

التقرير السنوي
2022







سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

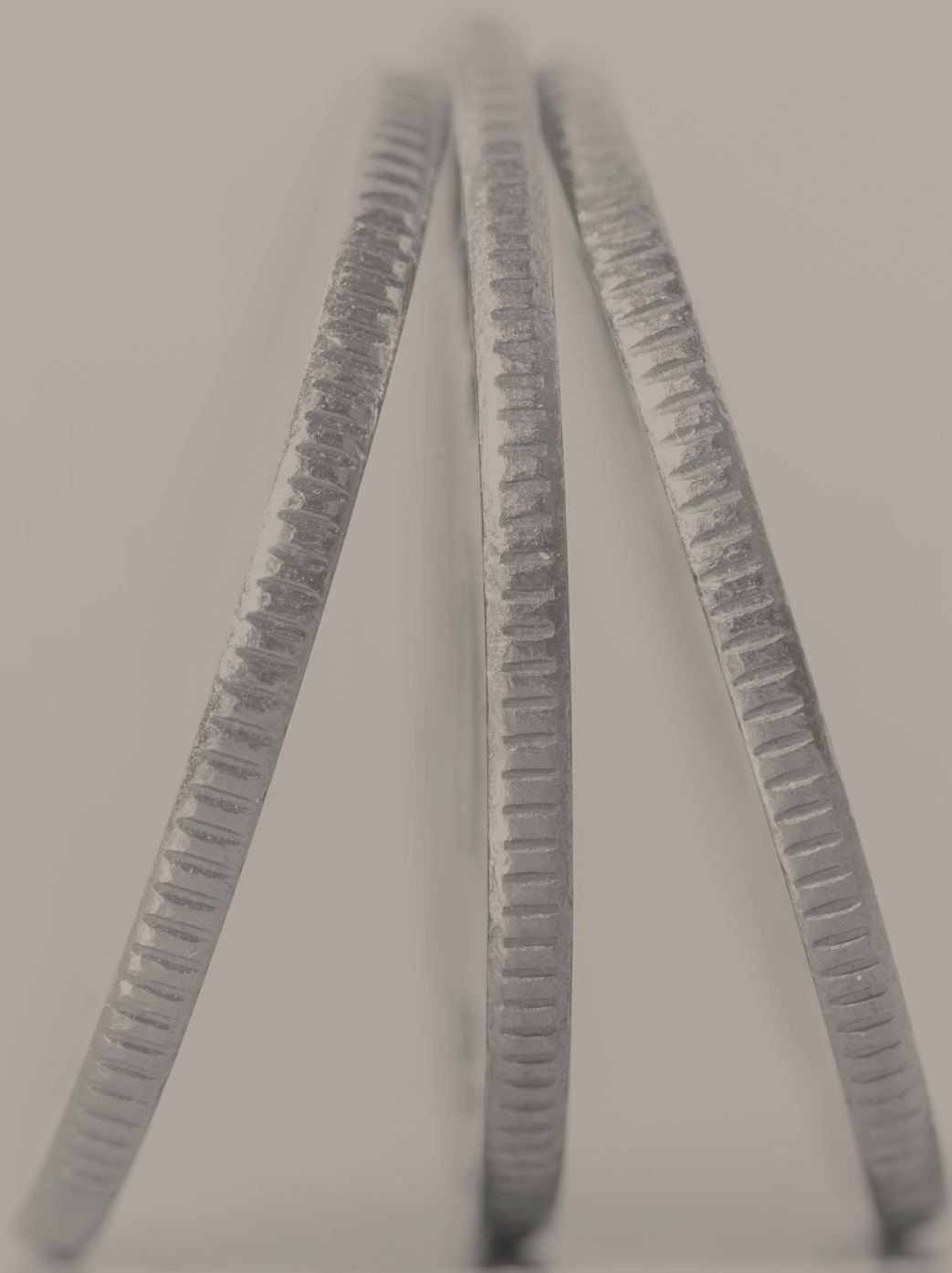


سمو الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



جدول المحتويات

9	أعضاء مجلس الإدارة
11	كلمة رئيس مجلس الإدارة
19	تقرير لجنة التدقيق
23	تقرير حوكمة الشركات
45	تقرير مراقب الحسابات المستقل
51	البيانات المالية
52	بيان المركز المالي المجمع
53	بيان الدخل المجمع
54	بيان الدخل الشامل المجمع
55	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
56	بيان التدفقات النقدية المجمع



أعضاء مجلس الإدارة



السيد /طارق مشاري البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



السيد /سليمان خالد الفليح
رئيس مجلس الادارة



السيد /أحمد حمد الحميضي
عضو مجلس الإدارة



السيد /عبدالله خالد التركيت
عضو مجلس الإدارة (المستقل)



السيدة /نوريه عماد الصقر
عضو مجلس الإدارة



السيد /حمد فلاح الهاجري
عضو مجلس الإدارة



السيد /خليفة الغانم
عضو مجلس الإدارة



السيد /عبد اللطيف عبد الوهاب التمار
عضو مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة



تحية طيبة وبعد،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة التنفيذية أن أقدم لكم التقرير السنوي لمجموعة **كفيك إنفست "المجموعة"** عن عام 2022 والذي نستعرض فيه نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي لهذا العام.

الكويت

تعافى الاقتصاد الكويتي خلال 2022 مسجلاً نمواً في إجمالي الناتج المحلي يقدر بـ **8.7%** وفقاً لصندوق النقد الدولي، مقارنة بنمو بلغ **1.3%** في 2021 وذلك على إثر نشاط قوي في القطاع النفطي في ضوء أسعار النفط المرتفعة.

بلغ التضخم حوالي **3.2%** في عام 2022 نتيجة للظروف الاقتصادية والعسكرية التي يشهدها العالم بأكمله. ومن المتوقع استمرار الزيادات في سعر الخصم المرجعي للفائدة من قبل بنك الكويت المركزي في 2023 مع انخفاض أسعار السلع بنهاية العام.

خلال عام 2022 ارتفع الائتمان المحلي بما يقدر بـ **7.7%** وذلك بسبب رفع جميع القيود المتعلقة بجائحة فيروس كورونا بالإضافة إلى نمو الائتمان الشخصي وزيادة الطلب على الإنفاق الرأسمالي من قبل الشركات. كما شهد القطاع المصرفي بشكل عام تعافياً قوياً ملحوظاً حيث بلغ معدل النمو المركب على مدار الخمس سنوات الأخيرة في محافظ ودائع العملاء لدى البنوك المحلية ومحافظ القروض نسبة **3%** و**6%** على التوالي.

أما على الصعيد النقدي، فقد قام بنك الكويت المركزي برفع سعر الخصم الخاص به عدة مرات خلال عام 2022 حيث بلغ معدل **3.5%** كما في نهاية العام وذلك بهدف التخفيف من حدة التضخم العالمي الذي ألقى بظلاله على الاقتصاد الكويتي.

كما شهد الدينار الكويتي إنخفاضاً طفيفاً مقابل الدولار الأمريكي خلال عام 2022، حيث بلغ سعر الدينار مقابل الدولار الأمريكي **0.3063** كما في 31 ديسمبر 2022 مقابل **0.3025** كما في 31 ديسمبر 2021.

نتائج عام 2022

حققت المجموعة أرباحاً من العمليات المتكررة قبل خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضرائب بلغت **791 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2022 مقارنةً بخسائر بلغت **126 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2021 بزيادة بلغت **917 ألف دينار كويتي** تقريباً. كما حققت المجموعة صافي أرباح بقيمة **511 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2022 مقارنةً بأرباح بلغت **627 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2021 وبانخفاض بلغ **116 ألف دينار كويتي** تقريباً ونسبة انخفاض بلغت **19%**، كما انخفض صافي ربح الشركة الأم انخفاضاً طفيفاً مقارنةً بالعام الماضي حيث بلغ **445 ألف دينار كويتي** تقريباً بواقع ربحية **1.4** فلس عن عام 2022 مقارنةً بصافي ربح **470 ألف دينار كويتي** تقريباً وبواقع ربحية **1.5** فلس للسهم عن عام 2021.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

فيما يلي بيان بنتائج قطاعات الشركة عن عام 2022 مقارنة بعام 2021:

2022	التمويل	إدارة الأصول	الاستثمار وتمويل الشركات	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,821,997	1,109,028	605,787	1,400,605	4,937,417
المصروفات	(1,585,554)	(937,688)	(393,604)	(974,563)	(3,891,409)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	-	-	-	(241,966)	(241,966)
نتائج القطاع	236,443	171,340	212,183	184,076	804,042
إيرادات غير موزعة					30,214
مصرفات غير موزعة					(323,434)
ربح السنة					510,822
موجودات القطاع	17,761,416	3,877,460	9,585,093	22,064,234	53,288,203
موجودات غير موزعة					1,948,498
إجمالي الموجودات					55,236,701
مطلوبات القطاع	5,201,650	379,616	498,178	582,330	6,661,774
مطلوبات غير موزعة					6,831,957
إجمالي المطلوبات					13,493,731

2021	التمويل	إدارة الأصول	الاستثمار وتمويل الشركات	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,934,788	1,249,742	812,728	2,024,799	6,022,057
المصروفات	(1,783,010)	(833,553)	(397,380)	(1,135,280)	(4,149,223)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	-	-	-	(981,843)	(981,843)
نتائج القطاع	151,778	416,189	415,348	(92,324)	890,991
إيرادات غير موزعة					9,895
مصرفات غير موزعة					(273,472)
ربح السنة					627,414
موجودات القطاع	17,768,154	3,597,344	9,169,333	21,567,761	52,102,592
موجودات غير موزعة					2,765,091
إجمالي الموجودات					54,867,683
مطلوبات القطاع	4,455,622	341,810	751,363	407,656	5,956,451
مطلوبات غير موزعة					6,632,879
إجمالي المطلوبات					12,589,330

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

كما يوضح الجدول التالي أهم النتائج المالية:

البيان	2022/12/31	2021/12/31	التغيير %
صافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم	445,283	470,273	(5)%
ربحية السهم	1.4	1.5	(5)%
إجمالي الإيرادات التشغيلية	4,967,631	6,031,952	(18)%
صافي الربح التشغيلي	939,964	946,316	(1)%
إجمالي الموجودات	55,236,701	54,867,683	1%
إجمالي المطلوبات	13,493,731	12,589,330	7%
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	40,989,880	41,411,153	(1)%

شهد عام 2022 انخفاضاً طفيفاً في صافي الربح العائد لمساهمي كفيك انفسست بنسبة 5% مقارنة بعام 2021 ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في إيرادات الاستثمارات الناتجة عن عمليات التخارج التي تمت خلال السنة المقارنة و الذي يقابله انخفاض في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة استمرار تعافي السوق نسبياً من تداعيات جائحة فيروس كورونا المستجد كوفيد 19 بالإضافة إلى الانخفاض في خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة.

خلال عام 2022 قامت كفيك انفسست بتسجيل خسائر انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة بمبلغ 242 ألف دينار كويتي مقارنة بخسائر بلغت 982 ألف دينار كويتي عن عام 2021 والمتمثلة في رخصة الوساطة.

كما شهد عام 2022 انخفاض في تكاليف الأجور والرواتب بنسبة 2% وانخفاض مصاريف التشغيل الأخرى بنسبة 17% تقريباً نتيجة تقليص الشركة لبعض مصروفاتها.

وفيما يلي بيان بمقارن بالمصروفات للمجموعة لعامي 2022 و2021:

2022	2021	
390,458	271,245	تكاليف التمويل
2,725,504	2,779,600	تكاليف موظفين
1,179,903	1,405,793	مصاريف تشغيل
364,970	283,375	استهلاكات
(484,676)	(364,975)	(رد) مخصصات ائتمان
241,966	981,843	خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
4,418,125	5,356,881	

وفيما يلي نبذه عن قطاعات الشركة

قطاع الخدمات التمويلية

حقق هذا القطاع نتائج إيجابية خلال هذا العام، حيث بلغ صافي ربح القطاع **236 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2022 مقارنة بصافي ربح بلغ **152 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2021، كما بلغت قيمة محفظة التمويل

11.2 مليون دينار كويتي تقريباً كما في **31 ديسمبر 2022** بانخفاض بلغ **2.2 مليون دينار كويتي** تقريباً ونسبة انخفاض بلغت **17%** عن قيمة محفظة التمويل كما في **31 ديسمبر 2021** والتي بلغت **13.4 مليون دينار كويتي** تقريباً نتيجة قيام شركة كفيك للخدمات التمويلية ببيع جزء من المحفظة التمويلية لاحت البنوك الكويتية المحلية خلال الربع الرابع من العام وذلك في إطار استراتيجية المجموعة للتخارج من الأصول التي تدر عوائد منخفضة وإعادة تدويرها في تسهيلات جديدة ذات عوائد مرتفعة ولتوفير الدعم النقدي الكافي لخدمة خطة النمو والتوسع الموضوعة.

وتنفيذا لتلك الرؤية، قامت الشركة الأم باستكمال الإجراءات التي كانت بدايتها في عام 2021 والمتعلقة بفصل نشاط التمويل وتأسيس شركة مساهمة مقفلة جديدة (شركة كفيك للخدمات التمويلية ش.م.ك.م) مملوكة بنسبة **99.96%** لخدمة ذلك النشاط وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المعنية وعلى رأسها بنك الكويت المركزي. وقد بدأت الشركة الجديدة في ممارسة نشاطها الفعلي بالتزامن مع توقف النشاط في الشركة الأم في مطلع شهر نوفمبر 2022، كما قامت الشركة باستقطاب كوادر إدارية تتمتع بمهنية عالية ولها باع طويل في مجال التمويل تتناسب مع رؤى وطموحات الشركة الحالية والمستقبلية.

استطاع نشاط التمويل المحافظة على مستوى متوازن من الإيرادات السنوية حيث بلغت **1.8 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام 2022 مقارنة بـ **1.9 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام 2021.

بلغت قيمة محفظة التسهيلات الائتمانية المدارة من قبل الشركة بالنيابة عن بعض البنوك المحلية **10.4 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام 2022 مقارنة بقيمة **14.1 مليون دينار كويتي** تقريباً عن عام 2021 بنسبة انخفاض بلغت **26%**.

إن خطط شركة كفيك للخدمات التمويلية هي التوجه للتوسع وزيادة الحصة السوقية من خلال استهداف العملاء الذين يتمتعون بملاءة ائتمانية جيدة وتقديم منتجات وخدمات جديدة مع الاستمرار في تكثيف الجهود لتحصيل مستحقات الشركة لدى العملاء المتعثرين المتبقين [تمثل قروض ممنوحة خلال عام 2010 وما قبلها] سواء بالتسويات الودية أو القانونية مع الحفاظ على مستوى مقبول من حجم المحفظة يحقق الكفاءة المالية ويكفي لتغطية تكاليف التشغيل وتحقيق عائد يفوق تكلفة رأس المال.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

قطاع إدارة الأصول

تراجع أداء قطاع إدارة الأصول خلال هذا العام مقارنة بالعام الماضي، حيث بلغ صافي ربح القطاع 171 ألف دينار كويتي تقريباً عن عام 2022 مقارنة بصافي ربح بلغ 416 ألف دينار كويتي تقريباً عن عام 2021، حيث شهدت أسواق الأسهم العالمية تراجعاً ملحوظاً في الأداء مؤثراً بدوره على أداء القطاع.

بلغت الأموال المدارة وتلك المحتفظ بها بصفة أمانة 228.3 مليون دينار كويتي تقريباً في عام 2022 مقارنة بـ 224.9 مليون دينار كويتي تقريباً في عام 2021 ونسبة ارتفاع بلغت 1.5%. كما حقق القطاع إيرادات بقيمة 1,109 ألف دينار كويتي في عام 2022 مقارنة بقيمة 1,250 ألف دينار كويتي في عام 2021 ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تقلب الأداء خلال العام في أسواق الأوراق المالية بمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي وتراجع أداء الاسواق العالمية. على الرغم من المكاسب التي تحققت بمنطقة دول مجلس التعاون الخليجي خلال الأشهر الأربعة الأولى من العام أثر تراجع أسعار النفط على أداء البورصات الخليجية في باقي العام، وساهم عدم استقرار الأسواق العالمية في إضافة المزيد من الضغوط وذلك مع استمرار ارتفاع معدلات التضخم، والذي وصل إلى أعلى مستوياته المسجلة منذ عدة عقود، وما نتج عن ذلك من رفع البنوك المركزية العالمية لأسعار الفائدة، ما هدد بدوره النمو الاقتصادي.

على الرغم من ذلك واصل صندوق الوسم المدار من كفيك انفسست في نهاية العام بتحقيق أداء جيد، حيث سجل ارتفاعاً بنسبة 6.84% مقارنة بمؤشر سوق الكويت العام الذي سجل ارتفاعاً بنسبة 3.53% فقط، حيث تفوق الصندوق على المكاسب التي حققتها مؤشرات ومتغيرات بورصة الكويت بنهاية عام 2022 وذلك لما للإستراتيجية المتبعة أثر إيجابي على الأداء.

لقد تم تدعيم هذا القطاع بالكوادر المهنية المتخصصة في الأسواق العالمية والمحلية ليكون قادراً على تقديم خدمات أفضل للعملاء واستقطاب أموال جديدة تساعد على رفع مستوى الأداء.

قطاع الاستثمار وتمويل الشركات

يقوم هذا القطاع باعتماد نموذج عمل يعتمد على توليد إيرادات بشكل مستمر من خلال أتعاب ورسوم خدمات استشارية وعوائد من استثمارات مدرة موزعة في مناطق جغرافية متعددة مثل الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وأمريكا الشمالية، كما يقدم هذا القطاع خدمات استشارية لحلول ومنتجات تتناسب مع كل من عملائنا في الكويت وشركاء كفيك انفسست الاستراتيجيين في منطقة الخليج العربي.

