظم الرقابة الداخلية للشركة عن عام 2019 وتفويض مدير التدقيق الداخلي بمتابعة الملاحظات الواردة في التقرير مع الإدارات المختصة لمعالجتها.
 9. مراجعة مسودة البيانات المرطوية المكثفة المجمعة (غير المدققة) لفترة الربع الثالث لعام 2020 ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد.
 10. مراجعة تقارير التدقيق الداخلي التي تمت على كافة إدارات الشركة وفوضت مدير التدقيق الداخلي بمتابعة مع مدراء الشركة للعمل على معالجة الملاحظات الواردة فيها.
 11. تقييم الأداء السنوي لأعضاء اللجنة لعام 2020.
- ختاماً ترى لجنة التدقيق إلى أن شركة الصفاء للإستثمار تتمتع ببيئة رقابية ملائمة لأنشطتها، ولا تقف 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 المخيزم
رئيس لجنة التدقيق

دولة الكويت
بتاريخ 2020/03/18

تقرير لجنة التدقيق السنوي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

تقوم لجنة التدقيق في شركة الصفاء للإستثمار بمساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الإشرافية الخاصة بعملية إعداد التقارير المالية ونظام الرقابة الداخلية وعملية التدقيق وإجراءات الشركة الخاصة بمراقبة الإلتزام بالقوانين والأنظمة وقواعد السلوك المهني، وأداء مسؤوليات مجلس الإدارة الإشرافية المتعلقة بمسائل المخاطر الحالية والمستجدة المصاحبة لأنشطة الشركة وأهمها تداعيات أزمة فيروس كورونا Covid-19 والإجراءات المتخذة من قبل اللجنة والشركة للحد من تأثيرها على أنشطة الشركة وأعمالها، وتحديد نقاط الضعف والعمل على اتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأنها، ووضع الضوابط اللازمة للعمل على الحد منها وتحديد النسب المقبولة منها مقابل المنافع المتوقعة ورفع التوصيات الخاصة بذلك إلى مجلس الإدارة، مع تحديد مدى تطبيق قواعد الحوكمة التي تكفل توافق كل من أهداف المساهمين وأهداف إدارة الشركة ويعزز من ثقة المستثمرين بكفاءة النظام الذي يحمي حقوقهم حيث تعمل اللجنة على ترسيخ ثقافة الإلتزام داخل الشركة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية فضلاً عن التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة.

تؤدي لجنة التدقيق دورها في المراجعة والإشراف على تقارير المدققين الخارجيين بشأن البيانات المالية الربع سنوية والسنوية للشركة وذلك قبل عرضها على مجلس الإدارة والإجتماع بالمدققين في حال تطلب الأمر ذلك من أجل التأكد من سلامة البيانات المالية للشركة وإستقلالية ونزاهة المدقق الخارجي والذي يظل رأياً مستقلاً ويكون مرفقاً ضمن محتويات التقرير السنوي للشركة.

إتخذت لجنة التدقيق الخطوات الضرورية لتنفيذ وتطبيق حوكمة الشركات بحيث شملت تحديث إجراءات التدقيق القائمة وإعداد السجلات الخاصة بتسجيل محاضر اللجنة وقراراتها وجداول أعمالها وكذلك تم التوصية لمجلس الإدارة والجمعية العمومية بالتعاقد مع مراقب حسابات خارجي مستقل من ضمن مكاتب مراقبي الحسابات المسجلة والمرخصة من هيئة أسواق المال وهو السيد/ بدر عادل عبدالجادر من مكتب العيبان والعصيمي (إرنست أند يونغ).

كما أكدت لجنة التدقيق على ضرورة التزام كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بتقديم تعهدات كتابية واضحة بصحة ونزاهة البيانات المالية السنوية والتقارير المالية ذات الصلة بنشاط الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وأنها تشمل كافة الجوانب المالية للشركة ونتائجها التشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية.

خلال عام 2020 عقدت لجنة التدقيق وبشكل منتظم اجتماعاتها الدورية (6 إجتماعات) 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 مسودة البيانات المالية السنوية المدققة والمجمعة للسنة المالية 2019 ورفع توصية بها لمجلس الإدارة للإعتماد وإتخاذ الإجراءات اللازمة لطلب عقد جمعية عمومية عادية بذلك.

تعهد الإدارة التنفيذية

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

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ووفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية، نؤكد لكم بأن البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاء للإستثمار (ش.م.ك) «الشركة الأم» وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 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
أحمد فتحي أبوزيد



تعهد مجلس الإدارة

نؤكد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة الصفاء للإستثمار بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2020، وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ما عدا السهو والخطأ، ووفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وذلك بناءً على ماورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومدققي الحسابات وأنه قد تم بذل العناية الواجبة للتحقق من دقة وسلامة هذه التقارير.

رئيس مجلس الإدارة
عبد الله 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



تقرير هيئة الرقابة الشرعية (تمة)



ثانياً : قرارات هيئة الرقابة الشرعية :

قامت هيئة الرقابة الشرعية للشركة بالرد على جميع استفسارات الشركة وأصدرت عدد (7) قرارات خلال الفترة.

ثالثاً : السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية:

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

رابعاً : الرأي النهائي :

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

1. أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2020/01/01 إلى 2020/12/31 تمت وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية ماعدا بعض الشركات التابعة للتابعة والتي تعاملت بالسحب على المكشوف، وتوصي هيئة الرقابة الشرعية إدارة الشركة بمعالجة هذه المخالفة بأسرع وقت.

والحمد لله رب العالمين ،،

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. علي إبراهيم الراشد

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. عصام خلف العنزي

رئيس هيئة الرقابة الشرعية
أ.د. عبدالعزيز القصار

تقرير هيئة الرقابة الشرعية



التاريخ: 1442/06/27

الموافق: 2021/02/09

تقرير هيئة الرقابة الشرعية عن الفترة المالية 2020/12/31-2020/01/01

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 2020/01/01 – 2020/12/31 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 .

تقرير التدقيق الشرعي الخارجي (تتمة)



نطاق العمل:

فإن نطاق العمل يتحدد من مدى التزام شركة الصفاة للاستثمار في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

مسؤولية الشركة:

تقع مسؤولية الشركة الإلتزام بتنفيذ جميع أعمالها المعتمدة طبقاً لأحكام الشرعية الإسلامية من قبل الإدارة.

مسؤولية التدقيق الشرعي الخارجي:

إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأي مستقل في مدى مطابقة معاملات الشركة وأنشطتها وجميع أعمالها لأحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

مهام التدقيق الشرعي الخارجي:

لقد قمنا بالتخطيط لأعمال التدقيق الشرعي الخارجي ولتحقيق العمل المطلوب قمنا بالآتي:

- فحص مجالات التدقيق .
- وضع سياسة أسلوب التدقيق (العينة / شامل) طبقاً لنوع المجال.
- الإطلاع على تعاملات الأوراق المالية التي تم فحصها.
- الجهات المسؤولة في الشخص المرخص له عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها.
- القواعد المرجعية لتلك التعاملات (المعايير المعتمدة ، قرارات هيئة الرقابة الشرعية) .
- وضع الحلول الشرعية للمخالفات – إن وجدت – سواء في التعاملات المالية أو تنفيذها.
- الزيارات الميدانية والمراسلات وغيرها وفق الجداول والنماذج المعدة لذلك.
- إجراءات التدقيق التي أدت للتوصل لنتائج أعماله الواردة في التقرير.
- الإطلاع على التقرير الشرعي الداخلي.
- الإطلاع على العقود والعمليات المعتمدة.
- التنسيق مع الجهات المسؤولة عن إجراء العمليات بجميع طرق التواصل.
- توقيع المدقق الشرعي والممثل القانوني.

تقرير التدقيق الشرعي الخارجي



التاريخ: 2021/02/10م

المحترمون

السادة/ شركة الصفاة للاستثمار

الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2020/01/01 - 2020/12/31

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

وفقاً إلى عقد الإرتباط الموقع معكم فإن شركة التدقيق الشرعي الخارجي تقوم على أعمال الشركة للتأكد من إلتزامها بالمعايير المعتمدة أو بالقرارات والفتاوى الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية.

ولجعل عملية التدقيق الشرعي الخارجي أكثر كفاءة وفعالية فإن إجراءات التدقيق على العمليات التنفيذية

للمؤسسات المالية الإسلامية تتم وفقاً لمعايير التدقيق الشرعي لشركتنا واستناداً إلى نظام ممارسة مهنة

المراجعة التي تتطلب قيامنا بالتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول لموافقة العمليات

التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية للمعايير المعتمدة أو لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

الممثل القانوني والمدقق الشرعي

ضاري ليث العتيقي

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاء للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاء للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ «المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

تقرير التدقيق الشرعي الخارجي (تتمة)



الجهات المسؤولة في الشخص المرخص له إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها:

- إدارة الاستثمار المباشر
- الإدارة المالية
- إدارة العمليات
- إدارة التدقيق الداخلي
- إدارة المطابقة والالتزام.
- إدارة الخدمات المساندة.
- إدارة الأصول
- إدارة المخاطر

مجالات تم التدقيق عليها :

لقد قمنا بالإطلاع والمراجعة على:

- تقرير التدقيق الشرعي الداخلي.
- تقرير هيئة الرقابة الشرعية.
- البيانات المالية ومرفقاتها.
- الحسابات المفتوحة لدى البنوك.
- الأنشطة المستثمر بها.
- تعاملات الأوراق المالية.
- وتوزيعات الأرباح.
- العقود المنفذة وعددها (09).

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الشركة والزيارات الميدانية خلال الفترة المذكورة في تاريخ 2021/02/09 وعددها (1).

وتم الحصول على التفسيرات والإقرارات التي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها وتعاملات الأوراق المالية بقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة والتي نعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

الرأي النهائي :

بناءً على نتائج أعمال التدقيق فإن المعاملات والعمليات المالية التي تم فحصها والإطلاع عليها كانت متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية لتلك الأعمال، سوى تعامل مالي بشكل سحب على المكشوف الوارد في تقرير هيئة الرقابة الشرعية.

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن 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. وأما قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أنه لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة قامت شركة إيفولفنس كابتيل لإدارة المنشآت المحدودة «الأمين» برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم مقابل الإجراءات القانونية التي اتخذتها الشركة الأم من جانبها. ومن ناحية أخرى، تسعى الشركة الأم حالياً لرفع دعوى مضادة أمام المحكمة ضد الأمين. لا يمكن تحديد النتائج النهائية في الوقت الحالي.

إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجموعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات
3,527,504	2,556,345	4 النقد وأرصدة لدى البنوك
1,843,722	1,360,488	5 ودائع محددة الأجل
4,572,571	2,150,956	6 مدينون وموجودات أخرى
1,142,247	534,329	7 مخزون
12,221,730	3,267,584	8 استثمار في أوراق مالية
4,618,614	3,666,893	9 استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
1,285,140	4,622	10 شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
16,179,711	17,937,478	11 عقارات استثمارية
12,157,602	9,041,317	12 ممتلكات ومنشآت ومعدات
57,548,841	40,520,012	اجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
21,089,883	-	13 وكالة دائنة
102,544	236,868	4 حسابات مكشوفة لدى البنوك
165,502	55,087	أوراق دفع مستحقة
3,434,759	8,075,774	14 مطلوبات أخرى
3,843,569	3,575,692	15 مطلوبات تأجير
28,636,257	11,943,421	اجمالي المطلوبات
		حقوق الملكية
25,693,940	25,693,940	16 رأس المال
259,677	259,677	16 علاوة اصدار اسهم
591,965	1,334,805	16 احتياطي اجباري
591,965	1,334,805	16 احتياطي اختياري
(307,393)	(307,393)	17 اسهم خزينة
615,002	615,002	احتياطي اسهم الخزينة
194,258	231,655	فائض إعادة تقييم اصل
-	376,538	احتياطيات أخرى
(10,759,671)	(10,517,317)	احتياطي القيمة العادلة
(477,797)	(472,938)	احتياطي تحويل عملات اجنبية
4,219,103	3,840,460	أرباح مرحلة
20,621,049	22,389,234	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
8,291,535	6,187,357	الحصص غير المسيطرة
28,912,584	28,576,591	اجمالي حقوق الملكية
57,548,841	40,520,012	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



فهد عبدالرحمن المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، أنه حسبما وصل إلى علمنا واعتقادنا 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 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

30 مارس 2021

الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,009,561	5,519,016	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
(58,502)	(767,660)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
52,895	32,158	فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
(5,607)	(735,502)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة:
-	37,397	إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات معاد تصنيفها إلى عقارات استثمارية
(1,087,960)	(5,971,220)	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,087,960)	(5,933,823)	صافي خسائر شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة
(1,093,567)	(6,669,325)	خسائر شاملة أخرى
(84,006)	(1,150,309)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(194,107)	1,391,647	مساهمي الشركة الأم
110,101	(2,541,956)	الحصص غير المسيطرة
(84,006)	(1,150,309)	

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
4,044,804	3,016,583	18	إيرادات ناتجة من عقود مع العملاء
(3,297,062)	(2,578,664)	22	تكلفة مبيعات
747,742	437,919		مجموع الربح
239,994	208,351	18	إيرادات أتعاب وعمولات
1,176,020	(24,060)	19	صافي (خسائر) إيرادات استثمار في موجودات مالية
246,630	(1,000,208)	9	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
-	20,664,471	13	ربح من تسوية دائني وكالة
1,327,205	1,208,907	20	صافي إيرادات تأجير
(782,069)	(2,416,276)	11	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(491,217)	(8,819,501)	21	مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
175,797	(159,708)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,460,820	153,433		إيرادات أخرى
4,100,922	10,253,328		صافي إيرادات التشغيل
(2,832,877)	(4,278,241)	22	مصروفات عمومية وإدارية
(2,832,877)	(4,278,241)		اجمالي مصروفات التشغيل
1,268,045	5,975,087		ربح التشغيل
(257,969)	(255,203)		تكاليف تمويل
1,010,076	5,719,884		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(515)	(66,856)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(54,012)		زكاة
-	(80,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,009,561	5,519,016		ربح السنة
			الخاص بـ:
866,511	7,227,530		مساهمي الشركة الأم
143,050	(1,708,514)		الحصص غير المسيطرة
1,009,561	5,519,016		

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

إيضاحات	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
أنشطة التشغيل		
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	5,719,884	1,010,076
تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:		
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات	560,556	485,418
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	8,707	-
إطفاء موجودات غير ملموسة	1,661	4,093
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	1,431,514	283,991
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	546,813	-
صافي المحمل للمخزون	262,951	1,651
انخفاض قيمة الشهرة	1,270,500	200,000
ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات	(19,363)	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	2,416,276	782,069
حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة	1,000,208	(246,630)
انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	183,853	-
إيرادات من ودائع قصيرة الأجل	(110,345)	(213,067)
إيرادات توزيعات أرباح	(65,238)	(487,543)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	97,139	(207,426)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	162,007	137,725
ربح من تسوية دائني وكالة تكاليف تمويل	(20,664,471)	-
	255,203	238,112
	(6,942,145)	1,988,469
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل	1,470,528	(171,267)
التغيرات في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,795,387	(467,156)
مدنيون وموجودات أخرى	344,967	142,329
مخزون	3,949,433	(662,746)
مطلوبات أخرى	618,170	829,629
التدفقات النقدية الناتجة من العمليات	(124,292)	(137,417)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	57,482	-
استلام منح حكومية	-	(1,654)
ضرائب مدفوعة	551,360	690,558
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	1,402,238	-
أنشطة الاستثمار		
المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	(5,346)	-
شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	(1,771,278)	(335,835)
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	99,909	-
المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات	110,345	213,067
إيرادات مستلمة من ودائع قصيرة الأجل	(350)	(1,754)
شراء موجودات غير ملموسة	65,238	118,084
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	(440,052)	(14,652)
نفقات رأسمالية لعقارات استثمارية	483,234	(235,670)
صافي الحركة في ودائع محددة الأجل	(1,000,000)	-
استثمار في شركة محاصة	(1,056,062)	(256,760)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار	(495,495)	(491,662)
أنشطة التمويل		
سداد مطلوبات تأجير	(110,415)	109,723
صافي الحركة في أوراق دفع مستحقة	(605,910)	(381,939)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	(1,110,612)	51,859
صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل	3,424,960	3,477,179
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير	5,129	(104,078)
صافي فروق تحويل عملات أجنبية	2,319,477	3,424,960
النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر	-	(885,565)
بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:		
تعديل انتقالي لممتلكات ومنشآت ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل موجودات حق الاستخدام)	-	(3,211,554)
تعديل انتقالي لعقارات استثمارية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل موجودات حق الاستخدام)	-	4,097,119
تعديل انتقالي لمطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل مطلوبات أخرى)	-	9,893,127
تحويل موجودات حق الاستخدام إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات وعقارات استثمارية	-	(146,562)
تحويل موجودات حق الاستخدام إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	(9,746,565)
تحويل من أصل حق الاستخدام إلى عقارات استثمارية	3,738,487	-
تحويل من ممتلكات ومنشآت ومعدات إلى عقارات استثمارية	(3,738,487)	-
تحويل إلى عقارات استثمارية من ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	-

الخاص بمساهمي الشركة الأم

بيان التغيرات في حقوق الملكية المملوكة للمجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

إجمالي	الحصص	غير حقوق الملكية	الإجمالي	تحويل	احتياطي	احتياطي	فائض إعادة احتياطات	احتياطي	أسهم	أسهم	احتياطي	احتياطي	علاوة	اصدار أسهم	رأس المال
إجمالي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي
28,912,584	8,291,535	20,621,049	4,219,103	(477,797)	(10,759,671)	-	194,258	615,002	(307,393)	591,965	591,965	259,677	25,693,940	25,693,940	25,693,940
5,519,016	(1,708,514)	7,227,530	7,227,530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6,669,235)	(833,442)	(5,835,883)	-	4,859	(5,878,139)	37,397	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,150,309)	(2,541,956)	1,391,647	7,227,530	4,859	(5,878,139)	37,397	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,485,680)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(6,120,493)	-	6,120,493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
814,316	437,778	376,538	-	-	-	376,538	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,576,591	6,187,357	22,389,234	3,840,460	(472,988)	(10,517,317)	376,538	231,655	615,002	(307,393)	1,334,805	1,334,805	259,677	25,693,940	25,693,940	25,693,940
28,985,407	8,181,434	20,803,973	3,514,813	(459,132)	(9,717,718)	-	194,258	615,002	(307,393)	505,263	505,263	259,677	25,693,940	25,693,940	25,693,940
1,009,561	143,050	866,511	866,511	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,093,567)	(32,949)	(1,060,618)	-	(18,665)	(1,041,953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(84,006)	110,101	(194,107)	866,511	(18,665)	(1,041,953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(173,404)	-	-	-	-	-	-	86,702	86,702	-	-	-	-
11,183	-	11,183	11,183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,912,584	8,291,535	20,621,049	4,219,103	(477,797)	(10,759,671)	376,538	231,655	615,002	(307,393)	591,965	591,965	259,677	25,693,940	25,693,940	25,693,940

كما في 1 يناير 2020
ربح (خسارة) السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
التحويل إلى الاحتياطات
خسائر محققة من بيع أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
التغير في ملكية شركة تابعة دون فقد السيطرة (إبلاغ 23)
في 31 ديسمبر 2020
كما في 1 يناير 2019
ربح السنة
خسائر شاملة أخرى للسنة
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
التحويل إلى الاحتياطات
تحويل ربح شركة زميلة نتيجة بيع الحصص غير المسيطرة

وفي جميع الأعمال تستفيد الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفتوة والرقابة الشرعية تكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.

1.2 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	البلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية %	الأنشطة الرئيسية
		2020	2019
شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الصفاة القابضة") *	الكويت	99%	99%
شركة بيت الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	80%	80%
شركة الصفاة للاستشارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	96%	96%
شركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.*	الكويت	99%	99%
شركة الجذور لتداول الأوراق المالية	مصر	60%	60%

المحتفظ بها من خلال شركة الصفاة القابضة

الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع ذ.م.م ("العصرية")	الكويت	90%	90%
شركة الازدهار السياحي العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	71.92%	71.92%
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("صناعات الصفاة")	الكويت	63.79%	63.79%

شركات محتفظ بها من خلال شركة صناعات الصفاة

شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيميائية ذ.م.م.**	الكويت	50%	100%
شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة) ("السجاد")	الكويت	51.28%	51.28%

* تمثل حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة أعلاه 100%. وتمتلك المجموعة مباشرة أسهم في الشركات التابعة وفقاً للمبين أعلاه، كما يتم الاحتفاظ بالنسبة المتبقية بصورة غير مباشرة باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم. وقد أكد الأمناء كتابياً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من الحصص في الشركة التابعة. وبناءً عليه، لا توجد حصص غير مسيطرة مسجلة في بيان المركز المالي المجموع فيما يتعلق بهذه الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2020.

** في 31 أغسطس 2020، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها القائمة بنسبة 50% في شركة الشرق الأوسط للصناعات الكيميائية ذ.م.م. (إيضاح 23).

1. معلومات حول المجموعة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بموجب القرار الصادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 21 مارس 2021.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها ويقع مقرها بدولة الكويت وقد كانت أسهمها متداولة علناً بسوق الكويت للأوراق المالية. وبتاريخ 13 مارس 2013، تم إلغاء إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وشركة تمويل وتخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

تتمثل أنشطة الشركة الأم فيما يلي:

- انتاج المواد الكيماوية على اختلاف أنواعها وتسويقها محلياً وخارجياً.
- الاستثمار 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.
- المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
- إدارة أموال المؤسسات العامة و الخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية.
- تقديم وإعداد الاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
- 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.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك 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 أن تلحقها بها.
- إدارة نشاط المراقبة والإشراف على أنظمة الاستثمار الجماعي «مراقب استثمار»

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

2.2.1 المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات المطبقة من قبل المجموعة

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراء جوهري يتجمعان معاً لكي تتحقق قدرة الحصول على المخرجات. إضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة قيام المجموعة بإبرام أي عمليات لدمج الأعمال.

تطبيق الإصلاح المعياري لمعدلات الربح (المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور)

قامت المجموعة بتطبيق الإصلاح المعياري لمعدلات الربح - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 (المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور) اعتباراً من 1 يناير 2020. تتضمن المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور عدداً من الإعفاءات التي تسري على كافة علاقات التحوط المتأثرة مباشرةً بالإصلاح المعياري لمعدلات الربح. تتأثر علاقة التحوط إذا كان الإصلاح يؤدي إلى حالات من عدم التيقن حول توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية القائمة على المعيار للبند المتحوط له أو أداة التحوط خلال الفترة قبل استبدال سعر الفائدة الحالي بسعر فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. قد يؤدي هذا إلى عدم تيقن حول ما إذا كانت المعاملة المتوقعة مرجحة بدرجة كبيرة وما إذا كان من المتوقع بأثر مستقبلي أن تكون علاقة التحوط فعالة بدرجة كبيرة. تقدم المرحلة 1 من إصلاح معدل الإيبور إعفاءات تتطلب من المجموعة أن تفترض انعدام تأثير علاقات التحوط بحالات عدم التيقن الناتجة عن إصلاح معدل الإيبور. ويتضمن هذا افتراض عدم وقوع أي تغيير على التدفقات النقدية المتحوط لها نتيجة إصلاح معدل الإيبور. كما تسمح الإعفاءات للمجموعة بعدم وقف علاقات التحوط نتيجة لانعدام الفعالية بأثر رجعي أو مستقبلي. لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية وفحوها كالتالي: «تعتبر المعلومات جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن المنشأة المحددة التي قامت بإعدادها».

توضح التعديلات أن اتصاف المعلومات بكونها جوهرية يتوقف على طبيعة أو حجم المعلومات

ب) الشركات الزميلة

يوضح الجدول التالي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر. لمزيد من التفاصيل راجع الإيضاح 9.

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
		2019	2020
شركة أسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	21.70%	21.70%
شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع	الكويت	20.88%	20.88%

ج) شركة المحاصة

يوضح الجدول التالي شركة المحاصة للمجموعة كما في 31 ديسمبر. لمزيد من التفاصيل راجع الإيضاح 9.

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
		2019	2020
شركة ذي ليكوبد كابيتال للتجارة العامة ش.م.م	الكويت	-	50%

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة من بنك الكويت المركزي 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، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ «المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت») والمطبقة من قبل بنك الكويت المركزي في دولة الكويت.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح 26.

عندما تقوم المجموعة باستلام منح لموجودات غير نقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بالقيم الاسمية ويتم إدراجهما إلى الأرباح أو الخسائر على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل ذي الصلة على أقساط سنوية متساوية.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال - إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي. والغرض من هذه التعديلات هو استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في سنة 1989 بإشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون أن يطرأ أي تغيير ملحوظ في المتطلبات المتعلقة به.

كما أضاف مجلس معايير المحاسبة الدولية استثناءً من مبادئ الاعتراف الواردة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة خلال «اليوم الثاني للتطبيق» والناجمة عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي تندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب، في حالة تكبدها بصورة منفصلة.

وفي نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتنطبق بأثر مستقبلي.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل التسوية؛
- لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية؛
- لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل؛
- يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

سواء أكانت معروضة بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى في سياق البيانات المالية. ويعتبر عدم صحة التعبير عن المعلومات أمراً جوهرياً إذا كان من المتوقع أن يؤثر بصورة معقولة على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

إن الإطار المفاهيمي لا يمثل معياراً أو لا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة به المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير ومساعدة الفأئمين بإعداد هذه المعايير على وضع سياسات محاسبية مماثلة بينما لا يوجد معيار مطبق وكذلك مساعدة كافة الأطراف على استيعاب وتفسير المعايير.

يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة ويقدم تعريفات حديثة وكذلك معايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات ويوضح أيضاً بعض المفاهيم الهامة.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد - 19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد - 19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير بما يعكس امتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لتفشي وباء كوفيد - 19. نظراً لكونه مبرراً عملياً، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد - 19 والممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير أم لا. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق كوفيد - 19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020، كما يُسمح بالتطبيق المبكر. لم ينتج عن هذا التعديل تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.2.2 ملخص السياسات المحاسبية للمعاملات والأحداث الجديدة

منح حكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية عندما يوجد تأكيد معقول بأنه سيتم استلام المنحة وسيتم الالتزام بكافة الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة ببند المصروفات، يتم تسجيلها كإيرادات على أساس منظم على مدار الفترات التي يتم خلالها تحميل التكاليف ذات الصلة، التي تم تخصيص تلك المنحة لتعويضها، كمصروفات. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، يتم تسجيلها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة- المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية
9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير
المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس 2020 بإصدار المرحلة الثانية من «الإصلاح
المعياري لأسعار الفائدة» - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة
الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي
للتقارير المالية 16 (المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور) لغرض معالجة المشكلات المحاسبية التي
تنشأ عن استبدال معدل الإيبور بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. تتضمن المرحلة الثانية
من اصلاح ايور عدد من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تسري الإعفاءات عند انتقال الأداة
المالية من معدل ايور إلى معدل فائدة بديل خالي من المخاطر.

يسمح بالتغيرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة الإصلاح المعيار لأسعار الفائدة
كمير عملي يتم التعامل معه كتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة شريطة أن تنتقل الأداة المالية
من معدل ايور إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أساس اقتصادية متكافئة.

تتيح المرحلة الثانية من اصلاح ايور إعفاءات مؤقتة تتيح استمرار علاقات التحوط للمجموعة عند
استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بمعدل فائدة خالي من المخاطر. كما تتطلب الإعفاءات من
المجموعة تعديل تصنيف وتوثيق التحوط، ويتضمن ذلك إعادة تحديد المخاطر المتحوط منها
بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتحديد وصف أداة التحوط و/أو البند المتحوط له
بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتعديل طريقة تقييم فاعلية التحوط. ويجب تحديث
توثيق معاملة التحوط في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة التي يتم خلالها استبدال معدل
الفائدة المطبق. وتتيح الإعفاءات أن التغييرات في طريقة تقييم فاعلية التحوط تبعاً للتعديلات
المطلوبة في إطار اصلاح ايور لن تؤدي إلى توقف المحاسبة عن التحوط. سوف تطبق المجموعة
المرحلة الثانية من اصلاح ايور اعتباراً من 1 يناير 2021.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ
البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في
عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك
العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على
الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه
الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023
ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على السياسات
المحاسبية الحالية وما اذا كانت المجموعة ترغب في إعادة تقييم تعهداتها ضمن اتفاقيات القروض
القائمة من عدمه.

العقود المجففة - تكاليف الوفاء بالعقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37
لتحديد أي من التكاليف تحتاج المنشأة لإدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ذي شروط مجففة أو
محققاً للخسائر.

تطبق التعديلات «طريقة التكلفة المتعلقة بشكل مباشر». تتضمن التكاليف التي تتعلق بشكل
مباشرة بأحد العقود المرتبطة بتقديم بضاعة أو خدمات كلا من التكاليف المتزايدة وتوزيع التكاليف
المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد. لا تتعلق المصروفات العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد
ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها بشكل صريح على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق
المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تقم فيها بعد بالوفاء بكافة التزاماتها في بداية
فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المجموعة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية - الرسوم ضمن اختبار «نسبة 10%» في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 على عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير
المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن
التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجر به حول مدى اختلاف
شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل
هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقرض والمقرض مشتملةً على
الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقرض أو المقرض نيابةً عن الطرف الآخر. تطبق
المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية
السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022
مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو
المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق
التعديل لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل رأس المال.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللائقة ضمن حقوق الملكية.

يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدره). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدره، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المجمل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً للإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.3 استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات. يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقاً للقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في رأس المال. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في رأس المال إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة رأس المال. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

المجموعة للمجموعة ثلاثة أشهر. يتم إجراء التعديلات اللازمة المتعلقة بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تحدث بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4.4 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصناديق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل والتي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقاً للتعريف الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك (إن وجدت)، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.5 الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل «مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط» على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تندرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب وتتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاهاً جماعياً للأطراف التي تتشارك السيطرة. إن العوامل التي تؤخذ في الاعتبار لتحديد السيطرة المشتركة مماثلة لتلك العوامل اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة وشركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختباؤها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيّد المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو شركة المحاصة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بخلاف أرباح التشغيل، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والخصم غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة وشركة المحاصة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ «حصة في أرباح شركة زميلة وشركة محاصة» في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد «التأثير الملموس» أو «السيطرة المشتركة» على الشركة الزميلة وشركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة وشركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس والسيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركة الزميلة بما يتفق مع السياسات المحاسبية للمجموعة - متى أمكن ذلك. ولا يتجاوز الفرق بين تاريخ البيانات المالية للشركة الزميلة والبيانات المالية

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم ضمن هذه لفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

(د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في أسهم التي لم تختار المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وتسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي فائدة أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب «القبض والدفع» وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب «القبض والدفع»، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى 4 فئات:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

(ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الفوائد أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة المتبقية في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

(ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

حسابات مكشوفة لدى البنوك وأوراق دفع مستحقة

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس السلف التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الجبازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

مطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعترف المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2.4.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

- مدينون تجاريون وارصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى خسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تحتفظ المجموعة بأي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(1) انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة تكبدها لغرض إعادة الشراء في المستقبل القريب. كما تتضمن تلك الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في معاملات تحوط وفقاً للتعريف المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما يتم تصنيف المشتقات المتضمنة المنفصلة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من المطلوبات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

ويتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عن الاعتراف المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ الاعتراف المبدئي، فقط في حالة استيفاء المعايير ذات الصلة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنو وكالة

تمثل ارصدة الوكالة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتركة بموجب ترتيبات وكالة. تدرج ارصدة الوكالة الدائنة مقابل المبلغ المستحق على أساس تعاقدية ناقصاً الأرباح المؤجلة المستحقة. تسجل الأرباح المستحقة كمصروفات على أساس نسبي زمني اخذاً في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ «متأخرة السداد» و«متأخرة السداد ومنخفضة القيمة» معاً بصفاتها تسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربعة التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

المخصص المحدد	المعايير	الفئة
-	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	قائمة المراقبة
20%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	دون المستوى
50%	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
100%	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	معدومة

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

2.4.7 المخزون

يسجل المختصون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل المنتج إلى موضعه الحالي وحالته الحاضرة، ويتم المحاسبة عنه كما يلي:

بضاعة تامة الصنع	- تكلفة الإنتاج على أساس التمييز المحدد
قطع غيار ومواد استهلاكية	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
بضاعة في الطريق	- تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لاتمام البيع.

2.4.8 عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها. ويتم تحديد القيمة العادلة بناءً على تقييم سنوي يجريه خبير تقييم معتمد خارجي من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

(2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من القروض والسلف. يسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي يتم تطبيقه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط اصل المبلغ لمدة

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمشآت والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر. ولا يتم استهلاك الأرض.

إن الأعمار الإنتاجية المقدره هي كالتالي:

- مباني 10 سنوات
- تحسينات على مباني مستأجرة 10 سنوات
- مكائن ومعدات 2-25 سنة (2019: 2-40 سنة)
- اثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر 3-8 سنوات
- سيارات 3-8 سنوات

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم استبعاده عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق للممتلكات والمنشآت والمعدات للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إن كان ذلك ملائماً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة اثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند سحبها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة عدم الاعتراف. ويتم تحديد قيمة المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد العقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدره للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2.4.9 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال في قيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى الأعمار الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته.

يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم تسجيل مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن فئة المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

2.4.10 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. باستثناء الأرض المستأجرة المقاسة بمبلغ معاد تقييمه، تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. تتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الانشاءات في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.13 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2.4.14 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.15 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

2.4.16 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإيجاري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تسجل خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتفق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تتوافر الظروف التي تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد - متى أمكن ذلك - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.12 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات

في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملة أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملة أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تحقق الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.17 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المطلوبة إلى العميل.

إيرادات تأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. ويتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدة فترة العقد. تسجل إيرادات التأجير بالصافي بعد مصروفات تشغيل العقارات.

إيرادات أتعاب وعمولة

تكتسب المجموعة إيرادات الأتعاب والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب والعمولات وفقاً للمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أداؤها فيه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء.

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة زمنية معينة أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

خلصت المجموعة بشكل عام إلى أنها شركة رئيسية في ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع بضاعة - مخزون وقطع غيار

تسجل الإيرادات من بيع البضاعة في النقطة التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل إلى العميل ويتم ذلك عادة عند تسليم البضاعة. تتمثل فترة الائتمان المعتادة ما بين 30 إلى 90 يوماً من التسليم.