انخفض صافي ربح القطاع خلال هذا العام، حيث بلغ صافي ربح القطاع 212 ألف دينار كويتي تقريباً عن عام 2022 مقارنة بصافي ربح بلغ 415 ألف دينار كويتي تقريباً عن عام 2021، ويعود سبب الانخفاض في أرباح القطاع بشكل أساسي إلى تخارج المجموعة من إحدى الاستثمارات في شركة زميلة مسجلة ربح من البيع بلغ 390 ألف دينار كويتي في عام 2021 وهو الأمر الذي لم يحدث خلال عام 2022. بالإضافة إلى أرباح تقييم الاستثمارات العقارية بمبلغ 183 ألف دينار كويتي في عام 2022 مقابل أرباح تقييم بمبلغ 4 ألف دينار كويتي في عام 2021.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

قطاع الوساطة المالية والخدمات الإلكترونية

شهدت إيرادات الوساطة انخفاضاً في عام 2022 مقارنةً بعام 2021 بالرغم من ارتفاع قيمة التداول في بورصة الكويت من 13.7 مليار دينار كويتي تقريباً خلال عام 2021 إلى 14.9 مليار دينار كويتي تقريباً خلال عام 2022 ونسبة ارتفاع بلغت 8% إلا أن متوسط الحصة السوقية للقطاع انخفضت من 3.94% خلال عام 2021 إلى 3.26% خلال عام 2022 و بمتوسط نسبة انخفاض 17% مما أثر بشكل سلبي على نتائج أعمال هذا القطاع حيث بلغت إيرادات الوساطة وعمولات هذا القطاع 844 ألف دينار كويتي تقريباً في عام 2022 مقارنة بمبلغ 1,010 ألف دينار كويتي تقريباً عن عام 2021 ونسبة انخفاض 16%، كما شهدت إيرادات الاستثمارات في هذا القطاع انخفاضاً تاماً في عام 2022 والمتمثلة بشكل أساسي في استكمال بنود صفقة التخرج من بعض أصول المجموعة والتي نتج عنه تسجيل صافي أرباح بمبلغ ١.٤ مليون دينار كويتي تقريباً في عام 2021 مقارنة مع لا شيء في عام 2021 والتي يقابلها تسجيل أرباح تقييم استثمارات عقارية بمبلغ 331 ألف دينار كويتي خلال عام 2022 مقارنة مع خسائر تقييم بلغت 561 ألف دينار كويتي خلال عام 2021. كما قام القطاع بإجراء التقييم السنوي لرخصة الوساطة اعتماداً على أسلوب التدفقات النقدية المخصومة والذي نتج عنه تسجيل خسائر انخفاض قيمة الرخصة بمبلغ 242 ألف دينار كويتي في عام 2022 مقارنة بمبلغ 982 ألف دينار كويتي في عام 2021.

وتجدر الإشارة إلى قيام شركة كفيك للوساطة المالية في تاريخ لاحق للبيانات المالية يرفع دعوى قضائية ضد طرف آخر بمبلغ 6.6 مليون دينار كويتي يمثل قيمة العقارات التي لم يتم تحويل ملكيتها بعد للمجموعة والأرصدة المتبقية الأخرى نتيجة للإتفاق غير القابل للإلغاء والموقع في عام 2020 وتعديلاته وقد تم عقد جلسيتين خلال شهر مارس 2023 وتم تعليق القضية لمدة شهرين.

المركز المالي لـ "المجموعة"

بلغ إجمالي الموجودات 55.2 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2022 بارتفاع بلغ 1% عن إجمالي الموجودات التي بلغت 54.9 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2021. كما بلغ إجمالي المطلوبات 13.5 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2022 بارتفاع بلغ 7% عن إجمالي المطلوبات التي بلغت 12.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2021.

وقد انخفضت حقوق ملكية الشركة الأم كفيك انخفضت بنسبة 1% والتي بلغت 40.9 مليون دينار كويتي تقريباً عن عام 2022 مقارنة بمبلغ 41.4 مليون دينار كويتي تقريباً عام 2021.

وفيما يلي أهم مؤشرات المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 مقارنة مع 31 ديسمبر 2021		
2021	2022	
0.80%	(2.13)%	معدل الاقتراض
0.30 مرة	0.32 مرة	المطلوبات: حقوق الملكية
61%	68%	نسبة السيولة

إن المؤشرات أعلاه والتي تعكس النسب المتدنية لمعدلات المديونية والنسب العالية لمعدلات السيولة تعكس متانة المركز المالي للمجموعة مما يتيح لها فرصاً للنمو في أنشطتها.

هذا وقد أوصى مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية للسادة المساهمين بعدم توزيع أرباح لخدمة أهداف الشركة التوسعية وذلك بعد تدعيم الإحتياطي القانوني للشركة بمبلغ 60 ألف دينار كويتي.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

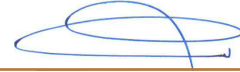
الختام

وفي الختام أود أن أتوجه بالشكر والتقدير الى جميع مساهمي **كفيك انفسست** على ولائهم ودعمهم المستمر للشركة وكذلك إلى عملاء الشركة الأعزاء على ثقتهم الغالية التي يولونها لمجلس إدارة كفيك انفسست ولإدارتها التنفيذية.

كما أود أن أشكر الجهات الرقابية ممثلة في السادة/هيئة أسواق المال، بنك الكويت المركزي، ووزارة التجارة والصناعة على توجيهاتهم البناءة ومتابعتهم المستمرة من أجل ضمان استقرار وسلامة القطاع المالي في دولة الكويت.

وأخيراً، وبالنسبة عن أعضاء مجلس الإدارة، أتوجه بالشكر إلى السادة/الإدارة التنفيذية ولجميع العاملين في الشركة على جهودهم لتحقيق استراتيجية **كفيك** وأهدافها.

الله ولي التوفيق.



السيد/سليمان خالد الفليح
رئيس مجلس الادارة





تقرير لجنة التدقيق



كلمة رئيس لجنة التدقيق

السادة المساهمين المحترمين،

تحية طيبة وبعد،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء لجنة التدقيق أن أضع بين أيديكم تقرير لجنة التدقيق الخاص بـ "شركة كفيك للإستثمار (كفيك)" عن عام "2022" حيث أشرفت اللجنة على كافة أنشطة التدقيق الداخلي والخارجي وفقاً لخطة العمل التي تمت موافقة مجلس الإدارة عليها وفقاً للائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة "2010" بشأن إنشاء "هيئة أسواق المال" وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها.

عبد الله خالد التركيت
رئيس لجنة التدقيق

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

أولاً: أهداف لجنة التدقيق:

مساعدة المجلس في أداء التزاماته فيما يتعلق بالتأكد من سلامة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية في فهم وتحليل المخاطر التي تواجه أنشطة الشركة والحد منها تطبيقاً لقواعد حوكمة الشركات والمتطلبات الصادرة عن "هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي والوزارات".

ثانياً: أعضاء لجنة التدقيق:

الاسم	صفة العضوية في مجلس الإدارة	صفة العضوية في لجنة التدقيق
1 السيد/عبد الله خالد التركيت	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	رئيس لجنة التدقيق
2 السيد/حمد فلاح الهاجري	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	عضو لجنة التدقيق
3 السيد/عبد اللطيف عبد الوهاب التمار	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	عضو لجنة التدقيق

ثالثاً: مهام اللجنة:

- فيما يلي ملخص لأهم مهام ومسؤوليات اللجنة بناءً على إرشادات حوكمة الشركات في "هيئة أسواق المال":
1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، وذلك بهدف ضمان شفافية التقارير المالية والتأكد من سلامة ونزاهة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية للشركة.
 2. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين وتحديد أتعابهم والتحقق من استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.
 3. تقييم نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد التقارير والموافقة عليها.
 4. الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي للشركة وضمان فعاليتها وتقييم أدائها.
 5. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.
 6. اعتماد الميزانية التقديرية لعام "2023" والتوصية لاعتمادها من مجلس الإدارة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

رابعاً: اجتماعات لجنة التدقيق لعام 2022:

تم استيفاء إرشادات "هيئة سوق المال" بإجراء الاجتماعات في كل ربع سنة وهي على النحو التالي:

رقم الاجتماع لعام	1	2	3	4	المجموع	نسبة الحضور
تاريخ الاجتماع	10 مارس	12 مايو	04 أغسطس	10 نوفمبر		
اسم العضو						
السيد/عبدالله خالد التركيت	✓	✓	✓	✓	4/4	%100
السيد/حمد فلاح الهاجري	✓	✓	✓	✓	4/4	%100
السيد/عبداللطيف عبد الوهاب التمار	*	✓	✓	✓	3/3	%100

* تم ترشيحه في اللجنة بتاريخ 2022/03/31

خامساً: إنجازات لجنة التدقيق:

حققت اللجنة العديد من الإنجازات خلال عام "2022"، نوجزها فيما يلي:

1. المراجعة الدورية للبيانات والتقارير المالية وضمان نزاهتها وشفافيتها.
2. التوصية لمجلس الإدارة بشأن الأمور المتعلقة بالمدقق الخارجي.
3. الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي للشركة وضمان فعاليتها.
4. اعتماد الميزانية التقديرية لعام "2023" والتوصية لاعتمادها من مجلس الإدارة.
5. مراجعة واعتماد التالي:

أ. خطة التدقيق الداخلي لسنة "2023".

ب. تقارير التدقيق الداخلي الدورية.

ج. مراجعة "ضمان الجودة Quality Assurance" في إدارة التدقيق الداخلي من قبل مدقق مستقل ويتم مرة واحدة كل ثلاث سنوات وذلك عن السنة المنتهية للأعوام "2019 | 2020 | 2021".

د. تقارير "هيئة أسواق المال":

تقرير مكافحة غسل الأموال.

تقرير الضوابط الداخلية "ICR" للسنة المنتهية 2021.

6. المراجعة السنوية للسياسات والإجراءات.

7. التأكد من اتباع الشركة التعليمات والقرارات الصادرة من السلطات الرقابية المعنية "هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي والوزارات".

السيد/عبداللطيف عبد الوهاب التمار
عضو لجنة التدقيق

السيد/حمد فلاح الهاجري
عضو لجنة التدقيق

السيد/عبدالله خالد التركيت
رئيس لجنة التدقيق

تقرير حوكمة الشركات

STEPS:

1. Wash your hands thoroughly with soap and water, then on a clean surface.
2. Choose the site of injection.
 - Abdomen: DO NOT inject into the belt-line area as rubbing scars or calluses.
 - Thighs: Use the back of the thigh.
 - Arms: Use any area where you do not have scars or calluses.
 - Buttocks: Use any area where you do not have scars or calluses.
3. Now you are ready to inject. Allow it to dry.
4. Pull the cap or needle cover straight off. Do not touch the needle.
5. With one hand, grasp or pinch up the area surrounding the injection site.
6. With the other hand, hold the syringe at a 45-degree angle. Then insert and inject the insulin into the skin.
7. Push slowly down on the plunger until the insulin is all injected.
8. Withdraw the needle quickly. Do not rub the injection site. Do not massage the area.
9. DO NOT recap the needle. You can obtain one if you need it.

Medilink-Dur

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

إن مجلس إدارة شركة كفيك للاستثمار 'كفيك' على دراية كاملة أنه هو المسؤول عن الإدارة الفعّالة للشركة ويقع على عاتقه التزاماً قانونياً بالعمل تجاه تحقيق مصلحة الشركة على أفضل وجه، كما يلتزم المجلس بالعمل والإشراف بصورة مستقلة عن الإدارة التنفيذية والمساءلة من قبل مساهمي الشركة. ويقوم مجلس الإدارة بوضع استراتيجية الشركة ومتابعة إدارتها في تنفيذ تلك الاستراتيجية، كما يقوم بوضع الترتيبات المناسبة للحفاظ على توزيع واضح ومناسب للمسؤوليات الرئيسية بين مجلس الإدارة والإدارة العليا بطريقة واضحة ومنظمة. ولمجلس الإدارة 'ميثاق' يتضمن جميع التفاصيل المتعلقة بأدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة واجتماعاته ولجانه الخاصة ومسؤوليات رئيس المجلس ونائبه والأعضاء بالإضافة إلى أمين السر، وكذلك الرئيس التنفيذي والإدارة العليا. يتألف مجلس إدارة 'كفيك' بما فيهم رئيس المجلس من ستة أعضاء غير تنفيذيين وعضواً تنفيذياً وعضواً مستقلاً.

مدى الالتزام بقواعد حوكمة الشركات خلال 2022

تلتزم شركة كفيك للاستثمار 'كفيك'، بالإفصاح عن مدى التزامها بقواعد الحوكمة الرشيدة الواردة في الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها، وذلك على النحو التالي:

القاعدة	حالة الالتزام (ملتزم، ملتزم جزئياً، غير ملتزم)	أسباب عدم التقيد
الأولى	ملتزم	لا يوجد
الثانية	ملتزم	لا يوجد
الثالثة	ملتزم	لا يوجد
الرابعة	ملتزم	لا يوجد
الخامسة	ملتزم	لا يوجد
السادسة	ملتزم	لا يوجد
السابعة	ملتزم	لا يوجد
الثامنة	ملتزم	لا يوجد
التاسعة	ملتزم	لا يوجد
العاشر	ملتزم	لا يوجد
الحادية عشر	ملتزم	لا يوجد

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

أولاً: تشكيل مجلس إدارة 'كفيك':

لدى الشركة هيكل متوازن لمجلس الإدارة بحيث يكون غالبية أعضاء المجلس هم أعضاء غير تنفيذيين ويضم مجلس الإدارة عضو مستقل، كما راعت الشركة في تشكيلها لمجلس الإدارة أن يضم مجلس الإدارة أعضاء ذوي خبرات متنوعة وطويلة في مجال عمل الشركة وكذلك في المجالات المحاسبية المالية بما يساهم في إضافة الخبرات التي تحتاجها الشركة عند مناقشة الموضوعات المعروضة على مجلس الإدارة.

تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بتاريخ 2021/05/05 بما يتوافق مع أحكام قانون الشركات وتعليمات هيئة أسواق المال، ويتكون مجلس إدارة الشركة من ثمانية أعضاء، إلا أنه تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بتاريخ 2022/03/31 بعد تعيين السيد/خليفة حمود الغانم والممثل عن السيد/فلاح حمد الهاجري، وانتخاب السيد/عبداللطيف عبدالوهاب التمار بتاريخ "2022/03/31" أعضاء مكملين للدورة الحالية "2021، 2022، 2023"، وفيما يلي بيان بتصنيف ومؤهلات وخبرات أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	ممثلاً عن/تصنيف العضو (تنفيذي/غير تنفيذي/مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيد/سليمان خالد الفليح رئيس مجلس الإدارة	بنك الكويت الوطني غير تنفيذي	يمتلك السيد/سليمان خالد الفليح خبرة واسعة 18 عاماً في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري. ويشغل منصب مساعد مدير عام مجموعة الخدمات المصرفية للشركات المحلية في بنك الكويت الوطني وشغل منصب عضو مجلس الإدارة منذ عام 2013 وحتى شهر ديسمبر 2021 ورئيس مجلس الإدارة في عام 2021 في شركة كفيك. السيد/سليمان حاصل على بكالوريوس العلوم تخصص نظم المعلومات من الولايات المتحدة الأمريكية وماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا.	تعيين 2021-05-05
السيد/طارق مشاري البحر نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة عبدالله الحمد الصقر وإخوانه تنفيذي	يمتلك السيد/طارق مشاري البحر خبرة واسعة في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري تتجاوز 25 عاماً. كما يتمتع بالخبرة التنفيذية والقيادية من خلال شغله منصب الرئيس التنفيذي في شركة كفيك منذ عام 2015 وحتى تاريخه ورئيس اللجنة التنفيذية في كفيك منذ عام 2012 وحتى تاريخه كما شغل منصب مدير عام مجموعة الشركات المصرفية في بنك الكويت الوطني عام 2008. السيد/طارق حاصل على بكالوريوس علوم تخصص إدارة الأعمال من الولايات المتحدة الأمريكية.	تعيين 2021-05-05
السيد/عبدالله خالد التركيت عضو مجلس الإدارة	مستقل	يمتلك السيد/عبدالله خالد التركيت خبرة واسعة في القوانين للشركات التجارية تتجاوز 26 عاماً. ويحمل عضوية جمعية المحامين الكويتية بجدول (د) المحامين المشتغلين بالمقاولين للمرافعة أمام المحكمة الدستورية ومحكمة التمييز وشغل منصب عضو مجلس الإدارة المستقل في كفيك منذ عام 2016 وحتى تاريخه. السيد/عبدالله حاصل على بكالوريوس تخصص حقوق/قانون من جامعة الكويت.	تعيين 2021-05-05
السيد/أحمد حمد الحميضي عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	يمتلك السيد/أحمد حمد الحميضي خبرة واسعة في التحليل المالي وإدارة الإستثمارات المحلية والدولية تتجاوز 20 عاماً في شركات رائدة في دولة الكويت وهي مؤسسة البترول الكويتية والشركة الوطنية لمشاريع التكنولوجيا ويشغل منصب مدير معرض إيكيا الكويت والمسؤول عن المالية والتطوير في المعرض والمسؤول عن العمليات لمعارض إيكيا الأردن والمغرب من دراسة وتحليل مالي لفتح أفرع في هذه الدول وشغل منصب عضو مجلس إدارة في شركة كفيك منذ عام 2018 وحتى تاريخه وأيضاً في شركة مجموعة كوت الغذائية منذ عام 2007 وحتى تاريخه. السيد/أحمد حاصل على بكالوريوس علوم تخصص هندسة صناعية من الولايات المتحدة الأمريكية.	انتخاب 2021-05-05

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

الاسم	ممثلاً عن/ تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيد/حمد فلاح الهاجري عضو مجلس الإدارة	السيد/فلاح حمد الهاجري غير تنفيذي	يملك السيد/حمد فلاح الهاجري خبرة في القطاع العقاري والاستثماري والتحليل المالي تتجاوز 8 أعوام، ولديه خبرة في إدارة العقارات كما عمل مستشار أول في مكتب العياني والعصمي إرنست أند يونغ في تحليل البيانات المالية للعملاء وتقديم دراسة لکیفیه زیادة الإيرادات وعمل مدير مشاريع في شركة الشبكة الإلكترونية الكويتية التكنولوجية وشغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة كفيك منذ عام 2020 وحتى تاريخه. السيد/حمد حاصل على بكالوريوس علوم تخصص هندسة صناعية من الولايات المتحدة الأمريكية.	تعيين 2021-05-05
السيدة/نورية عماد الصقر عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	تمتلك السيدة/نورية عماد الصقر خبرة في وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات تتجاوز 11 أعوام، تشغل منصب عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي في شركة مؤسسة الأندلس التجارية منذ عام 2013 وحتى تاريخه كما شغلت عضو مجلس الإدارة في شركة كفيك منذ عام 2020 وحتى تاريخه. السيدة/نورية حاصله على بكالوريوس علوم تخصص تمويل دولي من الجامعة الأمريكية في باريس وماجستير في إدارة وحدة الأعمال الإستراتيجية من باريس.	إنتخاب 2021-05-05
السيد/عبد اللطيف عبد الوهاب التمار عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	يملك السيد/عبد اللطيف عبد الوهاب التمار خبرة في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري والعقاري تتجاوز 25 عاماً، شغل عضو مجلس الإدارة ومن ثم منصب الرئيس التنفيذي في شركة المصالح العقارية ومدير عام قطاع الاستثمار الدولي في شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي، ورئيس قطاع إدارة الأصول في شركة الصفاة للاستثمار والمدير العام لشركة أيدبليتي للخدمات الإستشارية منذ عام 2009 وحتى تاريخه، كما شغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة كفيك منذ عام 2022 وحتى تاريخه. السيد/عبد اللطيف حاصل على بكالوريوس التجارة والإقتصاد والعلوم السياسية من جامعة الكويت.	إنتخاب 2022-03-31
السيد/خليفة حمود الغانم* عضو مجلس الإدارة	ممثل عن السيد/ فلاح حمد الهاجري	تمتلك السيد/خليفة حمود الغانم خبرة في قطاع الإسمنت تتجاوز 28 عاماً، شغل منصب عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي في شركة إسمنت بورتلاند كويت منذ عام 1994 وحتى تاريخه. السيد/خليفة حاصل على بكالوريوس إدارة أعمال من American College in London	تعيين 2022-03-31
السيد/محمد عثمان العياني أمين سر		يملك السيد/محمد عثمان العياني خبرة واسعة في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري تتجاوز 22 عاماً، كما يتمتع بالخبرة التنفيذية والقيادية من خلال شغله منصب نائب الرئيس التنفيذي في شركة كفيك منذ عام 2014 وحتى تاريخه كما يشغل منصب رئيس مجلس الإدارة في شركة كفيك للوساطة المالية منذ عام 2015 وحتى تاريخه. السيد/محمد حاصل على بكالوريوس علوم تخصص إدارية وتمويل من جامعة الكويت.	تعيين 2021-05-05

* بناءً على كتاب السيد/فلاح حمد الهاجري بشأن إستبدال ممثله (المقعد الثاني) في مجلس إدارة الشركة
السيد/خليفة حمود الغانم الممثل إعتباراً 2023/03/02 على أن يتم شغل المقعد بممثل آخر بعد أخذ الموافقات اللازمة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.

التقرير السنوي لسنة 2022

ثانياً: اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2022:

اجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة، وقد عقد مجلس الإدارة عشرة اجتماعات خلال عام 2022 وفيما يلي بيان اجتماعات مجلس الإدارة وحضور الأعضاء:

رقم الاجتماع لعام 2022	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	نسبة الحضور	
											المجموع	نسبة الحضور
تاريخ الاجتماع	21 فبراير	10 مارس	24 مارس	31 مارس	27 أبريل	12 مايو	26 يونيو	04 أغسطس	30 أغسطس	10 نوفمبر	نسبة الحضور	
اسم العضو											نسبة الحضور	
السيد/سليمان خالد الفليح رئيس مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	9	%90
السيد/طارق مشاري الجدر نائب رئيس مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	✓	9	%90
السيد/عبد الله خالد التركيت عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	9	%90
السيد/أحمد حمد المحيطي عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	X	✓	✓	8	%80
السيد/حمد فلاح العاجري عضو مجلس الإدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	9	%90
السيدة/نورية عماد الصقر عضو مجلس الإدارة	✓	X	✓	X	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8	%80
السيد/عبد الطيف عبد الوهاب النمار عضو مجلس الإدارة				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7/7	%100
السيد/خليف الغانم* عضو مجلس الإدارة				✓	X	✓	X	✓	X	✓	7/4	%57

* بناءً على كتاب السيد/فلاح حمد العاجري بشأن استبدال ممثلته (المقعد الثاني) في مجلس إدارة الشركة السيد/خليفة حمود الغانم الممثل اعتباراً من 2023/03/02 على أن يتم شغل المقعد بممثل آخر بعد أخذ الموافقات اللازمة.

ثالثاً: تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة:

يلتزم مجلس الإدارة بمناقشة أية مواضيع تدرج على جداول أعمال الاجتماعات بمنتهى الشفافية على أن يتم تزويد الأعضاء بالمعلومات التي تتيح اتخاذ القرارات ويتم إثبات القرارات المتخذة وجميع الوقائع متضمنة التحفظات (إن وجدت) بمحضر الاجتماع على أن يتضمن محضر الاجتماع ما يلي:

1. أرقام اجتماعات مجلس الإدارة بأرقام متتابعة للسنة التي عقد بها الاجتماعات.
2. مكان الاجتماع وتاريخه وساعة البداية والنهاية.
3. تسجيل أسماء الحاضرين والمتغييبين عن الاجتماع مع ذكر أسباب التغيب.
4. ذكر الأشخاص الحاضرين من خارج أعضاء المجلس.
5. اعتماد مجلس الإدارة لجدول الأعمال وفي حال اعتراض أي عضو على هذا الجدول تثبت تفاصيل هذا الاعتراض في محضر الاجتماع.
6. تدوين وقائع الاجتماعات وفقاً لبنود جدول الأعمال وما يستجد من أعمال والقرارات والتوصيات والملاحظات المتخذة.
7. اعتماد وتوقيع محاضر الاجتماعات من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين وأمين السر.
8. حفظ أصول محاضر الاجتماعات.
9. حصول أعضاء مجلس الإدارة على نسخة من جميع محاضر اجتماعات مجلس الإدارة المعتمدة والوثائق ذات الصلة قبل ثلاثة أيام عمل من انعقاد الاجتماع.
10. الاحتفاظ بسجل خاص يدون به ملخص اجتماعات مجلس الإدارة على أن يتضمن كافة المعلومات سالفة الذكر.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

إقرار عضو مجلس الإدارة المستقل

أقر أنا الموقع أدناه/عبدالله خالد التركيت
بصفتي عضو مجلس إدارة شركة كفيك للاستثمار بمعرفتي شروط الاستقلالية الواردة في تعليمات هيئة أسواق المال،
وأقر بما يلي:

1. أي لا أملك 5% أو أكثر من أسهم الشركة، كما أنني لا أمثل أيًا من المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من أسهم الشركة.
2. أن ليس لي أي صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أيًا من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية بالشركة أو في أي من مجموعتها أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة مع الشركة.
3. أي لست عضواً في مجلس إدارة أي شركة من المجموعة الخاصة بالشركة.
4. أي لست موظفاً بالشركة أو بأي شركة من مجموعتها، أو لدى أيًا من أصحاب المصالح للشركة.
5. أي لست موظفاً لدى الأشخاص الاعتباريين الذين يملكون حصص سيطرة في الشركة.
6. أن ليست لي مصلحة أو علاقة مع الشركة قد تؤثر على استقلاليتي، وأقر بأي علم بالمهام والمسؤوليات الخاصة بعضو مجلس الإدارة المستقل، وأي أتعهد بإبلاغ مجلس الإدارة فوراً في حال حدوث أي تغيير قد يؤثر على استقلاليتي وفقاً للبنود الواردة أعلاه وأتحمّل مسؤولية أي التزام أو مخالفة قد تفرض على الشركة نظراً لعدم إخطاري الشركة بأي تغيير قد يؤثر على استقلاليتي.

المقر بما فيه

عبد الله خالد التركيت

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

أولاً: سياسة مهام ومسؤوليات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة:

1. اعتماد الأهداف والإستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة على أن تتضمن كحد أدنى ما يلي:
 - الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسية ومراجعتها وتوجيهها.
 - الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة وأهدافها المالية.
 - سياسة واضحة لتوزيع الأرباح على اختلاف أنواعها (نقدية/ عينية) وبما يحقق مصالح المساهمين والشركة.
 - تحديد الأهداف ومراقبة الأداء والتنفيذ.
 - اعتماد الهياكل التنظيمية والوظيفية في الشركة وإجراء المراجعة الدورية عليها.
2. إقرار الميزانيات التقديرية السنوية واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية.
3. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة، وتملك الأصول والتصرف بها.
4. التأكد من مدى التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن إحترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
5. ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
6. الإفصاح والإعلان بشكل دوري عن سير نشاط الشركة وكافة التطورات المؤثرة التي طرأت على أعمالها.
7. إرساء قنوات اتصال فاعلة تُتيح لمساهمي الشركة الإطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه أنشطتها المختلفة والتطورات الجوهرية.
8. وضع نظام الحوكمة والإشراف العام عليه ومراقبة مدى فاعليته وتعديله عند الحاجة وفقاً لأفضل الممارسات.
9. تشكيل لجان مختصة منبثقة عنه وفق ميثاق يوضح مدة اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها، كما يتضمن قرار التشكيل تسمية الأعضاء وتحديد مهامهم وحقوقهم وواجباتهم هذا فضلاً عن تقييم أداء وأعمال هذه اللجان وأعضائها الرئيسيين.
10. التأكد من أن الهيكل التنظيمي للشركة يتسم بالشفافية والوضوح بما يتيح عملية اتخاذ القرار وتحقيق مبادئ الحوكمة الرشيدة، الفصل في السلطات والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وعليه يتوجب على مجلس الإدارة ما يلي:
 - اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها وما يتبع ذلك من تحديد للمهام والاختصاصات والواجبات والمسؤوليات بين المستويات التنظيمية المختلفة.
 - اعتماد سياسة تفويض وتنفيذ الأعمال المنوطة بالإدارة التنفيذية.
11. تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض، كما يحدد المجلس الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها، وترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارساتها للصلاحيات المفوضة.
12. الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية والتأكد من قيامهم بأداء كافة مهامهم، ويتعين على المجلس القيام:
 - التأكد من أن الإدارة التنفيذية تعمل وفق السياسات واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
 - عقد اجتماعات دورية مع الإدارة التنفيذية لبحث مجريات العمل وما يعترضه من معوقات ومشاكل، وكذلك استعراض ومناقشة المعلومات الهامة ذات الصلة بنشاط الشركة.
 - وضع معايير أداء للإدارة التنفيذية تتسق مع أهداف وإستراتيجية الشركة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

13. تحديد شرائح المكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم.
14. تعيين أو عزل أياً من أعضاء الإدارة التنفيذية ومن ذلك الرئيس التنفيذي ومن في حكمه.
15. وضع سياسة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حفظ حقوقهم.
16. وضع آلية لتنظيم التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وذلك للحد من تضارب المصالح.
17. التأكد وبصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة والشركات التابعة لها ومن ذلك:
18. التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية والأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
19. التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر وذلك من خلال تحديد عوامل وأنواع المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة ملمة بثقافة الحد من المخاطر على مستوى الشركة وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذوي الصلة.
- التوصية بتعيين مدققي الحسابات المستقلين.
- الموافقة على قواعد سلوك وأخلاقيات العمل وسياسات وإجراءات العمل في الشركة.

ثانياً: إنجازات مجلس الإدارة خلال العام:

1. اعتماد الميزانية التقديرية لعام 2022.
2. اعتماد تحديث لائحة نزعة المخاطر ودليل إدارة المخاطر ودليل حوكمة الشركات والإفصاح والشفافية والقواعد الاستراتيجية لحفظ واسترجاع الملفات وسياسة الالتزام الرقابي وسياسات وإجراءات شكاوى العملاء لعام 2022.
3. اعتماد تحديث لوائح مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه لعام 2022.
4. اعتماد تحديث مصفوفة الصلاحيات لعام 2022.
5. اعتماد التعديلات على السياسات والإجراءات الخاصة بالتدقيق الداخلي وإدارة العمليات والرقابة المالية والتمويل متناهي الصغر.
6. الاطلاع على تقارير مراقبي الحسابات بشأن نظم الرقابة الداخلية ومكافحة غسل الأموال والالتزام بالكتاب السابع من اللائحة التنفيذية للقانون 7 لسنة 2010 لعام 2022.
7. الموافقة على منح موظفي الشركة مكافأة مالية عن عام 2022.
8. المصادقة على تقرير لجنة التدقيق وتقرير الحوكمة عن عام 2022.
9. عقد الجمعية العامة العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بتاريخ 2022-03-31.
10. اعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية خلال عام 2022.
11. الإطلاع على تقارير التفتيش الميداني الخاصة بالجهات الرقابية لعام 2022.

ثالثاً: تشكيل لجان مجلس الإدارة:

1. الشروط الواجب توافرها في أعضاء اللجان:
- أن تتوافر في العضو القدرات والمؤهلات المناسبة والخبرة الكافية والأمانة لأداء مهامه ومسؤولياته مع الإلمام بالقواعد المالية والمحاسبية والإدارية بالنسبة لعضوية لجنة التدقيق.
- أن لا تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
- يلتزم عضو اللجنة بما يلتزم به عضو مجلس الإدارة من المحافظة التامة على سرية المعلومات وعدم إفشاء أسرار الشركة.

2. عضوية اللجان:

- يجب أن لا يقل عدد أعضاء كل لجنة عن ثلاثة أعضاء.
- لا تتجاوز مدة عضوية اللجنة مدة عضوية مجلس الإدارة.
- يعين مجلس الإدارة عضواً بديلاً إذا شغل مركز أحد أعضاء اللجنة.
- تختار كل لجنة من أعضائها رئيساً في أول اجتماع لها كما يتم اختيار أمين سر اللجنة من بين موظفي الشركة.

رابعاً: لجان مجلس الإدارة:

1. لجنة التدقيق:

الهدف من إنشاء لجنة التدقيق هو ترسيخ ثقافة الالتزام داخل الشركة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للشركة وكذلك التحقق من مدى كفاية وفاعلية نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة. أعضاء اللجنة ورؤسائها وعدد الاجتماعات التي عقدتها خلال العام:

رقم الاجتماع لعام 2022	1	2	3	4	المجموع	الحضور
تاريخ الاجتماع	21 مارس	10 مايو	04 أغسطس	10 نوفمبر		
اسم العضو						
السيد/عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة التدقيق	✓	✓	✓	✓	4	%100
السيد/حمد فلاح الهاجري عضو لجنة التدقيق	✓	✓	✓	✓	4	%100
السيد/عبد اللطيف عبد الوهاب التمار عضو لجنة التدقيق	*	✓	✓	✓	3/3	%100

* تم تعيين السيد/عبد اللطيف التمار في اللجنة بعد إعادة تشكيل المجلس واللجان بتاريخ 31 مارس 2022

تاريخ إعادة التشكيل: 31 مارس 2022

مدة العضوية: مدة عمل مجلس الإدارة

مهام لجنة التدقيق وإنجازاتها خلال العام:

- الإطلاع والتوصية على تقرير الالتزام بمتطلبات الفاتكا والإبلاغ المشترك من قبل المدقق الخارجي لعام 2022.
- الإطلاع والتوصية على التقارير الدورية الخاصة بخطة التدقيق الداخلي لعام 2022.
- الإطلاع والتوصية على تقارير التفتيش الخاصة بالجهات الرقابية لعام 2022.
- الإطلاع والتوصية بشأن تقارير مراقب الحسابات الخاصة بالبيانات المالية للشركة.
- الإطلاع والتوصية بشأن تقارير مراقب الحسابات الخاصة بغسل الأموال ونظم الرقابة الداخلية والالتزام بالكتاب السابع لعام 2022.
- إعداد تقرير لجنة التدقيق لعام 2022.
- حصول أعضاء لجنة التدقيق على نسخة من جميع محاضر لجنة التدقيق المعتمدة والوثائق ذات الصلة قبل ثلاثة أيام عمل من انعقاد الاجتماع.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

2. لجنة الترشيحات والمكافآت:

تهدف لجنة المكافآت والترشيحات لمساعدة مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته وواجباته الإشرافية لضمان ترشيح الكفاءات اللازمة لعضوية مجلس الإدارة والمناصب التنفيذية والإدارية في الشركة، والتحقق من أنها تتم وفق إطار مؤسسي يتميز بالكفاءة والشفافية الكاملة ويصب بشكل أساسي في صالح الشركة ومن ثم تحقيق أهداف المساهمين. بالإضافة إلى المهام الإشرافية لضمان سلامة وصحة سياسة احتساب المكافآت والمخصصات التي تتبعها الشركة والخاصة بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والتحقق من كونها عادلة وتساهم بشكل أساسي في استقطاب الكوادر البشرية ذات الكفاءة المهنية والقدرات الفنية العالية، فضلاً عن ترسيخ مبدأ الانتماء للشركة. أعضاء اللجنة ورئيسها وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع لعام 2022	تاريخ الاجتماع	إسم العضو	1		2	
			09 فبراير	✓	10 مارس	✓
		السيد/عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	✓	✓	2	100%
		السيد/طارق مشاري البحر عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	✓	✓	2	100%
		السيد/حمد فلاح الهاجري عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	✓	✓	2	100%
		السيد/خليفة حمود الغانم رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت *			0/0	0%

* تم تعيين السيد/خليفة الغانم في اللجنة بعد إعادة تشكيل المجلس واللجان بتاريخ 31 مارس 2022.

تاريخ إعادة التشكيل: 31 مارس 2022

مدة العضوية: مدة عمل المجلس

مهام لجنة الترشيحات والمكافآت وإنجازاتها خلال العام:

- التوصية بشأن تعديل الهيكل التنظيمي لعام 2022.
- التوصية بشأن المكافآت المالية الخاصة بالموظفين لعام 2022.
- التوصية بشأن مكافأة العضو المستقل لعام 2022 مع امتناع العضو المستقل عن التصويت على القرار.
- التوصية بشأن نظام الحوافز الخاص باستقطاب الأموال.
- حصول أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت على نسخة من جميع محاضر لجنة الترشيحات والمكافآت المعتمدة والوثائق ذات الصلة قبل ثلاثة أيام عمل من انعقاد الاجتماع.

3. لجنة إدارة المخاطر:

تهدف لجنة المخاطر لمساعدة مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته وواجباته الإشرافية لضمان العمل على إدارة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة ووضع الضوابط اللازمة للعمل على الحد منها وتحديد نزعة المخاطر لدى الشركة والنسب المقبولة منها مقابل المنافع المتوقعة ورفع التوصيات الخاصة بذلك.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

أعضاء اللجنة ورؤيسها وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع لعام 2022	تاريخ الاجتماع	إسم العضو	1	2	3	4	5	المجموع	نسبة الحضور
			21 فبراير	10 مارس	12 مايو	04 أغسطس	10 نوفمبر		
		السيد/عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة إدارة المخاطر	✓	✓	✓	✓	✓	5	100%
		السيدة/نورية عماد الصقر عضو لجنة إدارة المخاطر	✓	✓	✓	✓	✓	5	100%
		السيد/حمد فلاح الهاجري عضو لجنة إدارة المخاطر	*		✓	✓	✓	3/3	100%

* تم تعيين السيد/حمد الهاجري في اللجنة بناء على اجتماع مجلس الإدارة رقم (2023/02) المؤرخ 10 مارس 2022.

تاريخ إعادة التشكيل: 31 مارس 2022
مدة العضوية: مدة عمل المجلس

مهام لجنة إدارة المخاطر وإنجازاتها خلال العام:

- اعتماد الخطة السنوية الخاصة بالتقييم الذاتي لنظم ضبط المخاطر 2022.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعديل مصفوفة الصلاحيات لعام 2022.
- التوصية لمجلس الإدارة تحديث دليل إدارة المخاطر لعام 2022.
- الإطلاع على نتائج اختبارات ربع السنوية لخطة استمرارية الأعمال.
- حصول أعضاء لجنة إدارة المخاطر على نسخة من جميع محاضر لجنة إدارة المخاطر المعتمدة والوثائق ذات الصلة قبل ثلاثة أيام عمل من انعقاد الاجتماع.