عند تحديد سعر معاملة بيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها تأثيرات المقابل المتنوع ووجود بند تمويل جوهري والمقابل غير لنقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجدت).

تقديم خدمات

تسجل الإيرادات من تقديم الخدمات في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الخدمة ذات الصلة إلى العميل، ويتم ذلك عادة عند إتمام تقديم الخدمة.

2.4.18 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيبات المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.4.22 عقود التأجير

اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير تقوم بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء («عقود التأجير قصيرة الأجل») وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي («موجودات منخفضة القيمة»).

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجل إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية بالقسم رقم (2.4.10) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

2.4.19 موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

2.4.20 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.21 عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد تأجير إذا كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويقوم الترتيب بتحويل الحق في استخدام الأصل (أو الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو هذه الموجودات).

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. ويتم تصنيف عقد التأجير الذي يتم بموجبه تحويل كافة المزايا والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البداية أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير على أساس نسبي بين رسوم التمويل وتخفيض التزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف برسوم التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم استهلاك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. على الرغم من ذلك، في حالة عدم وجود تأكيد معقول من حصول المجموعة على الملكية في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(2) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي جوائز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

في حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الاقتراض المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير (على سبيل المثال التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من التغير في المعدل أو المؤشر المستخدم في تحديد مدفوعات التأجير هذه) أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على ذات أساس إيرادات الإيجار. يتم الاعتراف بالإيرادات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

3. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيارات التجديد والإلغاء- المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من ممارسته.

تتيح بعض عقود التأجير للمجموعة خيارات التمديد والإلغاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إلغاء العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإلغاء (مثل التغير في استراتيجية الأعمال وانشاء تحسينات جوهرياً على عقارات مستأجرة أو وضع تطويرات معينة للأصل المؤجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من عقود الإيجار ذات الفترات القصيرة غير القابلة للإلغاء (3 إلى 5 سنوات). إضافة إلى ذلك، لم يتم إدراج خيار تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة الإيجار حيث أن المجموعة لا تقوم في المعتاد بتأجير السيارات لمدة أكثر من 5 سنوات، وبالتالي فهي لا تمارس أي خيارات تجديد. كما تدرج الفترات التي تشملها خيارات الإلغاء كجزء من مدة الإيجار فقط عندما يكون ممارسة هذا الخيار محتملة بصورة معقولة.

دعاوى قضائية

طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، قد يترتب على نتائج الدعاوى القضائية الإفصاح عن موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة أو الاعتراف بالمخصصات. والموجودات المحتملة هي الموجودات

المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات جوهريّة.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي باختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لتحديد ما إذا قد تعرض لأي انخفاض في القيمة. بالنسبة للبيانات المالية المجمعة لسنتين 2020 و2019، تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد بناء على احتساب القيمة الاستخدمية والتي تتطلب استخدام افتراضات. تستعين هذه العمليات المحاسبية بتقديرات التدفقات النقدية بناء على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات. ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدر (إيضاح 10). إن معدلات النمو تتسق مع التقديرات المتعلقة بالقطاعات التي يتم توزيع وحدات انتاج النقد عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقارات باستخدام آليات التقييم المعتمدة ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناء على التقديرات الصادرة من خبراء تقييم العقارات المستقل، إلا في حالة عدم إمكانية تحديد هذه القيم بصورة موثوق منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الإيضاح 11.

التي من المحتمل أن تنشأ عن أحداث وقعت من قبل ويتأكد وجودها فقط عند وقوع أو انعدام وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم الإفصاح عنها إذا كانت التدفقات الواردة للمنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً.

وقد تسجل المجموعة مخصص في حالة وجود التزام حالي ناتج عن الأحداث السابقة وعندما يكون تحويل المنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً مع إمكانية تقدير مبلغ تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. وفي حالة عدم استيفاء هذه المعايير، قد يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

قد يكون للالتزامات الناتجة عن المطلوبات المحتملة التي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم الاعتراف بها حالياً أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة. إذ أن تطبيق هذه المبادئ المحاسبية على الدعاوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة البت في العديد من الأمور الفعلية والقانونية التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعليه، تراجع المجموعة الدعاوى القضائية القائمة عقب أي تطورات تطرأ في الإجراءات القانونية وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، وذلك من أجل تقييم مدى ضرورة إدراج الإفصاحات والمخصصات ذات الصلة في بياناتها المالية المجمعة. ومن بين العوامل التي يتم مراعاتها في اتخاذ القرارات حول الإفصاحات أو المخصصات طبيعة التقاضي أو المطالبة أو الربط والإجراء القانوني والنتيجة المحتملة الصادرة في نطاق الاختصاص الذي ينظر في الإجراءات القضائية وكذلك تطور سير الدعوى (بما في ذلك أي تطور لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن يسبق تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المجمعة) بالإضافة إلى آراء أو وجهات نظر المستشارين القانونيين أو الخبرة بالدعاوى المماثلة وأي قرار صادر عن إدارة المجموعة حول سبل التعامل مع الإجراءات القضائية أو الدعوى أو الربط ذي الصلة.

3.2 التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغييرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغييرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة وشركات المحاصة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغييرات فيما بعد الحياة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة وشركات المحاصة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداه للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما «يتعين على المجموعة» سداه، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

3.3 التغيرات في التقديرات المحاسبية

إن التقديرات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء المبين أدناه:

التغيرات في التقديرات المحاسبية

تقوم المجموعة ببناء على سياستها بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للمكائن والمعدات الخاصة بها باستمرار. ونتيجة لمراجعة الشركة العصرية وهي أحد الشركات التابعة للمجموعة، قامت الشركة العصرية اعتباراً من 1 يناير 2020 بتغيير تقديراتها للأعمار الإنتاجية للمكائن والمعدات بحيث تعكس أفضل الفترات الخاضعة للتقييم التي تستمر خلالها هذه الموجودات في الخدمة. تم تخفيض الأعمار الإنتاجية المقدرة للمكائن والمعدات التي تراوحت سابقاً بين 2-40 سنة إلى ما بين 2-25 سنة في المتوسط.

أدى هذا التغيير إلى زيادة مصروف الاستهلاك المسجل ونقص ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 49,766 دينار كويتي.

4. النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
28,059	40,333	نقد في الصندوق
3,499,445	2,516,012	نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,527,504	2,556,345	إجمالي النقد والارصدة لدى البنوك
(102,544)	(236,868)	ناقصاً: حسابات مكشوفة لدى البنوك
3,424,960	2,319,477	إجمالي النقد والنقد المعادل

5. ودائع محددة الأجل

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
511,000	11,000	ودائع محددة الأجل
1,332,722	1,349,488	ودائع مفيدة
1,843,722	1,360,488	

6. مدينون وموجودات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
8,191,996	8,929,412	مدينون تجاريون
(6,315,435)	(7,746,949)	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان متوقعة
1,876,561	1,182,463	
1,770,650	-	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 8)
617,891	518,096	مدفوعات مقدما ودفوعات مقدما وتأمينات
129,821	312,714	أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
177,648	137,683	موجودات أخرى
4,572,571	2,150,956	

يعتبر صافي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة تقديراً تقريبياً معقولاً للقيمة العادلة.

يتضمن الإيضاح 26.1 إفصاحات حول الانكشاف لمخاطر الائتمان وتحليل لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة لدى المجموعة. لا تتضمن الفئات الأخرى ضمن المدينين موجودات منخفضة القيمة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ 39,472 دينار كويتي (2019: 71,787 دينار كويتي) (إيضاح 25).

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ 1,325,470 دينار كويتي (2019: 3,513,049 دينار كويتي) (إيضاح 25).

لا يوجد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مكفولة بضمان مقابل أرصدة دائني وكالة (2019: 2,930,155 دينار كويتي).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم ضمن الإيضاح 29.

دعوى قضائية

خلال السنة، أصدرت محكمة التمييز حكماً لصالح الشركة الأم فيما يتعلق بنزاعها مع البنك وفقاً للتفاصيل المبينة في الإيضاح 13. ونتيجة لهذا الحكم، بدأت الشركة الأم في اتخاذ الإجراءات القانونية لنقل ملكية 25,295,591 سهم في شركة القدرة إلى البنك، مع المطالبة بموجودات أخرى ذات علاقة (أي حصة الملكية غير المرهونة من أسهم شركة القدرة بعدد 35,786,417 سهم بمبلغ 3,250,521 دينار كويتي، وتوزيعات الأرباح المستحقة ذات الصلة بمبلغ 1,771,819 دينار كويتي) من شركة إيفولفنس كابتيل لإدارة المنشآت المحدودة («الأمين»). على الرغم من ذلك، فقد واجهت الشركة الأم صعوبات في تأكيد واسترداد الموجودات المشار إليها أعلاه من الأمين. علاوة على ذلك، ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قام الأمين برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم للمطالبة بمبلغ وقدره 71,082,525 درهم اماراتي (ما يعادل 5,847,092 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة للسنوات من 2007 إلى 2020.

تخطط الشركة الأم للطعن على دعوى الأمين أمام المحكمة. وفي ضوء المشورة القانونية للشركة الأم، فإن مبلغ المطالبة غير واقعي ولا يستند إلى استحقاقات فعلية حيث أن الأمين ليس له أي حق للحصول على أتعاب الإدارة بموجب الاتفاقيات التعاقدية الثنائية. دون النظر إلى المين أعلاه، فقد أكد الأمين مراكز الموجودات في السابق دون المطالبة بهذه الأتعاب. وقد أوضح المستشار القانوني للشركة الأم أنه من المحتمل -ولكن ليس من المرجح- أن يصدر حكماً ضد الشركة الأم فيما يتعلق بهذه الدعوى. وبناءً عليه، لم تسجل المجموعة أي مخصص لقاء أي التزام في البيانات المالية المجمعة.

على الرغم من ذلك، وأخذاً في الاعتبار النزاعات القانونية القائمة حالياً، وعدم التيقن المتعلق بإمكانية استرداد الموجودات المحتفظ بها من قبل الأمين، فقد احتسبت الشركة الأم مخصص بمبلغ 2,297,615 دينار كويتي مقابل نقل ملكية 25,295,591 سهم بشركة القدرة إلى البنك بموجب حكم محكمة التمييز. كما قامت المجموعة بتخفيض قيمة استثمارها في شركة القدرة بقيمة دفترية بمبلغ 3,250,521 دينار كويتي إلى صفر وسجلت مخصص كامل مقابل توزيعات الأرباح المستحقة والمدرجة بمبلغ 1,771,819 دينار كويتي في البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة موضحة أدناه:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة الافتتاحية المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر خلال السنة (إيضاح 21) شطب كما في 31 ديسمبر
6,154,725	6,315,435	
283,991	1,431,514	
(123,281)	-	
6,315,435	7,746,949	

7. مخزون

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	بضاعة جاهزة وبضاعة لغرض البيع (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل) مواد خام (بالتكلفة) قطع غيار ومواد استهلاكية (بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل) ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم بضاعة في الطريق (بالتكلفة) إجمالي المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل
653,554	150,402	
548,161	646,129	
52,872	113,419	
1,254,587	909,950	
(114,353)	(377,304)	
2,013	1,683	
1,142,247	534,329	

إن الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم مبينة أدناه:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	كما في 1 يناير تحميل مخصص (إيضاح 21) شطب كما في 31 ديسمبر
112,702	114,353	
1,651	741,347	
-	(478,396)	
114,353	377,304	

8. استثمارات في أوراق مالية

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة استثمارات في أوراق مالية (وفقاً للقيمة العادلة)
1,757,542	286,554	
108,191	11,512	
1,865,733	298,066	
5,638,765	1,263,698	
4,717,232	1,705,820	
10,355,997	2,969,518	
12,221,730	3,267,584	

9. استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	المطابقة بالقيمة الدفترية
4,419,303	4,618,614	في 1 يناير
246,630	(983,092)	الحصة في (خسارة) ربح السنة
(58,502)	(767,660)	الحصة في الخسائر الشاملة الأخرى
11,183	-	الحصة في ربح الشركة الزميلة نتيجة حيازة حصة غير مسيطرة
-	(183,853)	انخفاض القيمة للسنة (إيضاح 21)
<u>4,618,614</u>	<u>2,684,009</u>	في 31 ديسمبر

استثمار في شركة محاصة

في 11 فبراير 2020، استثمرت المجموعة في حصة ملكية بنسبة 50% في شركة ذي ليكويد كايبتال للتجارة العامة ش.م.م وحددت أنها تمارس السيطرة المشتركة على شركة ذي ليكويد وبالتالي قامت باحتساب هذه المعاملة بموجب معيار المحاسبة الدولي 28: «الاستثمار في الشركات الزميلة والمحاصة». إن شركة ذي ليكويد هي شركة محدودة المسؤولية تأسست ويقع مقرها في دولة الكويت برأسمال مدفوع قدره 2,000,000 دينار كويتي، وبلغت مساهمة المجموعة في رأس المال 1,000,000 دينار كويتي.