4. اللجنة التنفيذية:

تهدف لجنة المخاطر لمساعدة مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته وواجباته الإشرافية لضمان العمل على متابعة أعمال الشركة، وتنفيذ وتطوير الخطة الإستراتيجية ومساعدة المجلس في تحقيق أهداف الشركة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

أعضاء اللجنة ورئيسها وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام:

رقم الاجتماع لعام 2022	1	2	3	4	المجموع	نسبة الحضور
تاريخ الاجتماع	10 مارس	11 مايو	04 أغسطس	10 نوفمبر		
إسم العضو						
السيد/ طارق مشاري البحر رئيس اللجنة التنفيذية	✓	✓	✓	✓	4	100%
السيد/ أحمد حمد الحميضي عضو اللجنة التنفيذية	✓	X	X	✓	4	100%
السيد/ حمد فلاح الهاجري عضو لجنة إدارة المخاطر	✓	✓	✓	✓	4	100%
السيد/ عبد اللطيف عبد الوهاب التمار عضو اللجنة التنفيذية	*	✓	✓	✓	3/3	100%

* تم تعيين السيد/ عبد اللطيف التمار في اللجنة بعد إعادة تشكيل المجلس واللجان بتاريخ 31 مارس 2022

تاريخ إعادة التشكيل: 31 مارس 2022

مدة العضوية: مدة عمل المجلس

مهام اللجنة التنفيذية وإنجازاتها خلال العام:

- المناقشة والتوصية بشأن مخصصات عملاء التمويل.
- حصول أعضاء اللجنة التنفيذية على نسخة من جميع محاضر اللجنة التنفيذية المعتمدة والوثائق ذات الصلة قبل ثلاثة أيام عمل من انعقاد الاجتماع.

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

1. إتاحة البيانات والمعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.
2. يقوم أمين سر مجلس الإدارة بالتأكد من إمكانية وصول أعضاء المجلس إلى كل محاضر اجتماعات المجلس واللجان المنبثقة عن المجلس والمعلومات والوثائق والسجلات المتعلقة بالمجلس بشكل كامل وسريع. ويشمل ذلك أرشفة وتنظيم وحفظ سجلات محاضر اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والوثائق والتقارير المتصلة بعمل المجلس واللجان والمراسلات ذات الصلة.

سادساً: الإدارة التنفيذية:

تتم مزاولة أنشطة الشركة من قبل الإدارة التنفيذية وذلك تحت رقابة وتوجيه الرؤساء التنفيذيين بهدف تحقيق توازن في العلاقات بين الشركة وموظفيها ومستثمريها وعملائها، والتأكد من العمل ضمن أغراض الشركة وتكريس مواردها بشكل مناسب لتلبية أهدافها بما يتوافق مع سياسة واستراتيجية الشركة.

القاعدة الثالثة: اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

أولاً: نبذة عن تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، وقد روعي أن يكون أحد أعضائها من الأعضاء المستقلين وهي برئاسة أحد الأعضاء غير التنفيذيين، وقد تم اختيار الأعضاء الذين يتمتعون بخبرات مهنية مناسبة في الموارد البشرية والإدارة بما يتوافق مع طبيعة عمل اللجنة والشركة. كما تم اختيار الأعضاء الذين لديهم قدرات فنية وقيادية وإدارية تتيح لهم الاستقلالية في عملهم واستيعاب كافة المتطلبات الفنية والمستجدات المتعلقة بسير العمل.

ثانياً: تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

فيما يلي نبذة عن سياسة المكافآت كلاً من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بناءً على سياسة المكافآت المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تتضمن نظام الحوافز والمزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، بالإضافة إلى بيان بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بما يضمن ضمان الشفافية في احتساب ومنح المكافآت.

1. سياسة مكافآت وحوافز مجلس الإدارة:

أ. يجب ألا يتجاوز إجمالي المكافآت 10% من صافي أرباح الشركة بعد خصم الاستهلاك، والاحتياطات، وأرباح المساهمين التي لا تقل عن 5% من رأس مال الشركة أو أي نسبة أعلى من ذلك، كما هو منصوص عليه في النظام الأساسي للشركة.

ب. يجب أن تتم الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة في اجتماعها السنوي، وذلك بناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت.

ج. بناءً على موافقة الجمعية العامة العادية، يمكن استثناء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأقصى للمكافآت.

* مكافأة وحوافز مجلس الإدارة:

تم التصويت في الجمعية العامة العادية المنعقدة في 31 مارس 2022، بعدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، بناءً على توصية مجلس الإدارة باستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل فقد تم منحه مكافأة مالية وقدرها 19,800 د.ك فقط تسعة عشرة ألف وثمانمائة دينار كويتي لا غير.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

* إن المكافأة المالية المقترحة لعضو مجلس الإدارة (المستقل) السيد/عبد الله خالد حسين عبد الله التركيت عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022، وقدرها 18,000/- د.ك فقط ثمانية عشرة ألف دينار كويتي لا غير، كما تم تعيين عدد 2 عضو مكملين للدورة الحالية 2021، 2022، 2023، في اجتماع الجمعية العامة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة							
المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم				المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة			
المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك)	
مكافأة لجان	تأمين صحي	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	مكافأة سنوية	مكافأة لجان	مكافأة سنوية	تأمين صحي	إجمالي عدد الأعضاء
-	-	-	-	18,000/- للعضو المستقل*	-	-	8*

2. سياسة مكافآت وحوافز الإدارة التنفيذية:

تتخذ الشركة الإجراءات اللازمة للتأكد من وجود توازن مناسب بين المكافآت الثابتة والمتغيرة. وذلك للتمكن من تعديل المكافآت المتغيرة في حال كان الأداء المالي ضعيفاً أو سلبياً، وتتم مراجعة نسبة المكافآت الثابتة والمتغيرة ويتم تحديدها سنوياً من قبل مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

• مكافأة وحوافز الإدارة التنفيذية:

يوضح الجدول التالي إجمالي المكافآت والمزايا لكبار التنفيذيين في الشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2022؛

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لكبار التنفيذيين														
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة							المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم							
المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك)	المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك)						المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك)	المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك)						
مكافأة سنوية	بدل تعليم الأبناء	بدل مواصلات	بدل سكن	تذاكر سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	مكافأة سنوية	بدل تعليم الأبناء	بدل مواصلات	بدل سكن	تذاكر سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	إجمالي عدد المناصب التنفيذية
12,000 لعدد 2	0	0	0	0	0	0	108,496	0	0	0	0	9,672	388,510	9

• أية انحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة:

لا يوجد.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

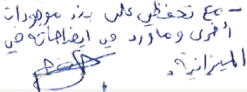
أولاً: التعهدات الكتابية من قبل كل المجلس والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية:

قدم كل من السادة/أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ورئيس القطاع المالي تعهداً يفيد المذكور أدناه بأن البيانات المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأن تلك البيانات تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

إقرار وتعهد أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة البيانات المالية

نقر ونتعهد نحن رئيس مجلس الإدارة وأعضاء مجلس إدارة " كفيك " والرئيس التنفيذي ورئيس القطاع المالي بدقة وسلامة البيانات المالية التي تم تزويد المدقق الخارجي بها وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ووفقاً لمعايير المحاسبة الدولية المطبقة في دولة الكويت والمعتمدة من قبل هيئة أسواق المال وأنها معبرة عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2022 وذلك بناء على ما ورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومدقق الحسابات وبذل العناية الواجبة للتحقق من سلامة ودقة هذه التقارير.

الاسم	المنصب	التوقيع
السيد/سليمان خالد الفليج	رئيس مجلس الإدارة	
السيد/طارق مشاري البحر	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	
السيد/عبد الله خالد التركيت	عضو مجلس الإدارة	
السيد/أحمد حمد الحميضي	عضو مجلس الإدارة	
السيد/حمد فلاح الهاجري	عضو مجلس الإدارة	
السيدة/نورية عماد الصقر	عضو مجلس الإدارة	
السيد/عبد اللطيف عبد الوهاب التمار	عضو مجلس الإدارة	
السيد/حمود خليفة الغانم	عضو مجلس الإدارة	
السيد/محمد عثمان العيبان	أمين سر مجلس الإدارة	
السيد/إيهاب عبد الرؤوف ندا	رئيس القطاع المالي	

* بناءً على كتاب السيد/فلاح حمد الهاجري بشأن إستبدال ممثله (المقعد الثاني) في مجلس إدارة الشركة السيد/خليفة حمود الغانم الممثل إعتباراً 2023/03/02 على أن يتم شغل المقعد بممثل آخر بعد أخذ الموافقات اللازمة.

ثانياً: دور لجنة التدقيق في مراجعة البيانات المالية:

تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته تجاه حوكمة الشركات فيما يتعلق بإدارة أنظمة الرقابة الداخلية والسياسات والممارسات المحاسبية والتقارير المالية ومهام التدقيق الداخلية والخارجية، وأيضاً بتحديد المستويات المقبولة من المخاطر التي ترتبط بأنشطة الشركة وفقاً لتوجيهات مجلس الإدارة. ويتضمن تقرير لجنة التدقيق بياناً تفصيلياً بمهام اللجنة وإنجازاتها خلال عام 2022، ولا يوجد أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة خلال 2022.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. التقرير السنوي لسنة 2022

ثالثاً: التأكد من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي:

تتولى لجنة التدقيق آلية تعيين مراقب الحسابات الخارجي، والمحافظة على علاقات جيدة معهم والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين السيد/ بدر عادل العبدالقادر من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (إرنست ويونغ) حسب موافقة الجمعية العامة المنعقدة في 31 مارس 2022.

كما تم التأكد من استقلالية مراقب الحسابات الخارجي مستقلاً عن الشركة ومجلس الإدارة، وتم التأكد من عدم قيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية. القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

أولاً: وحدة مستقلة لإدارة المخاطر:

لدى الشركة وحدة مستقلة لإدارة المخاطر يتمتع القائمون عليها بالاستقلالية الفنية التامة عن طريق تبعية المباشرة للجنة إدارة المخاطر، فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات وذلك من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه دون منحهم سلطات وصلاحيات مالية.

ثانياً: لجنة إدارة المخاطر:

تهدف لجنة إدارة المخاطر لمساعدة مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته وواجباته الإشرافية لضمان العمل على إدارة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة ووضع الضوابط اللازمة للعمل على الحد منها وتحديد نزعة المخاطر لدى الشركة والنسب المقبولة منها مقابل المنافع المتوقعة ورفع التوصيات الخاصة بذلك.

ثالثاً: أنظمة الضبط والرقابة الداخلية في ' كفيك ':

وجد لدى الشركة أنظمة رقابة داخلية وعمليات إدارة المخاطر تتمتعان بالكفاءة والفاعلية، وقد اعتمد مجلس الإدارة هيكلًا تنظيميًا يتلاءم مع استراتيجية عمل الشركة ونشاطاتها والوصف الوظيفي المفصل للوظائف والمسؤوليات، والسياسات والإجراءات الرسمية لجميع الوظائف وعمليات الشركة، ويتم مراقبة تنفيذ ما سبق من قبل وحدة التدقيق الداخلي التي تتمتع باستقلالية تامة.

تحدد السياسات والإجراءات والواجبات والمسؤوليات لكل وظيفة والصلاحيات وخطوط الاتصال للإداريين على مختلف مستوياتهم الإدارية بطريقة تتحقق بها الرقابة المزدوجة ومبدأ الفصل في المسؤوليات لتجنب تعارض المهام. وتقوم الشركة بإجراء مراجعة لأنظمة الرقابة الداخلية (ICR) من خلال مكتب تدقيق مستقل معتمد بخلاف مدققي حسابات الشركة الخارجيين لضمان كفاية نظم الرقابة الداخلية، ويصدر تقرير سنوي بذلك ويتم تزويد هيئة أسواق المال بنسخة منه. لدى الشركة ضوابط تمكن الموظفين من الاتصال برئيس مجلس الإدارة للإبلاغ عن مخاوفهم بشأن احتمالية حدوث مخالفات من قبل أي شخص في الشركة ' التبليغ عن المخالفات ' من خلال اعتماد سياسة وإجراءات التبليغ ونشرها على المجلات المشتركة الخاصة بالموظفين بالإضافة إلى وضع نماذج التبليغ على الموقع الإلكتروني للشركة.

رابعاً: وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي:

لدى الشركة وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي تتمتع بالاستقلالية الفنية التامة حيث أنها تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية لمجلس الإدارة، ويتولى مهام وحدة التدقيق الداخلي شخص يتم تعيينه بموافقة لجنة التدقيق ومسجل لدى هيئة أسواق المال، وتعيين أحد مكاتب التدقيق الداخلي للمساعدة بمهام الوحدة.

القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني و القيم الأخلاقية

أولاً: ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

قام مجلس الإدارة بوضع المعايير والمحددات التي ترسخ المفاهيم والقيم الأخلاقية للشركة، وقد أسند للإدارة التنفيذية تنفيذ أهداف الشركة وفق تلك المعايير والمحددات، وقد أوضح الميثاق المهام المنوط بمجلس الإدارة وجميع الموظفين، وقد اشتمل ميثاق العمل على مجموعة من المحددات والمعايير التي تعمل على ترسيخ مبدأ:

1. التزام كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بكافة القوانين والتعليمات.
2. تمثيل جميع المساهمين.
3. الالتزام بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة المساهمين ومصلحة أصحاب المصالح الآخرين وليس مصلحة مجموعة محددة فقط.
4. يضمن عدم استخدام عضو مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية النفوذ الوظيفي للمنصب من أجل تحقيق مصلحة خاصة أو أي مآرب شخصية له أو لغيرهم.
5. عدم استغلال أصول وموارد الشركة لتحقيق مصالح شخصية، والعمل على استخدام تلك الأصول والموارد بالشكل الأمثل لتحقيق أهداف الشركة.
6. التأكيد على وضع نظام محكم وآلية واضحة تمنع أعضاء مجلس الإدارة والموظفين من استغلال المعلومات التي اطلعوا عليها بحكم موقعهم لمصلحتهم الشخصية، فضلاً عن حظر الإفصاح عن معلومات وبيانات تخص الشركة إلا في الحالات التي يسمح بها للإفصاح أو وفق متطلبات مؤكدة قانونياً.

ثانياً: السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

تتبع ' كفيك ' سياسات متحفظة للحد من تضارب المصالح سواء كان علي مستوي الإدارة التنفيذية وموظفي الشركة أو على مستوى أعضاء مجلس الإدارة وتتضمن هذه السياسات:

1. أنه لا يجوز لأي موظف أو عضو مجلس إدارة مزاوله أية أنشطة قد تؤدي لظهور تعارض بين مصلحته ومصلحة الشركة، وذلك لتجنب تعريض الشركة لشبهة تضارب المصالح حتى لو لم يكون هناك أي تعارض فعلي في المصالح. وبالنسبة للموظفين الذين يتولون مسؤولية إصدار أوامر شراء التجهيزات والمعدات وخدمات النقل وعقود التوظيف والخدمات الأخرى للشركة، لا يجوز أن تكون لديهم حصة هامة في أية شركة توريد تجهيزات أو خدمات للشركة.
2. كما أنه لا يجوز أيضاً أن تكون لدى أفراد عائلة الموظف أو عضو مجلس الإدارة مثل هذه المصلحة، وتعني عبارة ' الحصة الهامة ' أية مصلحة مالية قد تؤثر على قرار الموظف في مزاوله العمل لصالح ' كفيك ' ويحدث تضارب المصالح المحتمل أو الحقيقي عندما يكون الموظف في وضع يؤثر على قرار قد يؤدي إلى تحقيق مكاسب شخصية لحسابه الخاص أو لحساب موظف آخر أو لأحد أفراد عائلته أو أصدقائه أو معارفه.
3. تنص سياسة الحد من تضارب المصالح على الإبلاغ عن أي مصلحة للموظف أو عضو مجلس الإدارة أو أقاربهم في أي عقود أو تعاملات مع الشركة وعدم اتخاذهم لأي قرار أو التصويت على أي قرار يتعلق بهذه المصلحة حال تواجدها.
4. قام مجلس الإدارة بوضع سياسة واضحة ومعتمدة للتعامل مع الأطراف ذات الصلة ' حال تواجدها ' بما يضمن مراجعة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من قبل لجنة إدارة المخاطر واعتمادها بصورة نهائية من قبل مجلس الإدارة على أن يتم الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية على التعامل مع أطراف ذات الصلة في نهاية السنة المالية.
5. كذلك فقد وضعت الشركة آلية لضمان التزام أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة بسياسة الحد من تضارب المصالح.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق و في الوقت المناسب

أولاً: موجز عن آليات وسياسات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح:

تعتمد 'كفيك' سياسة الإفصاح والشفافية تجاه مجلس إدارتها والمساهمين وأصحاب المصالح من جهة وتجاه الجهات المعنية والرقابية التزاماً بالقوانين والأنظمة المتبعة في دولة الكويت من جهة أخرى، وتنص على ضرورة الالتزام بالإفصاح الدقيق والمنظم الداخلي والخارجي الملائم عن كافة الأمور المالية والمعلومات الجوهرية المتعلقة بالشركة بما في ذلك بيان الوضع المالي والأداء والملكية وأية ممارسات متعلقة بالسيطرة على الشركة أو على قراراتها، ومن شأن تلك الشفافية أن تخلق جواً من الثقة والطمأنينة داخلياً وخارجياً، والقضاء على تعارض المصالح مع الأطراف ذات الصلة/العلاقة. كما وتضمن الشفافية أيضاً تواصلاً واضحاً بين المساهمين ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وخلق مناخ فعال من المصادقية في محيط العمل وهي مسؤولية يتحملها جميع الأطراف ذلك وتلتزم 'كفيك' باتباع كافة القوانين واللوائح والتعليمات المرتبطة بالإفصاح والصادرة عن مختلف الجهات التنظيمية والرقابية وفي التوقيت الملائم وذلك إيماناً منها بأهمية الشفافية في تعزيز ثقة المساهمين وأصحاب المصالح والحفاظ على سمعة الشركة في الأسواق التي تعمل بها.

ويتم الإفصاح عن المعلومات الجوهرية من خلال قيام الشركة بالإفصاح على الموقع الإلكتروني للبورصة ومخاطبة الهيئة بالإعلان المتضمن للمعلومات المراد الإفصاح عنها وفقاً للنماذج الخاصة بذلك، بالإضافة إلى الإفصاح على الموقع الإلكتروني للشركة.

ثانياً: نبذة عن سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

تحتفظ الشركة بسجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية يحتوي على كل البيانات والمعلومات المطلوب الإفصاح عنها وفقاً للقوانين والتعليمات وسياسات الشركة في هذا الشأن، كما يحتوي السجل على البيانات المتعلقة بالمكافآت والرواتب والحوافز وغيرها من المزايا المالية الأخرى، والتي يتم إدراجها في التقرير السنوي المعروض على الجمعية العامة، ويكون من حق أصحاب الشأن الاطلاع على هذا السجل خلال ساعات العمل المعتادة.

ثالثاً: نبذة عن وحدة شؤون المستثمرين:

وحدة شؤون المستثمرين هي المسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمساهمين الحاليين والمستثمرين المحتملين وكذلك الاحتفاظ بصورة من سجل مساهمي الشركة ومتابعة تحديثات السجل مع الشركة الكويتية للمقاصة لتحديث معلومات المساهمين، كذلك فإن وحدة شؤون المستثمرين هي الجهة المنوطة بتوفير البيانات والمعلومات والتقارير للمساهمين بالعديد من الطرق سواء من خلال المكاتبات الرسمية أو من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها بالتنسيق مع الإدارات المعنية أو من خلال الموقع الإلكتروني للشركة.