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية عن استثمار المجموعة في شركة المحاصة « شركة ذي ليكويد كايبتال للتجارة العامة ش.م.م».

2020	
دينار كويتي	
32,664	موجودات متداولة
3,695,159	موجودات غير متداولة
3,727,823	إجمالي الموجودات
11,972	مطلوبات متداولة
1,750,084	مطلوبات غير متداولة
1,762,056	إجمالي المطلوبات
1,965,767	حقوق الملكية
50%	حصة المجموعة في حقوق الملكية %
982,884	القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة
674	الإيرادات
(34,233)	الخسارة
-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(34,233)	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(17,116)	حصة المجموعة في خسارة السنة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,618,614	2,684,009	استثمار في شركات زميلة
-	982,884	استثمار في شركة محاصة
<u>4,618,614</u>	<u>3,666,893</u>	

استثمار في شركات زميلة

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية الخاصة باستثمار المجموعة في الشركات الزميلة، وقد تم تعديلها لتعكس التعديلات التي أجرتها المنشأة عند استخدام طريقة حقوق الملكية، بما في ذلك تعديلات القيمة العادلة والتعديلات على الاختلافات في السياسة المحاسبية.

الإجمالي		** شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع		* شركة آسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,387,710	7,818,038	7,606,602	7,679,542	1,781,108	138,496	موجودات متداولة
15,757,165	10,840,428	10,613,415	8,141,140	5,143,750	2,699,288	موجودات غير متداولة
25,144,875	18,658,466	18,220,017	15,820,682	6,924,858	2,837,784	إجمالي الموجودات
(3,465,817)	(2,899,947)	(3,436,943)	(2,896,997)	(28,874)	(2,950)	مطلوبات متداولة
(709,403)	(3,013,983)	(678,941)	(3,013,983)	(30,462)	-	مطلوبات غير متداولة
(4,175,220)	(5,913,930)	(4,115,884)	(5,910,980)	(59,336)	(2,950)	إجمالي المطلوبات
<u>20,969,655</u>	<u>12,744,536</u>	<u>14,104,133</u>	<u>9,909,702</u>	<u>6,865,522</u>	<u>2,834,834</u>	حقوق الملكية
		20.88%	20.88%	21.7%	21.7%	حصة المجموعة %
4,434,761	2,684,009	2,944,943	2,068,850	1,489,818	615,159	حصة المجموعة بالدينار الكويتي
183,853	-	183,853	-	-	-	الشهرة
4,618,614	2,684,009	3,128,796	2,068,850	1,489,818	615,159	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
4,345,139	4,186,163	2,466,621	4,170,463	1,878,518	15,700	الإيرادات
1,109,058	(4,687,431)	(727,359)	(4,141,002)	1,836,417	(546,429)	(الخسارة) الربح
(279,240)	(3,540,219)	(255,287)	(68,975)	(23,953)	(3,471,244)	خسائر شاملة أخرى
829,818	(8,227,650)	(982,646)	(4,209,977)	1,812,464	(4,017,673)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
						حصة المجموعة في
246,630	(983,092)	(151,873)	(864,517)	398,503	(118,575)	(خسارة) ربح السنة

* شركة خاصة - الأسعار المعلنة غير متاحة.

** كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة سينرجي (بناء على سعر السوق المعلن في بورصة الكويت) 885,185 دينار كويتي، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمتها الرأسمالية بالسوق. حددت الإدارة بناءً على تقييمها خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 183,853 دينار كويتي، والتي تم توزيعها بالكامل للشهرة.

معدلات الخصم

تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركة التابعة، مع مراعاة القيمة الزمنية للأموال والمخاطر الفردية للموجودات ذات الصلة التي لم يتم إدراجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند احتساب معدل الخصم إلى الظروف المحددة للمجموعة وقطاعاتها التشغيلية. يتم استقاء معدل الخصم من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. ويراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلا من الدين وحقوق الملكية، يتم استقاء تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من قبل المستثمرين بالمجموعة. يتم إدراج المخاطر المرتبطة بالقطاعات عن طريق تطبيق معاملات بيتا الفردية، ويجري تقييم معاملات بيتا سنوياً استناداً إلى بيانات السوق المتاحة علناً. وأي تعديلات يتم إجراؤها على معدل الخصم تهدف إلى تقدير المبلغ المحدد وتوقيت تدفقات الضرائب المستقبلية لكي تعكس معدل الخصم قبل الضرائب.

معدلات النمو المتوقعة

تستند الافتراضات إلى الأبحاث المنشورة بالقطاع.

معدلات التضخم

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المعلنة للدول التي تعمل بها المجموعة.

11. عقارات استثمارية

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,179,711	14,198,991	منجزة
-	3,738,487	قيد التطوير
16,179,711	17,937,478	عقارات استثمارية

عقارات استثمارية منجزة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,992,451	16,179,711	كما في 1 يناير
3,211,554	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
9,746,565	-	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 *
14,652	440,052	مصروفات رأسمالية
(782,069)	(2,416,276)	التغير في القيمة العادلة
(3,442)	(4,496)	فروق التحويل
16,179,711	14,198,991	كما في 31 ديسمبر

* في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اختارت المجموعة إدراج موجودات حق الاستخدام ضمن البند نفسه المشتمل على الموجودات الأساسية المقابلة والذي سيتم عرضها فيه في حالة إذا كانت موجودات مملوكة. وبالتالي، أعادت المجموعة كما في 1 يناير 2019 تصنيف مبلغ 9,746,565 دينار كويتي من حقوق الاستخدام إلى العقارات الاستثمارية.

شركة المحاصة هي شركة خاصة- الأسعار المعلنة غير متاحة.

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركة المحاصة:

2020	المطابقة بالقيمة الدفترية
دينار كويتي	
1,000,000	إضافات خلال السنة
(17,116)	الحصة في خسارة السنة
982,884	في 31 ديسمبر

10. الشهرة والموجودات غير الملموسة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,270,500	-	الشهرة
14,640	4,622	موجودات غير ملموسة
1,285,140	4,622	إجمالي الشهرة والموجودات غير الملموسة

الشهرة

يتم توزيع صافي القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2020 لا شيء (2019: 1,270,500 دينار كويتي) على استثمار المجموعة في الشركة التابعة. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشركة التابعة استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية.

تم تحديد القيمة الممكن استردادها استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات استناداً إلى النمط التاريخي لمبيعات التجارة ونمو الإيرادات وحصة السوق. معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو بنسبة 7.5% (2019: 9%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الخمس سنوات بواسطة معدل نمو بنسبة 3% (2019: 3%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل بدولة الكويت.

نتيجة لهذا التحليل، تحدد أن القيمة الدفترية للشهرة التابعة تزيد عن مبلغها الممكن استرداده. وبالتالي، سجلت الإدارة مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ 1,270,500 دينار كويتي (2019: 200,000 دينار كويتي) للسنة الحالية. وتم توزيع خسارة انخفاض القيمة بالكامل على الشهرة وتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام

- معدل الخصم
- حصة السوق خلال فترة التوقع
- معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقع

2020
دينار كويتي

3,582,000

156,487

3,738,487

القيمة السوقية وفقاً لتقديرات خبير تقييم خارجي

يضاف: مطلوبات تأجير مسجلة في بند مستقل

القيمة العادلة لأغراض البيانات المالية المجمعة

يقع العقار الاستثماري قيد التطوير في دولة الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، نظراً لارتفاع حجم المعاملات التي تتضمن عقارات قابلة للمقارنة في المنطقة. بموجب طريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة للعقار بناءً على معاملات المقارنة. تعتمد طريقة المقارنة بالسوق على مبدأ الاستبدال الذي بموجبه لن يدفع المشتري المحتمل للعقار أكثر مما سيكلفه شراء عقار بديل مماثل. وحدة المقارنة التي تطبقها المجموعة هي سعر المتر المربع (متر مربع).

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة تتعلق بمواقع ونوعية العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

تتكون العقارات الاستثمارية من مبنى على أرض مستأجرة بمبلغ 11,157,329 دينار كويتي (2019: 12,190,702 دينار كويتي) وعقارات تجارية أخرى بمبلغ 3,041,662 دينار كويتي (2019: 3,989,009 دينار كويتي).

تم توزيع العقارات الاستثمارية للمجموعة في المواقع الجغرافية التالية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
12,190,702	11,157,329	الكويت
3,989,009	3,041,662	دول أخرى
16,179,711	14,198,991	

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	القيمة السوقية وفقاً لتقديرات خبير تقييم خارجي
13,130,009	11,321,662	يضاف: مطلوبات تأجير مسجلة في بند مستقل
3,049,702	2,877,329	القيمة العادلة لأغراض البيانات المالية المجمعة
16,179,711	14,198,991	

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة تتعلق بمواقع ونوعية العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات استناداً إلى صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المقارنة بمعاملات مماثلة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استناداً إلى هذه التقييمات، سجلت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية انخفاضاً بمبلغ 2,416,276 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 782,069 دينار كويتي).

عقار استثماري قيد التطوير

2020 دينار كويتي	
-	كما في 1 يناير
3,701,090	تحويل من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 12)
37,397	إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات المعاد تصنيفها إلى عقارات استثمارية
3,738,487	كما في 31 ديسمبر

في 28 يوليو 2020، أصدرت محكمة التمييز قرارها ببطلان الحكم الصادر من محكمة الاستئناف وأصدرت حكمها النهائي الذي يمنح البنك الحق في الحصول على مبلغ وقدره 8,272,968 ريال قطري أو ما يعادله بالدينار الكويتي نقداً بالإضافة إلى فائدة سنوية بنسبة 7% اعتباراً من تاريخ هذا الحكم وحتى تاريخ تمام السداد. بالإضافة إلى ذلك، يحق للبنك استلام 25,295,591 سهم من أسهم شركة القدرة القابضة («القدرة»).

وبناءً عليه، قامت الشركة الأم برد التزام دائني الوكالة بمبلغ 21,295,170 دينار كويتي، وسجلت مبلغ مستحق إلى البنك بقيمة 630,699 دينار كويتي متضمناً الفائدة المستحقة تحت بند «مطلوبات أخرى». كما قامت الشركة الأم باستبعاد استثمارها المدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في شركة القدرة القابضة بما يعادل 25,295,591 سهم، وسجلت خسائر من الاستبعاد بمبلغ 5,332,638 دينار كويتي ضمن حقوق الملكية. علاوة على ذلك، بدأت الشركة الأم في اتخاذ الإجراءات القانونية لنقل ملكية 25,295,591 سهم بشركة القدرة إلى البنك.