رابعاً: الاعتماد على البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات في عمليات الإفصاح:

قامت الشركة بتطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح، وتعتمد الشركة برنامج خاص للإدارة المالية والفصل في المهام واخذ الموافقات كما تم إنشاء قسم مخصص لحوكمة الشركات يتم عرض فيه كافة المعلومات والبيانات التي تساعد المساهمين والمستثمرين الحاليين والمحتملين على ممارسة حقوقهم وتقييم أداء الشركة.

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

أولاً: موجز عن تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين:

إن المساهمين الحاليين في 'كفيك' هم المسجلون في دفاتر وسجلات الشركة الكويتية للمقاصة، وكل سهم يخول مالكة الحق في حصة متعادلة لحصة غيره بلا تمييز في ملكية موجودات الشركة وفي الأرباح المقتسمة ولما كانت أسهم الشركة اسمية فإن آخر مالك لها يقيد اسمه في سجل الشركة يكون له وحده الحق في قبض المبالغ المستحقة عن السهم سواء كانت حصصاً في الأرباح أو نصيباً في موجودات الشركة، ويحق لكل مساهم بغض النظر عن نسبة ملكيته ما يلي:

1. الحصول على الأرباح وفقاً لنتائج الشركة والتوصيات المرفوعة من مجلس الإدارة والمعتمدة من قبل الجمعية العامة وذلك على شكل أرباح نقدية أو أسهم منحة.
2. المشاركة في انتخاب أعضاء المجلس وعزلهم بما يتوافق مع القوانين المنظمة.
3. المشاركة في إدارة الشركة عن طريق الترشح لعضوية مجلس الإدارة وحضور الجمعيات العامة والاشتراك في مداولتها والتصويت على قراراتها وفقاً لأحكام القانون وعقد التأسيس والنظام الأساسي.
4. الحصول قبل اجتماع الجمعية العامة العادية بسبعة أيام على الأقل على البيانات المالية عن الفترة المحاسبية المنقضية وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراقب الحسابات التقرير السنوي.
5. مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص ومساءلة أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية ورفع دعاوى المسؤولية منفرداً نيابة عن الشركة في حال عدم قيام الشركة برفعها، وذلك في حال إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم. ويجوز للمساهم رفع دعواه الشخصية بالتعويض إذا كان الخطأ ألحق به ضرراً.
6. التصرف في الأسهم المملوكة له وتحويلها طبقاً للقانون، والأولية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة والسندات والصكوك إذا أبدوا رغبتهم في ذلك خلال مدة لا تتجاوز خمسة عشر يوماً من تاريخ دعوتهم لاستعمال هذا الحق وفقاً لإحكام قانون الشركة.
7. الحصول على المعلومات والبيانات الخاصة بنشاط الشركة واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية بشكل منتظم وميسر دون المساس بمصالح 'كفيك' وفقاً للأنظمة والقوانين المتبعة.
8. يحق لعدد من المساهمين يمثلون 25% من رأس المال طلب استبدال مراقب الحسابات أثناء السنة المالية.
9. يجوز لمساهمين يملكون 5% من رأسمال الشركة أن يطلبوا من الوزارة تعيين مدقق حسابات لإجراء تفتيش على الشركة فيما ينسبونه إلى المدير أو أعضاء المجلس أو مراقب الحسابات أو الرئيس التنفيذي للشركة من مخالفات في أداء واجباتهم متى كانت لديهم من الأسباب ما يبرر هذا الطلب.

ثانياً: سجل الأسهم لدى وكالة المقاصة بهدف المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين:

يتم توقيع عقد حفظ سجل المساهمين لدى وكالة مقاصة ' الشركة الكويتية للمقاصة ' مرخصة من هيئة أسواق المال وهي المسؤولة عن حفظ وصيانة وتحديث سجل المساهمين، كما تحتفظ بأسماء مساهميها وعدد أسهمهم ونوعها والقيمة المدفوعة عن كل سهم ونسب ملكياتهم وأرقام هوياتهم التعريفية وبيانات الاتصال الخاصة بهم من خلال قسم تنظيم شؤون المستثمرين والمساهمين، كما تقوم بشكل أسبوعي بتزويد الشركة بنسخة من السجل.

ثالثاً: تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة:

تتيح الشركة أصحاب المصالح في الحصول على المعلومات والبيانات المالية ذات الصلة بأنشطتهم وتعاملاتهم مع الشركة وبما يكفل تحقيق مبدأ العدالة في توفير المعلومات المناسبة في الوقت المناسب بغرض مساعدة أصحاب المصلحة على اتخاذ القرارات بناءً على معلومات صحيحة ووافية، وحصولهم على فرص متكافئة في الوصول إلى المعلومة وضمان عدم تسرب المعلومات إلى بعضهم من خلال نشرها على الموقع الإلكتروني، التقرير السنوي للشركة، إعلانات الصحف والمجلات المقالات والبيانات الصحفية للشركة.

وقد قام مجلس إدارة الشركة باعتماد سياسة للإبلاغ عن المخالفات، تلتزم الشركة بموجبها بمراعاة النزاهة والسلوك المهني والأخلاقي في كافة التعاملات وتتيح الفرصة لأصحاب المصالح للإبلاغ عن أية مخالفات أو أي أنشطة غير قانونية أو غير أخلاقية أو غير مشروعة، مع التزام الشركة بالسرية في إجراءات التحقيق في المخالفة مع توفير حماية للمبلغ مع عدم الإضرار به.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

أولاً: النظم والسياسات التي تكفل حماية حقوق أصحاب المصالح:

قامت الشركة في سبيل حماية معاملات أصحاب المصالح مع الشركة سواء كانت عقود أو صفقات بإعتماد سياسات ولوائح داخلية منها على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- سياسة حماية حقوق أصحاب المصالح.
- سياسة الحد من تعارض المصالح.
- سياسة الإبلاغ عن المخالفات.
- سياسة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.
- سياسة وإجراءات الشراء والتعاقد.

ثانياً: تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة:

تتيح الشركة أصحاب المصالح في الحصول على المعلومات والبيانات المالية ذات الصلة بأنشطتهم وتعاملاتهم مع الشركة وبما يكفل تحقيق مبدأ العدالة في توفير المعلومات المناسبة في الوقت المناسب بغرض مساعدة أصحاب المصلحة على اتخاذ القرارات بناءً على معلومات صحيحة ووافية، وحصولهم على فرص متكافئة في الوصول إلى المعلومة وضمان عدم تسرب المعلومات إلى بعضهم من خلال نشرها على الموقع الإلكتروني التقرير السنوي للشركة وإعلانات الصحف والمجلات المقالات والبيانات الصحفية للشركة، وقد قام مجلس إدارة الشركة باعتماد سياسة للإبلاغ عن المخالفات، تلتزم الشركة بموجبها بمراعاة النزاهة والسلوك المهني والأخلاقي في كافة التعاملات وتتيح الفرصة لأصحاب المصالح للإبلاغ عن أية مخالفات أو أي أنشطة غير قانونية أو غير أخلاقية أو غير مشروعة، مع التزام الشركة بالسرية في إجراءات التحقيق في المخالفة مع توفير حماية للمبلغ مع عدم الإضرار به.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

أولاً: متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر:

وضعت الشركة برامج تعريفية للسنة المالية المنتهية 2022 للأعضاء والموظفين المعيّنين حديثاً، خاصة من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها وتضمنت تلك البرامج، الالتزامات القانونية والرقابية الملقة على عاتق أعضاء مجلس الإدارة والشركة والمسؤوليات والمهام المناطة بهم، الصلاحيات والحقوق المتوفرة لهم والجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة وإستراتيجية الشركة وأهدافها، وتم اقتراح برامج تدريبية وورش عمل ومؤتمرات مناسبة لكل من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والإدارة التنفيذية ذات صلة بعمل الشركة، وذلك لتنمية مهاراتهم وخبراتهم ومواكبة التطورات بالشكل الذي يساعدهم على أداء المهام المنوطة بهم.

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

يتوافر لدى الشركة سياسة التقييم الذاتي لأداء أعضاء مجلس الإدارة والإدارة بشكل سنوي ويتم مراجعة واعتماد التقييم من قبل مجلس الإدارة على أن يتم تقييم الأداء من خلال وضع مجموعة من مؤشرات قياس الأداء ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفالة أنظمة الرقابة الداخلية، وقد تم تقييم أداء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه حسب سياسة مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs Policy) وكذلك تقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان كما يتوافر سجل خاص بالتقييمات المذكورة.

ثالثاً: جهود مجلس الإدارة في خلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة:

يبدل مجلس الإدارة جهوداً كبيرة في خلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة وذلك من خلال تحقيق الأهداف وتحسين معدلات الأداء والتأكيد على الإدارة التنفيذية الالتزام المتواصل بتحفيز الموظفين عبر ربط المكافآت والترقيات التي يحصلون عليها بأدائهم الذي يتم تقييمه من خلال معايير واضحة يتم إطلاعهم عليها كي يبذلوا قصارى جهودهم في تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة من خلال الالتزام بخطة العمل السنوية الموضوعية. كما تحرص الشركة على تطوير أداء الموظفين من خلال ترتيب دورات تدريبية لهم، وتشجيعهم وتدعم حصولهم على المزيد من الشهادات المهنية المتخصصة لكل حسب مجال عمله. وتتميز الشركة بثبات الموظفين فيها وندرة الاستقالات من العمل في الشركة لما تتيحه الإدارة التنفيذية للموظفين من أجواء إيجابية تشجعهم على بذل قصارى جهودهم. وقامت الشركة بوضع ميثاق سلوكيات والتزامات العمل والذي يحدد مسؤوليات الموظفين باتجاه الالتزام بالقوانين السارية واتجاه القيم المؤسسية والتي تتضمن الحفاظ على سرية المعلومات والحفاظ على السلوك الشخصي والمهني الذي يتوافق مع قيم الشركة.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

أولاً: موجز عن سياسة الشركة التي تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع:

تحرص 'كفيك' دائماً على إتباع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع، كما تعمل الشركة على المساهمة في مبادرات المسؤولية الاجتماعية تنفيذاً لأهدافها الإستراتيجية، وعليه تبرعت الشركة خلال عام 2022 لـ 'الهلل الأحمر الكويتي' لـ 'شراء أجهزة كهربائية' لتوزيعها على الأسر المحتاجة داخل الكويت.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامة) سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. عامة 'الشركة الأم' وشركاتها التابعة يشار إليها معاً بـ 'المجموعة'، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي نرى أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

لقد حددنا أمر التدقيق الرئيسي التالي:

قياس خسائر الائتمان

إن الاعتراف بخسائر الائتمان لأرصدة مديني التمويل إلى العملاء يمثل خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي استناداً إلى تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات لها 'قواعد بنك الكويت المركزي'، أيهما أعلى، كما هو مفصّل عنه في السياسات المحاسبية بالإيضاحين 2.7 و 6 حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرية عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإدارة بوضعها عند تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وتصنيف أرصدة مديني التمويل إلى مراحل مختلفة وتحديد وقت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.

(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إن الاعتراف بالمخصص المحدد للتسهيل منخفض القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي يستند إلى التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن الحد الأدنى للمخصص الذي يتم الاعتراف به إلى جانب أي مخصص إضافي معترف به استناداً إلى تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بذلك التسهيل التمويلي.

نظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وما يرتبط بذلك من عدم تأكد من التقديرات وإصدار الأحكام عند احتساب الانخفاض في القيمة، فإن ذلك يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. وتزداد هذه الأهمية نتيجة ارتفاع درجة عدم اليقين من التقديرات بسبب الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم وضع وتنفيذ أدوات الرقابة على المدخلات والافتراضات التي تستخدمها المجموعة في وضع النماذج وحوكمتها وأدوات الرقابة للمراجعة التي يتم تنفيذها من قبل الإدارة في تحديد مدى كفاية خسائر الائتمان. إضافة إلى ذلك، تم تحديث إجراءات التدقيق الخاصة بنا لتضمن النظر في الضغوط الناتجة عن التضخم وبيئة الأعمال القائمة على أسعار الفائدة المرتفعة.

فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، قمنا باختيار عينات للتسهيلات التمويلية القائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحققنا من مدى تناسب تحديد المجموعة للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان والأساس المترتب على ذلك لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى مراحل مختلفة. وقمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة من حيث البيانات الأساسية والطرق والافتراضات المستخدمة للتأكد من توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمحددة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بالنسبة لعينة التسهيلات التمويلية، تحققنا من مدى تناسب معايير تحديد المراحل لدى المجموعة وقيمة التعرض عند التعثر واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك أهلية وقيمة الضمان المحتسب في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة والإحالات التي قامت الإدارة بمراجعتها في ضوء جائحة كوفيد-19 والتأثيرات الاقتصادية لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة اخذاً في الاعتبار تعليمات بنك الكويت المركزي. كما تحققنا من مدى تناسب مختلف المدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

إضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بمتطلبات قواعد بنك الكويت المركزي لاحتساب المخصصات، قمنا بتقييم المعايير الخاصة بتحديد ما إذا كان هناك أي متطلبات لاحتساب أي خسائر ائتمانية وفقاً للتعليمات ذات الصلة ويتم احتسابها عند اللزوم وفقاً لذلك. بالنسبة للعينات التي تم اختيارها، تحققنا مما إذا كانت إدارة المجموعة قد قامت بتحديد كافة أحداث الانخفاض في القيمة. وبالنسبة للعينات التي تم اختيارها والتي تضمنت أيضاً التسهيلات التمويلية منخفضة القيمة، قمنا بتقدير قيمة الضمان وتحققنا من عمليات احتساب المخصص المترتب على ذلك.

انخفاض قيمة الأصل غير الملموس

لدى المجموعة أصل غير ملموس بمبلغ 7,833,490 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022، وهو يمثل ترخيص وساطة وجدت الإدارة أن له عمراً إنتاجياً غير محدد كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة. وسيخضع الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لاختبار انخفاض القيمة سنوياً عن طريق مقارنة القيمة الدفترية بالقيمة الممكن استردادها بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة.

يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل غير الملموس من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام والتقديرات الجوهرية المطبقة من قبل الإدارة والمطلوبة لتحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها في تقدير المبلغ الممكن استرداده. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل غير الملموس - الذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أعلى - من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام وقيم العمليات التجارية المستقبلية ومعدلات نمو الإيرادات وتكاليف التشغيل ومعدلات نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

واستعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- لقد قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لمساعدتنا في التحقق من المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقييم ملائمة معدلات الخصم المطبقة والتي شملت مقارنة المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بمتوسطات القطاع للأسواق ذات الصلة التي تعمل بها وحدات إنتاج النقد.
- لقد قمنا بتقييم ما إذا كان لدى خبير الإدارة الخارجي الخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم وقيمة العمليات التجارية وتكاليف التشغيل والتضخم ومعدلات النمو طويلة الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المتاحة خارجياً بالإضافة إلى تقييماتنا التي تستند إلى معرفتنا بالعمل وقطاع الأعمال.
- لقد قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة حول الموجودات غير الملموسة بالإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

كان لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 9,482,411 دينار كويتي بما يمثل نسبة 17% من إجمالي موجودات المجموعة وتم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية يعتمد بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل القيمة الإيجارية وحالة الصيانة والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة. نظراً لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في هذا التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تحققنا من منهجية وملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية. ولقد تحققنا من مدى ملائمة البيانات ذات الصلة بالعقارات والتي تؤيد التقييمات التي تم إجراؤها من قبل المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتنفيذ إجراءات إضافية للجوانب التي تحتوي على المخاطر والتعديرات، وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائماً، مقارنة الأحكام التي تم وضعها لممارسات السوق الحالية والتحقق من التقييمات على أساس العينات. علاوة على ذلك، أخذنا في الاعتبار موضوعية وخبرة المقيمين العقاريين الخارجيين. وقمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة الواردة في الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي شكل من أشكال تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه والنظر أثناء ذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات والتي حصلنا عليها أثناء

التدقيق أو وجود أي تضليل جوهري بشأنها. وإذا توصلنا إلى الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود تضليل جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة)) وشركاتها التابعة

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة 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 مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.

(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

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

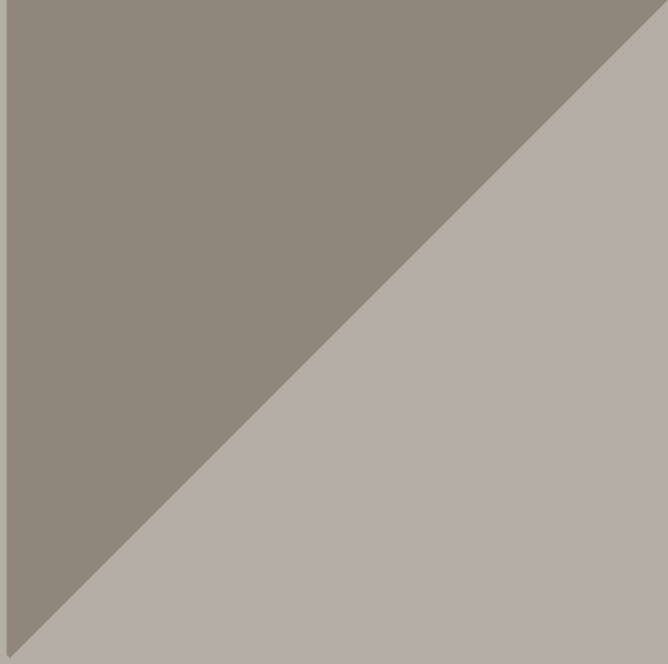
نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات والتدابير المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم السنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



البيانات المالية المجمعة

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2022

الموجودات	إيضاحات	2022 دينار كويتي	2021 دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	4	9,118,868	7,657,272
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	4,652,227	4,591,862
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		172,861	184,228
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	6أ	8,898,971	10,433,382
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة	6ب	2,260,056	2,948,688
موجودات أخرى	7	9,028,841	9,175,094
استثمارات في شركات زميلة	8	2,124,357	2,098,001
عقارات استثمارية	9	9,482,411	8,925,776
ممتلكات ومعدات		1,664,619	777,924
موجودات غير ملموسة	10	7,833,490	8,075,456
مجموع الموجودات		55,236,701	54,867,683
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
القروض	11	8,250,000	8,000,000
مطلوبات أخرى	12	5,243,731	4,589,330
مجموع المطلوبات		13,493,731	12,589,330
حقوق الملكية			
رأس المال	13.1	32,249,138	32,249,138
احتياطي إجباري	13.2	2,431,535	2,371,535
احتياطي اختياري	13.3	750,000	750,000
أسهم خزينة	13.4	(3,145,214)	(3,145,214)
احتياطي القيمة العادلة		739,846	1,673,964
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		75,360	7,798
احتياطي معاملات حقوق ملكية		1,156,426	1,156,426
أرباح مرحلة		6,732,789	6,347,506
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		40,989,880	41,411,153
الحصص غير المسيطرة		753,090	867,200
مجموع حقوق الملكية		41,742,970	42,278,353
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		55,236,701	54,867,683



طارق مشاري البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



سليمان خالد الفليج
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

الإيرادات	إيضاحات	2022 دينار كويتي	2021 دينار كويتي
إيرادات تمويل	14	1,482,312	1,521,049
أتعاب إدارة واستشارات		1,084,065	923,073
عمولات وساطة		866,365	1,038,599
إيرادات استثمار	15	753,309	1,842,360
إيرادات تأجير		368,728	466,714
حصة في نتائج شركات زميلة		123,071	121,127
أرباح (خسائر) ترجمة عملات أجنبية		70,790	(32,190)
إيرادات أخرى		218,991	151,220
		4,967,631	6,031,952
المصروفات			
تكاليف تمويل		(390,458)	(271,245)
تكاليف موظفين		(2,725,504)	(2,779,600)
مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية		(1,179,903)	(1,405,793)
استهلاك		(364,970)	(283,375)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	10	(241,966)	(981,843)
رد خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل	6 ج	503,572	284,771
(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى	7	(18,896)	80,204
		(4,418,125)	(5,356,881)
الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص الضرائب		549,506	675,071
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(18,000)	(19,800)
ضريبة دعم العملة الوطنية		(14,774)	(19,898)
الزكاة		(5,910)	(7,959)
ربح السنة		510,822	627,414
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		445,283	445,283
الحصص غير المسيطرة		65,539	157,141
ربح السنة		510,822	627,414
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)	16	1.4	1.5

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

2021	2022	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
627,414	510,822	ربح السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
(82,065)	(181,398)	صافي التغير في القيمة العادلة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(10,034)	(8,658)	احتياطي القيمة العادلة المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
86,954	(731,539)	صافي (رد) تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(568)	شطب مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(155,200)	67,562	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(55,596)	-	الحصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركة زميلة
(215,941)	(854,601)	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
(4,385)	(11,367)	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(220,326)	(865,968)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
407,088	(355,146)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
249,947	(421,273)	مساهمي الشركة الأم
157,141	66,127	الحصص غير المسيطرة
407,088	(355,146)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
 (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الخصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة	إحتياطي ممتلكات حقوق ملكية	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	إحتياطي القيمة العادلة	أسهم خيرية	إحتياطي احتيازي	إحتياطي إحتيازي	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
42,278,353	867,200	41,411,153	6,347,506	1,156,426	7,798	1,673,964	(3,145,214)	750,000	2,371,535	32,249,138	2022
كما في 1 يناير											كما في 1 يناير
510,822	65,539	445,283	445,283	-	-	-	-	-	-	-	رجح السنة
(865,968)	588	(866,556)	-	-	67,562	(934,118)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(355,146)	66,127	(421,273)	445,283	-	67,562	(934,118)	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
(180,237)	(180,237)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
-	-	-	(60,000)	-	-	-	-	-	60,000	-	إقطاع إلى الإحتياطي الإجباري (إيضاح 13.2)
41,742,970	753,090	40,989,880	6,732,789	1,156,426	75,360	739,846	(3,145,214)	750,000	2,431,535	32,249,138	كما في 31 ديسمبر 2022
41,876,055	714,849	41,161,206	5,937,651	1,156,426	162,998	1,738,672	(3,145,214)	750,000	2,311,535	32,249,138	كما في 1 يناير 2021
627,414	157,141	470,273	470,273	-	-	-	-	-	-	-	رجح السنة
(220,326)	-	(220,326)	-	-	(155,200)	(65,126)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
407,088	157,141	249,947	470,273	-	(155,200)	(65,126)	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(418)	-	-	418	-	-	-	-	بلغ أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,000	6,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تأسيس شركة تابعة جديدة
(10,790)	(10,790)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
-	-	-	(60,000)	-	-	-	-	-	60,000	-	إقطاع إلى الإحتياطي الإجباري (إيضاح 13.2)
42,278,353	867,200	41,411,153	6,347,506	1,156,426	7,798	1,673,964	(3,145,214)	750,000	2,371,535	32,249,138	كما في 31 ديسمبر 2021

الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.

(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

أنشطة التشغيل	إيضاح	2022 دينار كويتي	2021 دينار كويتي
ربح السنة		510,822	627,414
تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:			
توزيعات أرباح		(127,979)	(64,711)
حصة في نتائج شركات زميلة		(123,071)	(121,127)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	15	(514,461)	557,388
ربح من بيع استثمار في شركات زميلة	15	-	(1,782,762)
تكاليف تمويل		390,458	271,245
استهلاك		364,970	283,375
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة	10	241,966	981,843
رد خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل	6 ج	(503,572)	(284,771)
تكوين (رد) خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى	7	18,896	(80,204)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		211,764	263,005
		469,793	650,695
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(60,365)	(1,185,193)
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	6 أ	1,343,787	(137,449)
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة	6 ب	460,665	690,685
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة		-	372,111
موجودات أخرى		127,381	(479,525)
مطلوبات أخرى		(45,438)	(2,084,595)
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات		2,295,823	(2,173,271)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		(123,156)	(161,383)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		2,172,667	(2,334,654)
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في ممتلكات ومعدات		(648,052)	(245,696)
إضافات إلى عقارات استثمارية		(800)	-
توزيعات أرباح مستلمة		127,979	64,711
المحصل من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		-	210,216
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة		122,879	121,260
ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة شهور مسحوبة (مودعة)		539,904	(540,178)
إفراج عن (إيداع) نقد محتجز وودائع ثابتة		3,939,079	(2,851,650)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		4,080,989	(3,241,337)
أنشطة التمويل			
المحصل من القروض		1,000,000	7,000,000
المسدد للقروض		(750,000)	(7,538,126)
تكاليف تمويل مدفوعة		(382,840)	(282,163)
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة		(180,237)	(4,790)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		(313,077)	(825,079)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		5,940,579	(6,401,070)
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير		1,941,478	8,342,548
النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر	4	7,882,057	1,941,478

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامه) (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها بتاريخ 29 مارس 2000 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، الذي تم استبداله بقانون رقم 1 لسنة 2016 (قانون الشركات الجديد). تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية (بورصة الكويت).

تم تغيير الاسم التجاري للشركة الأم إلى "شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامه)"، ووافق عليه مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في 14 نوفمبر 2022 وتم تعديله في السجل التجاري في 19 ديسمبر 2022.

تم نقل مكتب الشركة الأم المسجل من "برج العربية، شرق، ص.ب. 21521، الصفاة 13037، الكويت" إلى "برج الخالد، القبلة، ص.ب. 21521، الصفاة 13037، الكويت".

خلال السنة، تم إلغاء ترخيص الشركة الأم بصفتها شركة تمويل من سجل بنك الكويت المركزي، حيث إن المجموعة أنشأت شركة جديدة لتقديم خدمات التمويل (إيضاح 17).

تضطلع الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") بصورة رئيسية بتقديم خدمات الإقراض الاستهلاكي والتجاري وتأجير وشراء وبيع السيارات وخدمات التحصيل وإدارة الصناديق والمحافظ لصالح العملاء وخدمات البنوك الاستثمارية وأنشطة الوساطة المالية وتقديم الخدمات المالية والاستشارية والاستثمار في الأسهم والعقارات.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة كفيك للاستثمار ش.م.ك. (عامه) (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2023، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 31 مارس 2022.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت).

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات المطبقة من المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2022. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد، لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير تأثير مادي على الأداء المالي أو المركز المالي المجموع للمجموعة.

الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16

يحظر التعديل على الكيانات أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات، أي متحصلات من بيع الأصناف المنتجة أثناء الوصول بذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة ليكون قادراً على التشغيل بالطريقة التي تقصدها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بالمتحصلات من بيع هذه البنود، وتكاليف إنتاج تلك البنود، في الأرباح أو الخسائر. وفقاً للأحكام الانتقالية، تطبق المجموعة التعديلات بأثر رجعي فقط على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة في حالة قيام المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة (تاريخ التطبيق المبدئي). لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، حيث لم تكن هناك مبيعات لبنود منتجة من خلال الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة.

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

يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجربه 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 والمستلمة على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقرض أو المقرض نيابة عن الطرف الآخر. ليس هناك تعديل مماثل مقترح فيما يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

وفقاً للأحكام الانتقالية، تطبق المجموعة التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة البيانات المالية السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة (تاريخ التطبيق المبدئي). لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة، حيث لم يكن هناك تعديلات على الأدوات المالية لدى المجموعة خلال الفترة.

2.3 معايير جديدة صادرة ولكن لم تسر بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لعدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد أثناء إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وليس من المتوقع أن يكون لأي منها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها الخاضعة لسيطرة المجموعة) (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تتحقق 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. بصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها).
 - التعرض لمخاطر، أو يكون لها 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، يوجد افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. لدعم هذا الافتراض وعندما 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 التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
 - الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
 - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإعادة 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 لدى المجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق 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.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) للشركات التابعة المجموعة غير المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاص بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجموع وبيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- لا تسجل موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- لا تسجل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- لا تسجل فروق ترجمة العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تسجل القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تسجل القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تسجل أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجموع.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية العامة (تتمة)

2.5 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء. تقاس تكلفة الاقتناء وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يختار المشتري قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تسجيل تكاليف الاقتناء المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن مصروفات إدارية.

عندما تقوم المجموعة باقتناء أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم اقتنائها والمطلوبات المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء. ويتضمن هذا فصل المبادلات المتضمنة وعقود معدلات الأرباح في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة الملكية الخاصة بالمشتري المحتفظ بها سابقاً يتم إعادة قياسها في تاريخ الاقتناء بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال، يتم تقديره وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل المجموع 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 العادلة ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كان المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم اقتنائها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجموع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج نقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر 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 لقيمتها العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ الذي يتم سيتم تسجيله وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً مبلغ الإيرادات المتراكم (متى كان ذلك مناسباً) المدرج وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أيهما أعلى.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.) (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأرصدة لدى البنوك والنقد

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك والنقد في المحافظ والودائع الثابتة لدى البنوك والمؤسسات المالية ذات فترات استحقاق أصلية لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ناقصاً النقد المحتجز.

2.7 الأدوات المالية

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى ثلاث فئات تصنيف هي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتسجيل الأغراض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدة عوامل ملحوظة كما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ و
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات المستقبلية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي. وتُعرف "الفائدة" بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح.

1- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل المالي في نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.

(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022	2
أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)	2.7
الأدوات المالية (تتمة)	أ.
تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)	1.
الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)	1.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي أدوات دين مسجلة مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها التكاليف المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وتكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجموع. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف في بيان الدخل المجموع.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (التي تشمل القروض المقدمة بشكل مباشر إلى المقترض والمشاركة في قرض من مقرض آخر وقروض مشتركة) وموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة وموجودات أخرى وأرصدة لدى البنوك ونقد.

2- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أ - أدوات الدين

تدرج أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفائها كلا الشرطين الآتيين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم الاعتراف مبدئياً بأداة الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وتكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجموع. يتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط فعالة في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة كجزء من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع حتى يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو إعادة تصنيفه. عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

تتمثل الموجودات المالية لدى المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي يتم تسجيلها في بند منفصل ضمن بيان المركز المالي المجموع.

ب - أدوات حقوق الملكية

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض أدوات حقوق الملكية كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية "العرض" ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو كمقابل محتمل مسجل من قبل المجموعة في دمج الأعمال. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم الاعتراف مبدئياً بأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وتعرض ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع ما لم يمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.7 الأدوات المالية (تتمة)
أ. تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

3- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي تلك الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، والموجودات المالية التي تم تصنيفها من قبل الإدارة كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي أو أدوات الدين ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. يمكن للإدارة أن تحدد أداة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فهي بمطالبات قياسها وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بشكل جوهري من التباين المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى من قياس الموجودات والمطلوبات المالية على أساس مختلف.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة كمصروفات في بيان الدخل المجموع، ولاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في سداد هذه التوزيعات.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها إلا في الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بشراء أو بيع أو إنهاء أحد بنود الأعمال "تغيير نموذج الأعمال".

ب - تصنيف وقياس المطلوبات المالية

تصنيف المطلوبات المالية

تتمثل المطلوبات المالية "بخلاف المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" في القروض والمطلوبات الأخرى.

قياس المطلوبات المالية

يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبد، ويتم قياسها وإدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات (الصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجموع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ج - الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

لا يتم الاعتراف بأصل مالي عندما: تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحتفظ المجموعة بحقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل.

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عند الإلغاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد.

إن كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة. أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أداة مالية.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.7 الأدوات المالية (تتمة)
قياس المطلوبات المالية (تتمة)

د - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويخرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. يجب ألا يكون الحق القانوني الملزم متوقفاً على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون ملزماً ضمن سياق الأعمال العادي وفي حالة تعثر أو إعسار أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

هـ - انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحتسب المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

سيطلب ذلك اتخاذ أحكام جوهرية حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، والتي سيتم تحديدها على أساس الترحيح بالاحتمالات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تُطبق متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً القادمة ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً"). في حالة حدوث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية ("خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة").

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة باحتساب مخصص خسائر الائتمان بالنسبة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وتقوم بتسجيل انخفاض قيمة مدينو التمويل في بيان المركز المالي المجموع مقابل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أو المخصصات المطلوبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى (الموضحة أدناه في مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي).

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف مدينو التمويل

تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وللأرصدة والودائع لدى البنوك.

خسائر الائتمان المتوقعة

وضعت المجموعة سياسة لإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير مالي لمعرفة ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر التي تطرأ على مدى العمر المتبقي للأداة المالية.

لغرض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، ستقوم المجموعة بتقييم مخاطر التعثر التي تطرأ على الأداة المالية خلال عمرها المتوقع. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي على مدى العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي؛ أي الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة مقابل معدل الفائدة الفعلي.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية العامة (تتمة)
2.7 الأدوات المالية (تتمة)
خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تطبق المجموعة طريقة تتضمن ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى منهجية انخفاض القيمة المطبقة، كما هو موضح أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً للموجودات المالية التي لا تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بها.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - غير منخفضة القيمة الائتمانية
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يكافئ خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للموجودات المالية التي تحدث فيها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون أن تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - منخفضة القيمة الائتمانية
تقيس المجموعة مخصصات الخسائر وفقاً لمبلغ يعادل نسبة 100٪ من صافي التعرض للمخاطر أي بعد خصم قيمة مبلغ الضمانات المحددة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي من مبلغ التعرض.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا وجد ازدياد جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي تقع خلال العمر المتبقي المتوقع من تاريخ البيانات المالية المجمعة بالمخاطر في حالة التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتتمثل المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان في مجموعة من الضوابط النسبية والمطلقة. وتعتبر كافة الموجودات المالية التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 30 يوماً مرتبطة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم نقلها إلى المرحلة 2، باستثناء مدينو تمويل البيع بالتجزئة (الاستهلاكي والإسكاني) التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 60 يوماً، فإنها تعتبر مرتبطة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتنقل إلى المرحلة 2.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية لانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تصنيف كافة الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة 3. إن الدليل على انخفاض القيمة الائتمانية يتضمن بيانات ملحوظة حول ما يلي:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
- تلاشي السوق النشط للأوراق المالية نتيجة للصعوبات المالية
- شراء أصل مالي بسعر خصم كبير بما يعكس خسائر الائتمان المتكبدة
- كافة التسهيلات المعاد جدولتها
- تسهيلات البيع بالتجزئة منذ بدء اللجوء للقانون

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وفي حالة عدم حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان أو عدم انخفاض القيمة الائتمانية المتعلقة بأصل مالي أو مجموعة موجودات مالية منذ الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة 1.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.7 الأدوات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن البنود الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالات التعثر والخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بتقدير هذه العوامل باستخدام نماذج مخاطر الائتمان المناسبة أخذاً في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

- احتمالات التعثر هي تقدير احتمالات التعثر على مدى نطاق زمني معين، وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق إلغاء الاعتراف بالأصل المالي ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة. تستخدم المجموعة احتمالات التعثر في فترة زمنية معينة بالنسبة لكل تصنيف لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة.
- قيمة التعرض للمخاطر عند التعثر هو تقدير قيمة التعرض في تاريخ تعثر مستقبلي أخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في قيمة التعرض بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة.
- الخسائر عند التعثر هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد، وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع الممول استلامها ومن بينها تسهيل أي ضمانات. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة من قيمة التعرض للمخاطر عند التعثر. نصت تعليمات بنك الكويت المركزي على قائمة بالضمانات المؤهلة والحد الأدنى من التخفيضات التي يتم تطبيقها لتحديد الخسائر عند التعثر. علاوة على ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بالنسبة للتسهيلات الائتمانية الرئيسية والثانوية غير المكفولة بضمان، فإن الحد الأدنى المطبق من الخسائر عند التعثر يبلغ نسبة 50% ونسبة 75% على التوالي.

إن الحد الأقصى للفترة التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان يمثل الفترة التعاقدية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 2؛ تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى من فترة الاستحقاق لجميع مدينو التمويل لمدة 7 سنوات (باستثناء التمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان الشخصي الذي يخضع لرقابة بنك الكويت المركزي) ما لم يكن للتسهيلات الائتمانية مدة استحقاق تعاقدية غير قابلة للتديد، وتكون الدفعة النهائية أقل من 50% من إجمالي قيمة التسهيل الممدد. بالنسبة للتمويل الاستهلاكي وتمويل الإسكان الشخصي الذي يخضع لرقابة بنك الكويت المركزي ضمن المرحلة 2، تحدد المجموعة الحد الأدنى من فترة الاستحقاق لمدة 5 سنوات و10 سنة على التوالي.

إدراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة ليتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. تعكس تلك المتغيرات بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات للظروف الاقتصادية المستقبلية على أساس منتظم.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي (إما جزئياً أو كلياً) عندما تنتهي المجموعة إلى أن المدين ليس لديه موجودات أو مصادر إيرادات يمكن أن تنتج تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ. ومع ذلك، فإن الموجودات المالية التي تم شطبها لا يزال بإمكانها الخضوع لأشطة نفاذ القانون من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية العامة (تتمة)
2.7 الأدوات المالية (تتمة)

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجموع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وفي حالة أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الدخل المجموع ويتم تسجيل مبلغ مقابل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي تخفيض في القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجموع.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان لمدينو التمويل طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تتجاوز قيمة التسهيل الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفائدة أو قسط أصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. تتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

الفئة	المعايير	المخصصات المحددة
قائمة المتابعة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 91 - 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 181 - 365 يوماً	50%
رديئة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تتضمن المجموعة أيضاً تسهيل ائتماني في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على أحكام الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0,5% للتسهيلات غير النقدية على كافة تسهيلات الائتمان السارية (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمانات المفيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد. تراعي المجموعة التصنيف التالي لحالات التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات الائتمانية.