وقد أدى ذلك إلى تسجيل ربح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كالتالي:

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
21,295,170	
(630,699)	
20,664,471	

ربح استبعاد مطلوبات انتفت الحاجة إليها
ناقصاً: مبلغ مستحق إلى البنك
ربح من سداد دائني وكالة

14. مطلوبات أخرى

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
2,128,225	1,341,148
-	685,000
256,385	191,626
919,368	882,351
468,818	296,804
649,689	-
2,297,615	-
404,170	-
92,657	17,082
52,858	16,318
80,000	-
725,989	4,430
8,075,774	3,434,759

دائنون تجاريون
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
إجازات موظفين مستحقة
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
مصروفات مستحقة
مستحق من سداد دائني وكالة
مخصص تحميل أسهم شركة القدرة إلى البنك (إيضاح 8)
مخصصات أخرى تتعلق بالنزاع مع الأمين (إيضاح 21)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
الزكاة مستحقة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
أرصدة دائنة أخرى

تم توزيع الاستهلاك المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يلي:

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
331,750	287,026
228,806	198,392
560,556	485,418

تكلفة مبيعات (إيضاح 22)
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 22)

13. دائنو وكالة

يمثل المبلغ رصيد دائني الوكالة المستحق إلى بنك قطر الوطني («البنك») الذي تم تسويته خلال السنة (2019: 21,089,883 دينار كويتي).

قام البنك في عام 2010 برفع دعوى ضد الشركة الأم يطالب فيها بأصل المبلغ بقيمة 360 مليون ريال قطري وفائدة على هذا المبلغ بنسبة 12% سنوياً. وقد قامت الشركة الأم بسداد مبلغ 106,684,937 ريال قطري (ما يعادل 8,172,909 دينار كويتي) من أصل المبلغ كما في 1 يناير 2012، مما أدى إلى انخفاض إجمالي قيمة الالتزام إلى مبلغ 19,405,935 دينار كويتي كما في ذلك التاريخ.

في 5 مايو 2013، قضت محكمة أول درجة بحكمها لصالح الشركة الأم وأعلنت بطلان اتفاقية الوكالة ورفض الدعوى. ولكن قام البنك بالطعن على هذا القرار أمام محكمة الاستئناف.

في 27 يناير 2016، صدر حكم ضد الشركة الأم يلزمها بسداد مبلغ 360 مليون ريال قطري بالإضافة إلى فوائد بواقع 12% سنوياً اعتباراً من 1 يونيو 2010 حتى تمام السداد. ولكن قامت الشركة الأم بالطعن على هذا الحكم أمام محكمة التمييز.

في 21 مارس 2018، قضت محكمة التمييز بقبول الطعن المقدم من الشركة الأم وقامت بوقف أي إجراءات تنفيذ قائمة للحكم المطعون فيه وانتداب لجنة من ثلاثة خبراء للتحقق من عناصر الطعن وتقديم نتائجها وفقاً لذلك.

في 1 نوفمبر 2018، نفذت اللجنة مأموريتها الواردة في منطوق الحكم وأودعت تقريرها إلى المحكمة ولكن قام طرفا الدعوى بالاعتراض عليه أمام المحكمة.

في 19 يونيو 2019، قضت محكمة التمييز بإعادة الدعوى إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل للانتداب لجنة من ثلاثة خبراء محاسبين ليس منهم من سبق ندبه خبيراً لبحث اعتراضات كلا الطرفين وتنفيذ المأمورية الواردة في حكم الإحالة.

في 18 أكتوبر 2019، صدر تقرير نتائج الخبراء («التقرير»). ويتضمن التقرير آراء الخبراء حول مختلف جوانب الدعوى للبت فيها من قبل المحكمة. ويرى الخبراء ضمن مختلف النتائج الأخرى التي تم التوصل إليها أنه يتعين على الشركة الأم تسوية دائني الوكالة عن طريق رد 25,295,591 سهم من شركة «شركة القدرة القابضة» وتسوية مبلغ إضافي بقيمة 8,272,968 ريال قطري نقداً.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: لا شيء %). تخضع هذه التوصية إلى موافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. لم يتم توزيع أي أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: لا شيء).

(ب) علاوة إصدار الأسهم

تمثل الفرق بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الاكتتاب أو الإصدار. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات.

(ج) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يتم تحويل سنوياً بحد أقصى نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بناء على قرار الجمعية العمومية للشركة الأم بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

17. أسهم خزينة

2019	2020	
803,011	803,011	عدد أسهم الخزينة
0.31%	0.31%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
307,393	307,393	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)

إن الاحتياطيات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حياة أسهم الخزينة.

15. مطلوبات عقود التأجير

فيما يلي القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأجير والحركات خلال السنة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	3,843,569	كما في 1 يناير
4,097,119	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
238,112	227,618	تكلفة تمويل
(491,662)	(495,495)	مدفوعات
<u>3,843,569</u>	<u>3,575,692</u>	كما في 31 ديسمبر
290,585	290,908	الجزء المتداول
<u>3,552,984</u>	<u>3,284,784</u>	الجزء غير المتداول
<u>3,843,569</u>	<u>3,575,692</u>	

بلغت نسبة المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض المتزايد المطبق على مطلوبات التأجير المسجلة في بيان المركز المالي المجموع 6.5%.

يعرض الإيضاح 27 تحليل استحقاق مطلوبات التأجير.

فيما يلي المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر المتعلقة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
107,001	151,816	مصرفات استهلاك موجودات حق الاستخدام
238,112	227,618	تكاليف تمويل لمطلوبات عقود التأجير
<u>345,113</u>	<u>379,434</u>	إجمالي المبلغ المسجل في الأرباح أو الخسائر

16. حقوق الملكية

(أ) رأس المال

عدد الأسهم		المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
2019	2020	2019	2020
		دينار كويتي	دينار كويتي
		25,693,940	25,693,940
		256,939,400	256,939,400

أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

18. تحليل الإيرادات

العقود مع العملاء

فيما يلي تحليل إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء:

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
3,651,303	2,994,962
393,501	21,621
4,044,804	3,016,583

نوع البضاعة أو الخدمات:

بيع بضاعة
تقديم خدمات

توقيت الاعتراف بالإيرادات:

بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة
بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت

إيرادات أتعاب وعمولة

فيما يلي تحليل إيرادات أتعاب وعمولة المجموعة:

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
239,994	208,351
239,994	208,351
123,400	176,625
116,594	31,726
239,994	208,351

نوع البضاعة أو الخدمات:

تقديم خدمات

توقيت الاعتراف بالإيرادات:

بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة
بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت

19. صافي (خسائر) إيرادات الاستثمار في موجودات مالية

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
213,067	110,345
487,543	65,238
267,984	(102,504)
207,426	(97,139)
1,176,020	(24,060)

إيرادات من ودائع
إيرادات توزيعات أرباح
(خسارة) ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر
(خسارة) ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر

20. صافي إيرادات التأجير

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
1,537,567	1,413,614
(210,362)	(204,707)
1,327,205	1,208,907

إيرادات تأجير

ناقصاً: مصروفات عقار وصيانة

21. مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
283,991	1,431,514
1,651	741,347
-	2,297,615
-	1,771,819
-	183,853
200,000	1,270,500
-	546,813
-	404,170
5,575	171,870
491,217	8,819,501

خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين (إيضاح 6)
تخفيض قيمة المخزون (إيضاح 7)
مخصص نقل ملكية أسهم شركة القدرة (إيضاح 8)
مخصص توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 8)
انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 9)
انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 10)
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 12)
مخصصات أخرى تتعلق بالنزاع مع الأمين (إيضاح 14)
مخصصات أخرى

22. ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحميل:

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
1,931,247	1,267,018
758,453	671,369
56,985	24,728
287,026	331,750
263,351	283,799
3,297,062	2,578,664

مدرج ضمن تكلفة مبيعات:

مواد وقطع غيار
رواتب وأجور وتكاليف موظفين أخرى
إصلاحات وصيانة
مصروف استهلاك (إيضاح 12)
مصروفات أخرى

مدرج ضمن مصروفات عمومية وإدارية:

تكاليف موظفين
مصروفات بيع وتوزيع
أتعاب قانونية ومهنية
مصروفات إيجار لعقود قصيرة الأجل
مصروف استهلاك (إيضاح 12)
مصروفات أخرى

2019	2020
1,681,425	1,742,092
269,086	235,330
300,800	1,678,463
15,275	17,856
198,392	228,806
367,899	375,694
2,832,877	4,278,241

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
706,912	(303,812)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(400,228)	(172,274)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
109,723	(110,415)	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
416,407	(586,501)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

في 31 أغسطس 2020، قامت المجموعة ببيع حصتها الحالية بنسبة 50% في شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية ذ.م.م. بمبلغ 814,316 دينار كويتي. فيما يلي موجز تأثير المعاملة على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم خلال السنة:

2020	
دينار كويتي	
814,316	المقابل المستلم للحصص المباعة في شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية
(224,001)	ناقصاً: القيمة الدفترية للحصص المباعة في شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية
590,315	ربح من بيع حصص شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيماوية
	الخاص بـ:
376,538	مساهمي الشركة الأم
213,777	الحصص غير المسيطرة

سجلت المجموعة الزيادة في حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم بمبلغ 376,538 دينار كويتي ضمن احتياطات أخرى والزيادة في الحصص غير المسيطرة بمبلغ 437,778 دينار كويتي. لم تكن هناك معاملات مع الحصص غير المسيطرة في سنة 2019.

24. موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ استثمارية نيابة عن العملاء. ويقدر إجمالي قيمة هذه المحافظ في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 13,922,416 دينار كويتي (2019: 16,885,893 دينار كويتي) وهو غير مدرج في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات الاستثمارية بما يتفق مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة قيمة 31,726 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 116,594 دينار كويتي).

23. شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

إن المعلومات المالية للشركات التابعة التي تتضمن حصص غير مسيطرة جوهرية موضحة أدناه:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس والتشغيل	2020	2019
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	36.21%	36.21%
الأرصدة المتراكمة للحصص الجوهرية غير المسيطرة		5,288,794	6,618,543
الربح الموزع على الحصص الجوهرية غير المسيطرة		(1,080,080)	182,961

فيما يلي المعلومات المالية المجمعة حول الشركة التابعة. وتستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات.

	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,315,810	1,598,838
المصروفات	(2,872,887)	(768,644)
إجمالي الربح والإيرادات الشاملة	(1,557,077)	830,194
الخاص بالحصص غير المسيطرة	(1,080,080)	182,961

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات متداولة	1,824,357	3,322,579
موجودات غير متداولة	9,148,757	10,307,351
إجمالي الموجودات	10,973,114	13,629,930
مطلوبات متداولة	783,114	643,664
مطلوبات غير متداولة	480,295	495,223
إجمالي المطلوبات	1,263,409	1,138,887
إجمالي حقوق الملكية	9,709,705	12,491,043
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم	4,420,911	5,872,500
الحصص غير المسيطرة	5,288,794	6,618,543

25. إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمارسون عليها السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس من قبل هؤلاء الأطراف. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم وهي تخضع لموافقة المساهمين باجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع:
129,821	312,714	موجودات أخرى - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 6)
71,787	39,472	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 8)
3,513,049	1,325,470	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 8)
685,000	-	مطلوبات أخرى - أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 14)

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
7,470	11,790	أتعاب إدارة - شركات زميلة
3,524	571	أتعاب إدارة - أطراف أخرى ذات علاقة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	بيان الدخل الشامل المجموع:
-	1,402,238	بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - شركات زميلة

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضا محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 9,831,449 دينار كويتي (2019: 11,667,341 دينار كويتي).