عدد أيام التأخر في السداد	التصنيف
خلال 90 يوماً	قائمة المتابعة
أكثر من 90 يوماً ولكن لا تتجاوز 180 يوماً	دون المستوى
أكثر من 180 يوماً ولكن لا تتجاوز 365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
أكثر من 365 يوماً	رديئة

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.8 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً ولكن دون أن تمارس السيطرة، ويقترن هذا التأثير عموماً بالمساهمة بنسبة تتراوح ما بين 20% و 50% من حقوق التصويت. يتم الاعتراف بالزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة كشهرة. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة. يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنها لاحقاً باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية من تاريخ الحصول على التأثير الملموس حتى تاريخ توقف ممارسته. بموجب طريقة حقوق الملكية، تسجل المجموعة في بيان الدخل المجمع حصتها في أرباح أو خسائر ما بعد الاقتناء للشركة الزميلة، كما تسجل المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى حصتها في الحركات ما بعد الاقتناء ضمن الاحتياطات التي تسجلها الشركة الزميلة مباشرة في حقوق الملكية. إن التسويات المتراكمة بعد الاقتناء وأي انخفاض في القيمة يتم تعديلها مباشرة مقابل القيمة الدفترية للشركة الزميلة.

يتم إجراء التعديلات المناسبة مثل الاستهلاك والإطفاء وخسائر انخفاض القيمة على حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر ما بعد الاقتناء لاحتساب تأثير تعديلات القيمة العادلة التي تم إجراؤها في وقت الاقتناء. إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الملموس، يتم إعادة تصنيف حصة نسبية فقط من المبالغ المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر متى كان ذلك مناسباً.

عندما تعادل حصة المجموعة في الخسائر بالشركة الزميلة أو تتجاوز حصتها في الشركة الزميلة، بما في ذلك أي أرصدة مدينة أخرى غير مكفولة بضمان، لا تعترف المجموعة بخسائر أخرى ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد المدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد تنخفض قيمته. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ كـ "خسائر انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة" ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط ضمن حدود حصص المستثمر غير ذي العلاقة في الشركات الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول. يجب تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

2.9 الشهرة والموجودات غير الملموسة

يتم قياس الشهرة كما هو موضح في إيضاح 2.5. عند احتساب الأرباح والخسائر عند بيع منشأة أو جزء منها، يتم اعتبار القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع كجزء من القيمة الدفترية لتلك المنشأة أو ذلك الجزء المباع.

تتضمن الموجودات غير الملموسة بنود غير ملموسة محددة بشكل منفصل ناتجة عن دمج الأعمال وبعض التراخيص المشتراة. يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، بينما لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة وإدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لاحقاً، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي المقدر، الذي لا يتجاوز بصفة عامة فترة 20 عاماً في حين لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة مثل ترخيص الوساطة ذي العمر الإنتاجي غير المحدد ويتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.10 عقارات استثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لاكتساب الإيجارات و/أو لزيادة رأس المال، ويتم المحاسبة عنها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي بناءً على تقييمات أجراها خبراء تقييم عقارات مستقلين. تستخدم المجموعة التقييم الأقل في تحديد القيمة العادلة. تقوم المجموعة بإعادة تقييم العقارات الاستثمارية على أساس سنوي على الأقل أو عند حدوث أي تغيرات جوهرية في ظروف السوق أيهما أقرب. تدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تتم رسملة المصروفات اللاحقة مقابل القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالمصروفات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق منه. يتم إدراج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى كمصروفات عند تكبدها في بيان الدخل المجموع. عندما يتم استبدال جزء من العقار الاستثماري، لا يتم الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند بيعها أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع خلال سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ حدوث التغير في الاستخدام. عندما يصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المتبعة أثناء تسجيل وقياس الممتلكات والمعدات حتى تاريخ حدوث التغير في الاستخدام.

2.11 ممتلكات ومعدات

تتضمن الممتلكات والمعدات الممتلكات المستخدمة الخاصة بالمجموعة وبرامج الكمبيوتر والمعدات المكتبية الأخرى. يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، ويتم مراجعتها بشكل دوري لتحديد الانخفاض في القيمة. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء وكافة التكاليف المتعلقة بها مباشرة حتى يصل الأصل إلى ظروف العمل التي تتحقق فيها الاستخدام المقصود منه. يتم تقدير العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات على أساس الاستخدام الاقتصادي للأصل. يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع قيمها القابلة للاستهلاك على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة والتي تم تحديدها في فترة تتراوح ما بين ثلاث إلى خمس سنوات.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتعديلها متى كان ذلك مناسباً في بداية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن البيع بمقارنة المنحصلات بالقيمة الدفترية ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل المجموع.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.12 انخفاض قيمة الموجودات بخلاف الموجودات المالية المدرجة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والعقارات الاستثمارية

يتم اختبار الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة للانخفاض في القيمة على الأقل سنوياً. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء أو الاستهلاك لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع والقيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى.

لغرض تقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى المستويات التي يوجد لديها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل تعرف بوحدات إنتاج النقد. يتم توزيع الشهرة لوحدات إنتاج النقد للاستفادة من عمليات الدمج. إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب، على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية لأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية مقابلها. تقوم المجموعة بإعداد خطط رسمية لمدة خمس سنوات لأعمال شركاتها. يتم استخدام هذه الخطط لاحتساب القيمة أثناء الاستخدام. تستخدم معدلات النمو طويلة الأجل للتدفقات النقدية الدائمة بعد فترة خمس سنوات.

يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع باستخدام أساليب التقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الأخيرة لموجودات مماثلة في نفس قطاع الأعمال والمنطقة الجغرافية.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في نهاية كل فترة تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة في الفترات السابقة لأصل (بخلاف الشهرة) قد لا تكون موجودة أو قد تنخفض قيمتها. في حالة وجود هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. يجب ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة للأصل (بخلاف الشهرة) المتعلقة برد خسائر انخفاض القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لولم يتم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في فترات سابقة.

2.13 مخصصات

تسجل مخصصات المطلوبات عندما يكون لدى المجموعة التزام استدلالي حالي أو مستقبلي ناتج عن أحداث وقعت في السابق ومن المحتمل أن تظهر الحاجة إلى تدفق صادر من الموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق منه لمبلغ الالتزام.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بمنح مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. وفقاً للقانون الكويتي والسياسة الداخلية للشركة الأم، فإن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي ومدة الخدمة للموظفين ويخضع لفترة خدمة معينة كحد أدنى. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة. تتوقع المجموعة أن ينتج عن هذه الطريقة تقدير تقريبي موثوق منه للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

بالإضافة إلى ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بالمساهمة في حصة التأمينات الاجتماعية للموظف والتي تحتسب كنسبة مئوية من الرواتب الأساسية للموظفين.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.15 رأس المال وأسهم الخزينة

رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

تكاليف المعاملات المتعلقة بإصدارات الأسهم

إن التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بإصدار أسهم جديدة أو أدوات أخرى مصنفة كأدوات حقوق ملكية يتم الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية كـ "تكاليف معاملة متعلقة بإصدارات الأسهم"، ويتم خصمها من المتحصلات.

أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة بالمجموعة التي قامت بإصدارها وإعادة اقتناؤها لاحقاً بواسطتها ولم يعاد إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة، يحمل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد اقتناؤها إلى حساب مدين في حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب منفصل ضمن حقوق الملكية (ربح من بيع أسهم خزينة) وهو احتياطي لا يمكن توزيعه. تحمل أي خسائر محققة على نفس الحساب بما يتناسب مع مقدار الرصيد الدائن في هذا الحساب. تحمل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطيات. يتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم خزينة في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً أولاً للاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح من بيع حساب أسهم خزينة. لا يتم سداد أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة لكل سهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

يعتبر أي تخفيض في رأس المال عن طريق إطفاء الخسائر المتراكمة سبباً في خسائر اقتصادية تقلل من عدد الأسهم. إن الاحتياطيات بما في ذلك احتياطي معاملات حقوق الملكية التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع.

2.16 العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن التحويل بأسعار الصرف في نهاية السنة للموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم تحليل التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية النقدية المقومة بالعملات الأجنبية والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى فروق التحويل الناتجة عن التغيرات في التكلفة المطفأة للأوراق المالية والتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية للأوراق المالية. يتم تسجيل فروق التحويل المتعلقة بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل المجموع، بينما يتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم الاعتراف بفروق التحويل للموجودات والمطلوبات المالية غير النقدية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع. يتم إدراج فروق التحويل للموجودات المالية غير النقدية، مثل أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحويل صافي الموجودات في الشركات التابعة والزميلة الأجنبية التي لديها عملة رئيسية تختلف عن عملة العرض، إلى عملة العرض وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل إيرادات ومصروفات تلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. يتم الاعتراف بجميع فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.16 العملات الأجنبية (تتمة)

عند استبعاد عملية أجنبية (أي استبعاد حصة المجموعة بالكامل في عملية أجنبية أو الاستبعاد الذي ينطوي على فقد السيطرة على شركة تابعة تتضمن عملية أجنبية، أو استبعاد ينطوي على فقد التأثير الملموس على شركة زميلة يتضمن عملية أجنبية)، يتم إعادة تصنيف جميع فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بتلك العملية المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم إلى بيان الدخل المجموع.

2.17 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، وتمثل المبالغ مستحقة القبض مقابل الخدمة المقدمة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه عندما يكون من المحتمل تدفق مزايا اقتصادية مستقبلية إلى المنشأة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أدناه:

- يتم الاعتراف بإيرادات التمويل كإيرادات على أساس نسبي زمني لتحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد القائم على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إيقاف تسجيل إيرادات التمويل عندما تنخفض قيمة القروض.
- يتم تسجيل أتعاب الإدارة والاستشارات بناءً على شروط عقد الخدمة السارية. عادة ما يتم الاعتراف بأتعاب إدارة المحفظة على أساس نسبي زمني.
- يتم الاعتراف بالعمولة على خدمات الوساطة عند تقديم الخدمة.
- يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.
- يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات.

2.18 عقود التأجير

عقد التأجير التشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود تأجير تشغيلي.

الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام

تعترف المجموعة بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي عملية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها ومدة التأجير أيهما أقصر. تتعرض الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تعترف المجموعة بمطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ما، والمبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير، في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو معدل ما

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.18 عقود التأجير (تتمة)
مطلوبات التأجير (تتمة)

كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي حدوث السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي 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 التأجير ليعكس تراكم تكلفة التمويل بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغير في مدة التأجير أو تغير في مدفوعات التأجير الثابتة بطبيعتها أو في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

عقد التأجير التمويلي

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المستأجر بموجبها بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود تأجير تمويلي. تتم رسملة عقود التأجير التمويلي عند بدء عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. عندما تكون المجموعة هي المستأجر، يتم توزيع كل مدفوعات التأجير بين المطلوبات وتكاليف التمويل. يتم تحميل بند الفائدة لتكلفة التمويل على بيان الدخل المجموع على مدى فترة التأجير لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك الممتلكات والمعدات التي تمت حيازتها بموجب عقود التأجير التمويلي على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة التأجير، أيهما أقصر. عندما تكون المجموعة هي المؤجر، تتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للعقار المستأجر والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد الناتجة عن عقود التأجير التمويلي وفقاً لطريقة معدل الفائدة الفعلي وتصنف كجزء من إيرادات التمويل.

2.19 تكاليف تمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل على القروض وعقود التأجير التمويلي كمصروفات في بيان الدخل المجموع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ما لم تكن تكاليف التمويل متعلقة بموجودات مؤهلة للرسملة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها وتعتبر جزءاً من تكلفة الموجودات المؤهلة.

2.20 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة باستخدام نفس الطريقة المستخدمة في ربحية السهم الأساسية من خلال تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لتعكس التخفيف المحتمل من خلال الزيادة في الأسهم العادية التي يمكن أن تحدث في حالة الخيارات أو الضمانات أو أوراق الدين المالية الممكن تحويلها أو في حالة تم تحويل أو إبرام عقود أخرى لإصدار أسهم عادية.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.21 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري.

2.22 ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2,5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

2.23 الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

2.24 معلومات القطاعات

يتم تسجيل قطاعات التشغيل بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. يتم تنظيم أعمال المجموعة في أربعة قطاعات أعمال هي: "التمويل، وإدارة الأصول، الاستثمار وتمويل الشركات، والوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني". تم عرض هذه القطاعات في الإيضاح رقم 19.

2.25 موجودات بصفة الأمانة

إن الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع.

3. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة أحكام ووضعت تقديرات لتحديد المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

الأحكام المحاسبية

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
3 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. يجب اتخاذ أحكام عند تحديد نموذج الأعمال على المستوى المناسب الذي يعكس على النحو الأفضل مجموعة مجمعة أو محفظة موجودات تدار معاً لتحقيق هدف عمل معين. تطبق المجموعة أيضاً أحكاماً لتقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال في ظل الظروف التي يتم فيها تحقيق الموجودات ضمن نموذج الأعمال هذا بشكل يختلف عن التوقعات الأصلية. راجع إيضاح 2,7 تصنيف الموجودات المالية* للاطلاع على المزيد من المعلومات.

عدم التأكد من التقديرات المحاسبية

تحدد المجموعة الافتراضات المتعلقة بالمستقبل. نادراً ما تكون نتائج التقديرات المحاسبية معادلة للنتائج الفعلية. تتخذ الإدارة هذه الافتراضات بناءً على المعلومات التي كانت متوفرة خلال السنة، مع الأخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية والسياسية في دولة الكويت. فيما يلي التقديرات والافتراضات التي لها تأثير مادي يتعلق بالتعديلات التي تؤثر على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية:

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تحتسب المجموعة المبلغ الممكن استرداده لموجوداتها غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة سنوياً لتحديد ما إذا كانت هناك خسائر انخفاض في القيمة يتم تسجيلها وفقاً للسياسة المحاسبية (إيضاح 2,12). يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده على أساس القيمة أثناء الاستخدام التي تتضمن درجة عالية من التقديرات.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية بناءً على خطط الأعمال باستخدام معدل الخصم ذي الصلة ويتم احتساب القيمة النهائية عن طريق تقدير معدل النمو النهائي.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بالاستعانة بخبراء تقييم عقارات باستخدام أساليب تقييم مسجلة بالإضافة إلى مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة. يتم قياس العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقديرات يقوم بإعدادها خبراء تقييم عقارات مستقلين، إلا في حالة عدم إمكانية قياس تلك القيم بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل المقيمين لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن (إيضاح 9).

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

تحتسب المجموعة المبلغ الممكن استرداده لاستثماراتها في الشركات الزميلة إذا كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان هناك أي خسائر انخفاض في القيمة يجب تسجيلها.

يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده على أساس القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أعلى. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية التي تستند إلى خطط أعمال الشركات الزميلة باستخدام معدل الخصم ذي الصلة ويتم احتساب القيمة النهائية عن طريق تقدير معدلات النمو النهائية. يتم تحديد القيمة العادلة للشركات الزميلة غير المسعرة باستخدام أساليب التقييم التي تأخذ في الاعتبار ظروف السوق والصعوبات التي قد تواجهها الشركة المستثمر فيها. تنطوي هذه على درجة عالية من التقديرات.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
3 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة لاستثمارات في أسهم غير مسعرة

يتم استخدام التقديرات في تطبيق أساليب التقييم المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة. تتضمن هذه الأساليب التدفقات النقدية المتوقعة والمعاملات الأخيرة بشروط تجارية متكافئة والرجوع إلى أدوات أخرى مماثلة إلى حد كبير، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة من قبل المشاركين في السوق بشكل عام والتي يتم تمثيلها بشكل أساسي في طريقة صافي القيمة الدفترية المعدلة. تقوم المجموعة بإدراج أساليب التقييم بشكل دوري واختبار سريانها باستخدام إما الأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة أو بيانات السوق الأخرى المتاحة الملحوظة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة في جميع فئات الموجودات المالية اتخاذ أحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. يتم استثناء هذه التقديرات من عدة عوامل، التي يمكن أن تؤدي التغيرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات. تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء أدوات حقوق الملكية.

تمثل حسابات خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة مخرجات نماذج معقدة مع وضع عدد من الافتراضات الأساسية فيما يتعلق باختيار المدخلات المتغيرة والعلاقات ما بينها. تتضمن بنود نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر أحكام وتقديرات محاسبية ما يلي:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان
- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة
- تحديد الارتباطات بين سيناريوهات الاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية، وتأثير ذلك على احتمالات التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر والخسائر عند التعثر
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية والمتوسط المرجح لها، لتحديد المدخلات الاقتصادية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

لدى المجموعة سياسة لمراجعة نماذجها بانتظام في سياق الخبرة بالخسائر الفعلية وتعديلها عند الضرورة.

خسائر انخفاض قيمة مدينو التمويل - التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي

تقوم المجموعة بمراجعة مدينو التمويل بانتظام لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة إصدار أحكام جوهرية عند تقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد. الأحكام الجوهرية المتخذة عند تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد 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 من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من عدم ممارسته.

تمتلك المجموعة خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية بموجب بعض عقود التأجير لديها. وتطبق المجموعة الأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد، وبعد تاريخ بداية التأجير، نعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

4. النقد والنقد المعادل

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

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,345,661	3,926,552	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
29,909	391	نقد في محافظ استثمارية
1,281,702	5,191,925	ودائع ثابتة
7,657,272	9,118,868	الأرصدة لدى البنوك والنقد
(547,702)	(7,798)	ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أكثر من 3 أشهر من تاريخ الإيداع
(734,000)	(734,000)	ودائع ثابتة محتجزة
(4,434,092)	(495,013)	نقد لدى البنوك محتجز
1,941,478	7,882,057	إجمالي النقد والنقد المعادل

تتراوح مدة الودائع الثابتة من 3 أشهر إلى 12 شهراً وتحمل متوسط سعر فائدة فعلي بنسبة 3.9% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 1.2%) سنوياً.

تم رهن أرصدة لدى البنوك ونقد بمبلغ 734,000 دينار كويتي مقابل قروض (2021: 734,000 دينار كويتي) (إيضاح 11).

يتضمن النقد لدى البنوك المبين أعلاه أرصدة بنكية محتجزة بمبلغ 495,013 دينار كويتي (2021: 684,092 دينار كويتي) وتمثل حصة المجموعة في النظام الجديد لصندوق الضمان الذي قامت بورصة الكويت بإنشائه. إن هذا المبلغ مقيد لاستخدام الشركة الكويتية للمقاصة فقط لغرض الوفاء بالتزامات المجموعة في حالة تراجع العمليات التجارية (إن وجدت).