موظفو الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة واللجان التنفيذية وموظفي الإدارة العليا الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن التخطيط والتوجيه والإشراف على أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
134,876	124,763	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
36,000	39,000	مكافأة اللجان
18,635	12,981	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
189,511	176,744	

26. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة الحسابات المكشوفة لدى البنوك وأوراق الدفع المستحقة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والمدينين والموجودات الأخرى المشتقة مباشرة من عملياتها. كما تحتفظ المجموعة باستثمارات في أوراق مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم). تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول خضوع أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه قد تم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقا لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

26.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تكمن طرف مقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، مما يؤدي إلى خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية من الأرصدة التجارية المدينة) وأنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,499,445	2,516,012	أرصدة لدى البنوك
1,843,722	1,360,488	ودائع محددة الأجل
3,954,680	1,632,860	مدينون وموجودات أخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدما والدفوعات مقدما)
9,297,847	5,509,360	

الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمان العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمن بنك الكويت المركزي للودائع المودعة في البنوك المحلية.

المدينون التجاريون

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 90 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

بصورة عامة، يتم شطب الأرصدة التجارية المدينة في حالة التأخر في السداد لمدة تزيد عن سنة واحدة وهي ليست خاضعة لأنشطة تعزيز. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمان على سبيل التأمين.

يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان للأرصدة التجارية المدينة للمجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات:

مدينون تجاريون					31 ديسمبر 2020
عدد أيام التأخير					
أقل من 90 يوماً	90-180 يوماً	180-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
0.81%	1.73%	39.50%	100%		معدل خسائر الائتمان المتوقعة
829,017	261,174	171,091	7,668,130	8,929,412	المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر
6,717	4,515	67,587	7,668,130	7,746,949	خسائر الائتمان المتوقعة

مدينون تجاريون

عدد أيام التأخير					31 ديسمبر 2019
أقل من 90 يوماً	90-180 يوماً	180-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3.21%	8.11%	12.57%	94.22%		معدل خسائر الائتمان المتوقعة
743,176	328,427	543,784	6,576,609	8,191,996	المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر
23,858	26,651	68,334	6,196,592	6,315,435	خسائر الائتمان المتوقعة

مدينون آخرون

تعتبر الأرصدة المدينة الأخرى مرتبطة بمخاطر منخفضة بالنسبة للتعثر وترى الإدارة أن الأطراف المقابلة لديها قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. ونتيجة لذلك كان تأثير تطبيق نموذج مخاطر الائتمان المتوقع في تاريخ البيانات المالية المجمعة غير جوهري.

26.2 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من احتمالية عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وغير العادية. وقد تطرأ هذه السيناريوهات عند عدم توفر التمويل المطلوب لمراكز الموجودات غير السائلة للمجموعة بشروط مقبولة. وللمحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتنوع مصادر التمويل، كما طبقت سياسة لإدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بصورة منتظمة. تتطلب مبيعات الائتمان لدى المجموعة سداد المبالغ خلال 60 يوماً من تاريخ الفاتورة وعادة ما تسدد الأرصدة التجارية الدائنة خلال من 60 إلى 90 يوماً من تاريخ الشراء.

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي انكشاف المجموعة لأسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات و (المطلوبات) المالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2019	2020	
ما يعادل	ما يعادل	
بالدينار الكويتي	بالدينار الكويتي	العملة
814,763	166,506	دولار أمريكي
(21,089,883)	-	ريال قطري
6,145,711	-	درهم إماراتي
1,861,861	1,859,057	جنيه مصري
573,193	-	ريال سعودي

الحساسية لأسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة سابقاً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على ربح/خسارة المجموعة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

2019	2020	
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التأثير على حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
428	40,310	330
-	1,054,494	-
218,753	88,533	-
13,706	79,387	15,944
28,660	-	-

ليس هناك أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات على المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

الإجمالي	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
248,711	-	-	248,711	حسابات مكشوفة لدى البنوك
57,841	-	57,841	-	أوراق دفع مستحقة
8,075,774	919,369	4,109,414	3,046,991	مطلوبات أخرى
4,977,312	4,383,046	477,641	116,625	مطلوبات عقود تأجير
13,359,638	5,302,415	4,644,896	3,412,327	
الإجمالي	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
21,089,883	-	-	21,089,883	دائنو وكالة
107,671	-	-	107,671	حسابات مكشوفة لدى البنوك
173,777	-	173,777	-	أوراق دفع مستحقة
3,434,759	882,351	1,101,137	1,451,271	مطلوبات أخرى
5,196,227	4,706,931	372,671	116,625	مطلوبات عقود تأجير
30,002,317	5,589,282	1,647,585	22,765,450	

26.3 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع وأدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

أما مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية).

المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد كافة القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في الأسهم.

وفي تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان الانكشاف للمخاطر للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 1,717,332 دينار كويتي (2019: 4,825,423 دينار كويتي). تم الإفصاح عن تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات ضمن الإيضاح 29.1.

إن الاستثمارات في الأسهم المدرجة لدى المجموعة متداولة علناً وهي مدرجة إما بسوق الكويت للأوراق المالية («بورصة الكويت») أو الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة/النقص في مؤشرات الأسعار في الأسواق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح السنة. يستند التحليل إلى الافتراض بزيادة أو انخفاض مؤشر أسعار الأسهم بنسبة 5% على التوالي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة كما أن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة متفقة مع هذه المؤشرات.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تمثل تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بالاستثمارات في أسهم المسجلة بالقيمة العادلة مدرجة في بورصة الكويت أو أسواق دول خليجية أخرى. واذا في الاعتبار ان التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المحتفظ بها تتوافق إيجابياً بقوة مع التغيرات في مؤشرات أسواق المال ذات الصلة، انتهت المجموعة إلى انه بالنسبة لهذه الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن الزيادة بنسبة 5% في مؤشر لسوق ذي الصلة سوف يؤدي إلى زيادة في حقوق الملكية بمبلغ 148,476 دينار كويتي (2019: زيادة بمبلغ 517,800 دينار كويتي). بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، فإن تأثير الزيادة بنسبة 5% في تاريخ البيانات المالية المجمعة في الأرباح أو الخسائر سوف يؤدي إلى زيادة بمبلغ 14,903 دينار كويتي (2019: 93,287 دينار كويتي).

كان من الممكن أن يؤدي التغيير المكافئ المعاكس إلى تأثير مكافئ ولكنه معاكس على الربح أو حقوق الملكية.

27. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها حسب التوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تم تصنيف موجودات ومطلوبات المتاجرة كمستحقة و/أو مسددة خلال فترة 12 شهراً بغض النظر عن الاستحقاقات التعاقدية الفعلية للمنتجات.

ستؤدي الزيادة/الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة سابقاً مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن مقابل.

ب) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدل الربح في السوق. يتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في معدل الربح في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الدين قصيرة الأجل للمجموعة ذات معدل الربح المتغير.

تدير المجموعة مخاطر معدل الربح عن طريق الاحتفاظ بمحفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدل الربح الثابت والمتغير. إضافة إلى ذلك، تقوم سياسة المجموعة على إدارة تكلفة الربح عن طريق استغلال التسهيلات الائتمانية المنافسة المقدمة من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المنتظمة للتقلبات في معدل الربح.

الانكشاف لمخاطر معدل الربح

فيما يلي خصائص معدل الربح للأدوات المالية لدى المجموعة والتي تحمل معدل ربح حسبما تم الإبلاغ عنها إلى إدارة المجموعة:

	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
ادوات ذات معدل متغير		
الموجودات المالية	1,360,488	1,843,722
المطلوبات المالية	(291,955)	(268,046)
	1,068,533	1,575,676

الحساسية لمعدل الربح

سيؤدي التغيير المحتمل بصورة معقولة بعدد 50 نقطة أساسية في معدلات الربح في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ 5,343 دينار كويتي (2019: 7,878 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيمة المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير

28. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة الدائنين التجاريين والحسابات المكشوفة لدى البنوك وأوراق الدفع المستحقة ضمن صافي الدين ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,089,883	-	دائنو وكالة
102,544	236,868	حسابات مكشوفة لدى البنوك
165,502	55,087	أوراق دفع مستحقة
1,341,148	2,128,225	دائنون تجاريون
(3,527,504)	(2,556,345)	ناقصاً: نقد والنقد المعادل
(1,843,722)	(1,360,488)	ناقصاً: ودائع محددة الأجل
17,327,851	(1,496,653)	صافي (الموجودات) الدين
20,621,049	22,389,234	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
78%	-	معدل الاقتراض

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات الخاصة بإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019.

29. قياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛

31 ديسمبر 2020		
الإجمالي	بعد 12 شهراً	خلال 12 شهراً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,556,345	-	2,556,345
1,360,488	1,349,488	11,000
2,150,956	-	2,150,956
534,329	-	534,329
3,267,584	2,969,518	298,066
3,666,893	3,666,893	-
4,622	4,622	-
17,937,478	17,937,478	-
9,041,317	9,041,317	-
40,520,012	34,969,316	5,550,696
236,868	-	236,868
55,087	-	55,087
8,075,774	919,368	7,156,406
3,575,692	3,284,784	290,908
11,943,421	4,204,152	7,739,269
28,576,591	30,765,164	(2,188,573)
31 ديسمبر 2019		
الإجمالي	بعد 12 شهراً	خلال 12 شهراً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,527,504	-	3,527,504
1,843,722	1,332,722	511,000
4,572,571	-	4,572,571
1,142,247	-	1,142,247
12,221,730	10,355,997	1,865,733
4,618,614	4,618,614	-
1,285,140	1,285,140	-
16,179,711	16,179,711	-
12,157,602	12,157,602	-
57,548,841	45,929,786	11,619,055
21,089,883	-	21,089,883
102,544	-	102,544
165,502	-	165,502
3,434,759	882,350	2,552,409
3,843,569	3,552,984	290,585
28,636,257	4,435,334	24,200,923
28,912,584	41,494,452	(12,581,868)

الموجودات
النقد والنقد المعادل
ودائع محددة الأجل
مدينون وموجودات أخرى
مخزون
استثمارات في أوراق مالية
استثمار في شركات زميلة
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
عقارات استثمارية
ممتلكات ومنشآت ومعدات
إجمالي الموجودات
المطلوبات
حسابات مكشوفة لدى البنوك
أوراق دفع مستحقة
مطلوبات أخرى
مطلوبات عقود تأجير
إجمالي المطلوبات
الصافي

الموجودات
النقد والنقد المعادل
ودائع محددة الأجل
مدينون وموجودات أخرى
مخزون
استثمارات في أوراق مالية
استثمار في شركات زميلة
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
عقارات استثمارية
ممتلكات ومنشآت ومعدات
إجمالي الموجودات
المطلوبات
دائنو وكالة
حسابات مكشوفة لدى البنوك
أوراق دفع مستحقة
مطلوبات أخرى
مطلوبات عقود التأجير
إجمالي المطلوبات
الصافي

- الحسابات المكشوفة لدى البنوك
- أوراق الدفع المستحقة
- المطلوبات الأخرى
- مطلوبات عقود التأجير

طرق وافتراضات التقييم

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمارات المدرجة في أوراق مالية

تستند القيمة العادلة المتداولة علناً إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة دون أي تعديلات. وتصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

تستثمر المجموعة في شركات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تتم المعاملات في هذه الاستثمارات بصورة منتظمة. تستخدم المجموعة أسلوب تقييم قائم على السوق لأغلبية هذه المراكز. وتقوم المجموعة بتحديد واحتماب معامل تداول مناسب استناداً إلى متوسط القطاع ذي الصلة. يتم خصم مضاعف التداول بما يعكس اعتبارات مثل انعدام السيولة والحقائق والظروف المرتبطة بالشركة. ويتم تطبيق المضاعف المخصص على الأصل ذي الصلة وقياس الأرباح للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

العقارات الاستثمارية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين معتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وخبرة حديثة بموقع وفئة العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. تتفق نماذج التقييم المطبقة مع المبادئ الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 13 «قياس القيمة العادلة» وتحدد القيمة العادلة بواسطة الجمع ما بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق مع مراعاة طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بواسطة طريقة رسملة الإيرادات استناداً إلى صافي إيرادات التشغيل العادية الناتجة عن العقار مقسوماً على معدل الرسملة (الخصم). أما طبقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. ووحدة المقارنة المطبقة من المجموعة هي السعر لكل متر مربع. يتم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إما ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي أم لا عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتعلقة بقياس القيمة العادلة المتكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

يشارك مقيمون خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الاستثمارية. ويتحدد قرار مشاركة المقيمين الخارجيين سنوياً من قبل الإدارة العليا. تتضمن معايير الاختيار المعرفة بالسوق والسمة والاستقلالية ومدى الالتزام بالمعايير المهنية. وتقرر الإدارة العليا بعد المناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة لكل حالة.

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأوراق المالية والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. وتم أدناه إدراج الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة.

فيما يلي معلومات موجزة عن الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف تلك التي تعادل قيمتها الدفترية بصورة معقولة قيمتها العادلة:

	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
الأدوات المالية		
استثمار في أوراق مالية (وفقاً للقيمة العادلة)		
أوراق مالية مسعرة	1,550,252	7,396,307
أوراق مالية غير مسعرة	1,717,332	4,825,423
	3,267,584	12,221,730
الموجودات غير المالية		
عقارات استثمارية	17,937,478	16,179,711

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تقارب قيمتها الدفترية:

- النقد والأرصدة لدى البنوك
- ودائع محددة الأجل
- المدينون والموجودات الأخرى

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي الخاص بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية لدى المجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

قياس القيمة العادلة بواسطة		
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2020		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
-	286,554	286,554
11,512	-	11,512
11,512	286,554	298,066
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:		
-	1,263,698	1,263,698
1,705,820	-	1,705,820
1,705,820	1,263,698	2,969,518
1,717,332	1,550,252	3,267,584
استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)		
31 ديسمبر 2019		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
-	1,757,542	1,757,542
108,191	-	108,191
108,191	1,757,542	1,865,733
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:		
-	5,638,765	5,638,765
4,717,232	-	4,717,232
4,717,232	5,638,765	10,355,997
4,825,423	7,396,307	12,221,730
استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)		
لم يكن هناك تحويلات بين أي مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2020 أو 2019.		

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	31 ديسمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,825,423	4,717,232	كما في 1 يناير 2020
5,376	5,376	إضافات
(1,402,238)	(1,402,238)	استبعادات
(1,614,550)	(1,614,550)	إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
(96,679)	-	إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر
1,717,332	1,705,820	كما في 31 ديسمبر 2020
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
31 ديسمبر 2019		
6,149,133	6,127,783	كما في 1 يناير 2019
(1,410,551)	(1,410,551)	إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
86,841	-	إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر
4,825,423	4,717,232	كما في 31 ديسمبر 2019

تفاصيل المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

فيما يلي المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهريّة غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	(%15 - %40)	ستؤدي الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2019): 10% في معدل الخصم إلى النقص (الزيادة) القيمة العادلة بمبلغ 163,778 دينار كويتي (2019: 441,936 دينار كويتي).

يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

29.2 الموجودات غير المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة	مدخلات جوهريّة	أسعار معلنة في أسواق نشطة	الإجمالي
غير ملحوظة (المستوى 3)	ملحوظة (المستوى 2)	(المستوى 1) دينار كويتي	دينار كويتي
11,157,329	6,780,149	-	17,937,478
12,190,702	3,989,009	-	16,179,711

31 ديسمبر 2020

عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2019

عقارات استثمارية

لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنتين 2020 أو 2019.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

تم الإفصاح عن مطابقة قياس القيمة العادلة المتكررة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة ضمن الإيضاح 11.

تفاصيل المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة هي معدل العائد (طريقة رسملة الإيرادات) والسعر للمتر المربع (طريقة السوق).

تحليل الحساسية

ان الزيادة (النقص) الجوهري في السعر المقدر للمتر المربع قيمة الايجار وزيادة الايجار السنوية فقط سوف تؤدي إلى زيادة (نقص) جوهري في القيمة العادلة على أساس موازي. ان الزيادة (النقص) في معدل الاشغال طويل الاجل ومعدا الخصم (عائد الخروج) فقط سوف يؤدي إلى نقص (زيادة) في القيمة العادلة.

30. التزامات ومطلوبات محتملة

مطلوبات محتملة

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
311,466	225,976
167,816	-

خطابات ضمان*

خطاب ائتمان

* احتسبت المجموعة مخصصات للكفالات البنكية وخطابات الائتمان ضمن سياق الأعمال الطبيعي. ليس من المتوقع أن تنشأ أي التزامات مادية.

الالتزامات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2020، كان لدى المجموعة عقود انشاءات قيد التنفيذ مع أطراف أخرى، وبالتالي التزمت المجموعة بمصروفات رأسمالية مستقبلية تتعلق ببتد الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ 1,118,800 دينار كويتي (2019: 1,407,717 دينار كويتي).

31. تأثير تفشي فيروس كوفيد - 19

تم الإعلان عن تفشي كوفيد - 19 لأول مرة قرب نهاية سنة 2019. في ذلك الوقت، تم تحديد مجموعة من الحالات التي تظهر عليها أعراض «التهاب رئوي مجهول السبب» في ووهان، عاصمة مقاطعة هوبي الصينية. في 31 ديسمبر 2019، نبهت الصين منظمة الصحة العالمية لهذا الفيروس الجديد. في 30 يناير 2020، أعلنت لجنة الطوارئ للصحة الدولية التابعة لمنظمة الصحة العالمية أن تفشي المرض هو «حالة طوارئ صحية عامة ذات اهتمام دولي» منذ ذلك الحين، انتشر الفيروس في جميع أنحاء العالم. في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي كوفيد - 19 أصبح وباءً.

إن الإجراءات المتخذة لاحتواء انتشار كوفيد - 19 كان لها تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. حيث فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظرًا على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة، كما واجهت الشركات خسائر في الإيرادات وتعطل في سلاسل التوريد. بينما بدأت البلاد في تخفيف إجراءات الإغلاق، وتهدئة الأوضاع تدريجيًا. أدت جائحة كوفيد-19- أيضًا إلى تقلبات كبيرة في الأسواق المالية، ونتيجة لذلك، أعلنت الحكومة عن اتخاذ تدابير لتقديم الدعم المالي للقطاع الخاص.

وفي هذا الخصوص، يجب على الشركات دراسة إمكانية الإفصاح عن التدابير التي اتخذتها، بما يتماشى مع توصيات منظمة الصحة العالمية والسلطات الصحية الوطنية للحفاظ على صحة موظفيها ودعم الوقاية من العدوى في مجالاتها الإدارية والتشغيلية، مثل العمل من المنزل، تقليل منوبات العمل في مناطق التشغيل لتقليل عدد العمال المتنقلين، والتنظيف العميق لأماكن العمل، وتوزيع أدوات الوقاية الشخصية، واختبار الحالات المشتبه فيها وقياس درجة حرارة الجسم.

نتيجة لذلك، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير كوفيد - 19 في إعداد البيانات المالية المجمعة. في حين أن بنود الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد - 19 أدى إلى تطبيق مزيد من الأحكام داخل تلك البنود.

نظرًا للطبيعة تطور كوفيد - 19 والخبرة الحديثة المحدودة للتأثيرات الاقتصادية والمالية لمثل هذا الوباء، قد يستلزم الأمر إجراء تغييرات على التقديرات في قياس موجودات ومطلوبات المجموعة في المستقبل.

مدينون تجاريون ومدينو تأجير ومدينون آخرون

يتوجب على المجموعة مراجعة بعض المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة، والتي تتعلق في المقام الأول بتعديل التقديرات المستقبلية المستخدمة من قبل المجموعة في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة حيث أن التصنيف المطبق في الفترات السابقة قد لا يكون مناسبًا وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة لتأثيرات تفشي كوفيد - 19 على أنواع مختلفة من العملاء (على سبيل المثال من خلال تمديد شروط الدفع للمدينين التجاريين أو اتباع إرشادات محددة صادرة عن الحكومة فيما يتعلق بتحصيل الإيجار أو المدفوعات الأخرى). ستواصل المجموعة تقييم تأثير الوباء مع توافر المزيد من البيانات الموثوق فيها، وما قد يترتب عليه من تحديد مدى ضرورة إجراء تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة اللاحقة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية للمجموعة، ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها

المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يستمر التقلب في الأسواق مع استمرار حساسية المبالغ المسجلة للتقلبات في السوق.

تقر المجموعة بالتأثير السلبي على بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي تتواجد بها هذه الموجودات. ومع استمرار تطور الوضع، سوف تستمر المجموعة في مراقبة مستقبل السوق مع تطبيق الافتراضات ذات الصلة بحيث تنعكس على قيمة هذه الموجودات غير المالية فور حدوثها.

قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

أدى اضطراب السوق الناتج عن جائحة كوفيد - 19 إلى انخفاض في أدلة المعاملات وعوائد السوق، ما أدى إلى تزايد خطر وجود فروق بين السعر الفعلي للمعاملة وبين القيمة التي يحددها خبراء التقييم.

إن عدم التيقن الكبير من التوقعات الاقتصادية لهذه الفترة قد يؤثر سلبياً على عمليات المستأجرين، واستمرارية أعمالهم وقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التأجيرية. ويؤخذ عدم التيقن في الاعتبار عند تقييم العقار الاستثماري، لاسيما في تقدير مدفوعات الإيجار من المستأجرين الحاليين، وفترات الفراغ، ومعدلات الإشغال، ومعدلات نمو الإيجارات المتوقعة في السوق ومعدل الخصم، والتي تعتبر مدخلات هامة في تحديد القيمة العادلة. نتيجة لزيادة عدم التيقن، قد يتم تعديل الافتراضات بشكل كبير في سنة 2021.

المساعدات الحكومية

في محاولة لتخفيف تأثير جائحة كوفيد - 19، اتخذت حكومة الكويت تدابير لدعم شركات القطاع الخاص لمواجهة الوباء. وتشمل هذه الإجراءات المنح الحكومية المقدمة للعمالة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020.

خلال السنة الحالية، استلمت المجموعة مبلغ إجمالي قدره 57,482 دينار كويتي. يتم احتساب الدعم المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 20 «المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية» ويتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر تحت بند «تكاليف موظفين» بصفة منتظمة على مدار الفترات التي تعترف فيها المجموعة بمصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة. لا يوجد رصيد قائم للإيرادات المؤجلة أو الأرصدة المدينة المتعلقة بهذه المنحة كما في 31 ديسمبر 2020.

تقييم مبدأ الاستمرارية

لا يزال هناك قدر كبير من عدم التيقن بشأن تأثير تفشي الفيروس على أعمال المجموعة في الفترات المستقبلية وعلى معدلات الطلب لدى العملاء. لذلك، قامت الإدارة بوضع نموذج لعدد من السيناريوهات المختلفة مع الأخذ في الاعتبار فترة 12 شهراً من تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حول المخاطر وعدم التأكد المستقبلي. تستند الافتراضات التي تم وضعها إلى نموذج التأثير المحتمل للقيود واللوائح الخاصة بـ كوفيد-19 والمستويات المتوقعة من طلب المستهلك، إلى جانب الاستجابات المقترحة من الإدارة على مدار السنة. قد يستمر تأثير كوفيد - 19 في التطور، ولكن بناءً على مركز السيولة للمجموعة والموارد المالية كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، تظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في الوجود التشغيلي ولم يتأثر مركز مبدأ الاستمرارية إلى حد كبير ولم يتغير اعتباراً من 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.