يتضمن النقد لدى البنوك المفصّل عنه أعلاه أرصدة بنكية محتجزة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2021: 3,750,000 دينار كويتي). يمثل هذا الرصيد المساهمة النقدية في رأسمال الشركة التابعة الجديدة والتي يخضع تأسيسها حالياً لموافقة الجهات الرقابية. إن هذا المبلغ محتجز بواسطة وزارة التجارة والصناعة لحين انتهاء المجموعة من تأسيس الشركة التابعة الجديدة (إيضاح 17). خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، تم الإفراج عن هذا المبلغ وأصبح متاحاً للاستخدام منذ تأسيس الشركة التابعة وبدء عملياتها.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

5. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,604,526	2,604,526	أسهم مسعرة
29,909	2,047,701	أسهم غير مسعرة
4,591,862	4,652,227	

تم عرض الجدول الهرمي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب آليات التقييم في (الإيضاح 20).
تم عرض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالعملة الآتية:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,314,857	4,652,222	دينار كويتي
5	5	دولار أمريكي
277,000	-	دينار بحريني
4,591,862	4,652,227	

6. مدينو التمويل

إن قيمة المخصصات المحتسبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة بمبلغ 3,594,863 دينار كويتي (2021): 3,615,726 دينار كويتي)، هي أعلى (2021: أقل) من خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي كما في 31 ديسمبر 2022 بمبلغ 3,565,936 دينار كويتي (2021: 4,099,003 دينار كويتي). وبالتالي، فإن مخصص خسائر الائتمان مقابل مدينو التمويل يستند إلى تعليمات بنك الكويت المركزي في عام 2022، مقارنةً بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي في عام 2021.

أ. مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,237,195	9,807,927	إجمالي مدين و التمويل
(848,390)	(763,477)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
10,388,805	9,044,450	
44,577	(145,479)	تعديل القيمة العادلة (بالصافي)
10,433,382	8,898,971	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
6 مدينو التمويل (تتمة)
أ. مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,261,870)	(2,348,824)	الرصيد الافتتاحي المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي
(86,954)	731,539	رد (تكوين) خلال السنة (إيضاح 6ج))
-	568	الشطب خلال السنة
(2,348,824)	(1,616,717)	الرصيد الختامي المحتسب طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (2021: محتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي)

يعرض التحليل أدناه مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي:

المجموع		محدد		عام		
2021	2022	2021	2022	2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,245,817)	(1,724,201)	(1,162,124)	(1,641,153)	(83,693)	(83,048)	كما في بداية السنة
(478,384)	108,052	(479,029)	98,320	645	9,732	رد (تكوين) مخصص خلال السنة
-	(568)	-	(568)	-	-	شطب خلال السنة
(1,724,201)	(1,616,717)	(1,641,153)	(1,543,401)	(83,048)	(73,316)	كما في نهاية السنة

يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2022	7,724,711	606,467	2,057,627	10,388,805
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة وبيع محافظ خلال السنة	(588,711)	(254,931)	(500,145)	(1,343,787)
التحويل بين المراحل	(108,123)	(17,326)	125,449	-
الشطب	-	-	(568)	(568)
كما في 31 ديسمبر 2022	7,027,877	334,210	1,682,363	9,044,450

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

6 مدينو التمويل (تتمة)
أ. مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة طبقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لأحكام بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2022	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2022	(158,107)	(133,090)	(2,057,627)	(2,348,824)
رد (تكوين) خلال السنة	(122,448)	10,104	560,325	447,981
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	127,345	57,148	(184,493)	-
الشطب	-	-	(568)	(568)
كما في 31 ديسمبر 2022	(153,210)	(65,838)	(1,682,363)	(1,901,411)

يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2021	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356
إعادة شراء محافظ مباحة	3,078	3,540	104,039	110,657
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة وبيع محافظ خلال السنة	632,846	(276,350)	(329,704)	26,792
التحويل بين المراحل	(274,238)	(171,357)	445,595	-
كما في 31 ديسمبر 2021	7,724,711	606,467	2,057,627	10,388,805

يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لأحكام بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021	(174,681)	(249,492)	(1,837,697)	(2,261,870)
المكون من إعادة شراء محافظ مباحة خلال	(115)	(626)	(104,039)	(104,780)
(تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6 ج))	(236,288)	(133,964)	388,078	17,826
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	252,977	250,992	(503,969)	-
كما في 31 ديسمبر 2021	(158,107)	(133,090)	(2,057,627)	(2,348,824)

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
6 مدينو التمويل (تتمة)
أ. مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2022، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 1,682,363 دينار كويتي (2021: 2,057,627 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 1,543,401 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 2,057,627 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2022، بلغت أرصدة مدينو التمويل المنتظمة مبلغ 7,362,087 دينار كويتي (2021: 8,331,178 دينار كويتي). تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة القيمة بمبلغ 222,267 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 361,666 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي تحليل أعمار أقساط مدينو التمويل المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
198,393	149,814	شهر واحد
97,422	55,587	أكثر من شهر وحتى شهرين
65,851	16,866	أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر
361,666	222,267	

إن أرصدة مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مرهونة مقابل قروض من خلال حوالة حق (إيضاح 11).

يتضمن (الإيضاح 20) الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة لمدينو التمويل والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم.

ب. مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,894,642	4,531,980	إجمالي مدين و التمويل
(195,775)	(293,778)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
4,698,867	4,238,202	
(1,750,179)	-	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
-	(324,945)	ناقصاً: مخصص عام
-	(1,653,201)	ناقصاً: مخصص محدد
2,948,688	2,260,056	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
6 مدينو التمويل (تتمة)
ب. مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,121,904)	(1,750,179)	الرصيد الافتتاحي المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي
371,725	(227,967)	(تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6 ج))
(1,750,179)	(1,978,146)	الرصيد الختامي المحتسب طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (2021: محتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي)

يعرض التحليل أدناه مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي:

المجموع	خاص	عام	
2021	2022	2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(2,415,216)	(1,891,525)	(2,088,964)	(1,569,989)
(326,252)	(321,536)		
523,691	(86,621)	518,975	(83,212)
4,716	(3,409)		
(1,891,525)	(1,978,146)	(1,569,989)	(1,653,201)
(321,536)	(324,945)		

يعرض التحليل التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2022	1,920,860	306,639	2,471,368	4,698,867
الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد لمبالغ المسددة خلال السنة	588,238	(110,292)	(938,611)	(460,665)
التحويل بين المراحل	-	(122,564)	122,564	-
كما في 31 ديسمبر 2022	2,509,098	73,783	1,655,321	4,238,202

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
6 مدينو التمويل (تتمة)
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)
ب.

يعرض التحليل التالي التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لأحكام بنك الكويت المركزي المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2022	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021	(5,560)	(9,879)	(1,734,740)	(1,750,179)
رد (تكوين) خلال السنة	91	(4,405)	89,968	85,654
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	-	9,081	(9,081)	-
كما في 31 ديسمبر 2022	(5,469)	(5,203)	(1,653,853)	(1,664,525)

يعرض التحليل التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2021	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
القيمة الدفترية كما في 1 يناير	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552
الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد	(530,999)	64,334	(224,020)	(690,685)
التحويل بين المراحل	(232,411)	228,033	4,378	-
كما في 31 ديسمبر 2022	1,920,860	306,639	2,471,368	4,698,867

يعرض التحليل التالي التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لأحكام بنك الكويت المركزي المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2021	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2021	(16,368)	(610)	(2,104,926)	(2,121,904)
رد (تكوين) خلال السنة (إيضاح 6 ج))	4,055	(6,946)	374,616	371,725
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	6,753	(2,323)	(4,430)	-
كما في 31 ديسمبر 2021	(5,560)	(9,879)	(1,734,740)	(1,750,179)

كما في 31 ديسمبر 2022، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 1,655,321 دينار كويتي (2021: 2,471,368 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 1,653,201 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 1,734,740 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2022، بلغت أرصدة مدينو التمويل المنتظمة بمبلغ 2,582,881 دينار كويتي (2021: 2,227,499 دينار كويتي). تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة القيمة بمبلغ 16,387 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 50,057 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي بيان تقادم أقساط مدينو التمويل المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة:

2022	2021
دينار كويتي	دينار كويتي
شهر واحد	6,303
أكثر من شهر وحتى شهرين	2,587
أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر	7,497
	16,387
	50,057

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

6 مدينو التمويل (تتمة)
ب. مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إن القيمة العادلة للضمانات مقابل مدينو التمويل بمبلغ 2,239,427 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 2,663,215 دينار كويتي) تبلغ 5,172,597 دينار كويتي (2021: 5,107,082 دينار كويتي).

تم تحديد القيمة العادلة لمدينو التمويل بمبلغ 2,640,899 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 3,023,191 دينار كويتي) باستخدام معدلات الخصم السوقية الحالية السائدة في نهاية سنة البيانات المالية المجمعة.

يتم رهن مدينو التمويل مقابل قروض من خلال حوالة حق (إيضاح 11).

إن أرصدة مدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة مقومة بالعملات الآتية:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,995,087	1,291,531	دينار كويتي
953,601	968,525	دولار أمريكي
2,948,688	2,260,056	

ج. خسائر الائتمان لمدينو التمويل

فيما يلي مخصص خسائر الائتمان لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(86,954)	731,539	رد (تكوين) مخصص لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (بالصافي)
371,725	(227,967)	(تكوين) رد مخصص لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة (بالصافي)
284,771	503,572	

7. موجودات أخرى

يوضح الجدول التالي تحليل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات الأخرى وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,079,484	1,143,133	إيرادات مستحقة
7,906,266	7,718,516	مدينون آخرون*
189,344	167,192	مدفوعات مقدماً
9,175,094	9,028,841	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
7 موجودات أخرى (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات الأخرى وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,531,901	10,402,967	موجودات أخرى
(1,356,807)	(1,374,126)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
9,175,094	9,028,841	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,013,211	1,356,807	رصيد افتتاحي
(80,204)	18,896	تكوين (رد) خلال السنة
(1,576,200)	(1,577)	الشطب خلال السنة
1,356,807	1,374,126	

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 786,110 دينار كويتي (2021: 786,110 دينار كويتي) يستحق من أحد عملاء المحافظ. بلغ المخصص المحتسب مقابل هذا الرصيد قيمة 786,110 دينار كويتي (2021: 786,110 دينار كويتي). تطالب المجموعة بمبلغ 1,9 مليون دينار كويتي حيث صدر حكم أولي لصالح المجموعة بتأييد مطالبتها تجاه العميل ورفض مطالبة العميل. استأنف العميل ضد الحكم بتاريخ 13 يوليو 2017 وأحالت محكمة الاستئناف القضية إلى مصلحة الخبراء.

في 2020، صدر حكم نهائي لصالح المجموعة ورفضت مطالبة العميل. تعتقد المجموعة أنه ليس من الضروري احتساب أي مخصص إضافي بناءً على الوضع القانوني الحالي للدعوى القضائية.

خلال سنة 2021، استلمت المجموعة تسوية جزئية بمبلغ 809,870 دينار كويتي نتيجة لإجراءات تنفيذية اتخذتها المجموعة لتصفية الموجودات المرهونة.

كما في 31 ديسمبر 2022، تتضمن الموجودات الأخرى أرصدة مدينة أخرى بمبلغ 6,6 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 6,6 مليون دينار كويتي) تمثل ثلاث عقارات لم يتم تحويلها بعد إلى المجموعة والأرصدة المتبقية الأخرى نتيجة لاتفاق غير القابل للإلغاء الموقع في عام 2020 وتعديلاته. تم توقيع الاتفاقية غير القابلة للإلغاء في سنة 2020 لشراء عقارات بقيمة عادلة إجمالية قدرها 12,500,000 دينار كويتي مقابل بعض موجودات المجموعة. قامت المجموعة برهن ضمانات تمثل أسهم مسعرة وغير مسعرة مقابل تلك المديونية بالإضافة إلى سند إذني بمبلغ 12,500,000 دينار كويتي كضمان لتغطية الموجودات غير المحولة بشكل متناسب. نفذت المجموعة الجزء الخاص بها من الاتفاقية وقامت بتحويل جميع الموجودات. قام الطرف الآخر بتحويل عقارات استثمارية بمبلغ 6,463,665 دينار كويتي وتم تسجيل الرصيد المتبقي كموجودات أخرى في دفاتر الشركة التابعة للمجموعة.

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة وفي 22 يناير 2023، أقامت شركة تابعة للمجموعة وهي شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) دعوى قضائية ضد الطرف الآخر للمطالبة بمبلغ 6,6 مليون دينار كويتي. تم تسجيل الدعوى القضائية في القسم التجاري بالمحكمة المحلية ومن المقرر أن يكون تاريخ الجلسة الأول في 6 مارس 2023. في تاريخ الجلسة الأولى، تم تأجيل القضية إلى جلسة في 20 مارس 2023 ثم في ذلك التاريخ تم تعليق القضية لمدة شهرين. ترى المجموعة أنه لا يلزم وجود مخصص مقابل الرصيد المديونية - بناءً على الحقائق التي تدعم الوضع القانوني للدعوى القضائية والضمانات الأساسية.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

8. استثمارات في شركات زميلة

الاسم	التأسيس	النشاط	نسبة الملكية %		القيمة الدفترية	
			2021	2022	2021	2022
					دينار كويتي	دينار كويتي
Calhoun شركة المحدودة Equity Co.	جزر كايمان	الاستثمارات العقارية	27.21	27.21	1,160,374	1,174,951
Calhoun Debt شركة المحدودة Co.	جزر كايمان	الاستثمارات العقارية	26.49	26.49	937,627	949,406
					2,098,001	2,124,357

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2022		Calhoun شركة المحدودة Equity Co.	Calhoun Debt شركة المحدودة Co.
		دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات		4,318,223	3,583,853
حقوق الملكية		4,318,223	3,583,853
نسبة ملكية المجموعة		%27.21	%26.49
إجمالي القيمة الدفترية		1,174,951	949,406
توزيعات أرباح معلنة خلال السنة		62,094	400,073
الإيرادات		62,199	400,688
ربح السنة		62,199	400,688
حصة المجموعة في ربح السنة		16,924	106,147

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
8 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

Calhoun Debt Co Ltd	Calhoun Equity Co Ltd	31 ديسمبر 2021
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,539,391	4,264,657	الموجودات
3,539,391	4,264,657	حقوق الملكية
%26.49	%27.21	نسبة ملكية المجموعة
937,627	1,160,374	إجمالي القيمة الدفترية
394,798	61,278	توزيعات أرباح م علنة خلال السنة
394,390	61,214	الإيرادات
394,390	61,214	ربح السنة
104,479	16,648	حصة المجموعة في ربح السنة

9. عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,636,000	8,925,776	كما في 1 يناير
5,849,130	800	إضافات
(557,388)	514,461	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 15)
(1,966)	41,374	فروق تحويل عملات أجنبية
8,925,776	9,482,411	كما في 31 ديسمبر

إن العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية قدرها 3,824,000 دينار كويتي (2021: 3,640,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض (إيضاح 11).

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين معتمدين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات. استخدم المقيمون الطرق التالية:

- تم تقييم بعض العقارات باستخدام طريقة رسملة الإيرادات.
- تم تقييم العقارات الأخرى باستخدام طريقة السوق استناداً إلى المعاملات الحديثة للعقارات التي تحتوي على سمات ومواقع مماثلة لتلك الخاصة بعقارات المجموعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
9 عقارات استثمارية (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2022، لدى المجموعة عقارات استثمارية بمبلغ 6,074,000 دينار كويتي (2021: 5,615,000 دينار كويتي) والتي تدر إيرادات إيجار. فيما يلي الافتراضات الجوهرية المتعلقة بتقييم تلك العقارات:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,880	2,880	إجمالي المساحة المتاحة للإيجار (متر مربع)
14	14	متوسط الإيجار الشهري للمتر المربع (دينار كويتي)
%4.8	%5.7	متوسط معدل العائد
%100	%100	معدل الإشغال

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه حساسية التقييم للتغيرات في أهم الافتراضات التي يقوم عليها التقييم:

التأثير على ربح السنة	التغيرات في افتراضات التقييم	
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
280,750	303,700	متوسط الإيجار الشهري (متر مربع) % 5-/+
295,526	319,684	متوسط معدل العائد % 5-/+
(280,750)	(303,700)	معدل الإشغال % 5-

10. موجودات غير ملموسة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,057,299	8,075,456	كما في 1 يناير
(981,843)	(241,966)	خسائر انخفاض القيمة
8,075,456	7,833,490	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تمثل الموجودات غير الملموسة ترخيص وساطة في الشركة التابعة للمجموعة وهي شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) بعمر إنتاجي غير محدد. يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده باستخدام القيمة أثناء الاستخدام التي يتم تحديدها باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة، والذي يستخدم المدخلات التي تراعي مزايا أعمال الوساطة وبيئتها الرقابية. يتم احتساب المبلغ الممكن استرداده عن طريق تقدير التدفقات النقدية الصادرة والوارد الحرة المتاحة للمساهمين على مدى السنوات الخمس القادمة، مخصومة مقابل قيمها الحالية. يتم احتساب القيمة النهائية التي تعكس جميع الفترات التي تتجاوز السنة الخامسة على أساس توقع ربح السنة الخامسة والتكلفة المطبقة لحقوق الملكية بنسبة 13.35% (2021: 6.38%) ومعدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.1% (2021: 2.7%) بعد تطبيق خصم عدم السيولة الإضافي بنسبة 20% (2021: 15%).

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
10 موجودات غير ملموسة (تتمة)

يعتبر النموذج المستخدم لتحديد المبلغ الممكن استرداده أكثر حساسية للتغيرات في التدفقات النقدية الحرة المتوقعة المتاحة للمساهمين في الفترة التي تتراوح ما بين السنوات الأولى والخامسة، وتكلفة حقوق الملكية والتغيرات في معدل النمو طويل الأجل. يستند معدل النمو طويل الأجل المطبق إلى معدلات النمو الحقيقية والتضخم المتوقع. يتم تقدير التدفقات النقدية الحرة المتاحة للمساهمين على أساس النتائج المتوقعة، والتي تأخذ في الاعتبار مبادرات الأعمال والاستثمارات الرأسمالية المخطط لها.

قامت المجموعة باختبار انخفاض قيمة ترخيص الوساطة وسجلت خسائر الانخفاض في القيمة بمبلغ 241,966 دينار كويتي (2021: 981,843 دينار كويتي).

11. القروض

تتضمن القروض قروض محلية ومرابحة محددة الأجل والتي تحمل معدل فائدة متغير بنسبة تتراوح من 2% إلى 2,5% سنوياً فوق معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي (2021: 2% إلى 2,5% سنوياً فوق معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي).

فيما يلي تصنيف القروض استناداً إلى فترة استحقاقها

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
666,667	2,166,667	متداولة
7,333,333	6,083,333	غير متداولة
8,000,000	8,250,000	الإجمالي

خلال السنة، استخدمت الشركة الأم مبلغ 1,000,000 دينار كويتي يمثل الحد المتبقي لاتفاقية التسهيل بقيمة 2,000,000 دينار كويتي الموقعة في السنة السابقة بمعدل فائدة متغير نسبته 2,25% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

استوفت الشركة الأم جميع تعهدات القروض كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. القروض التي حصلت عليها المجموعة مدرجة بالدينار الكويتي وهي مكفولة بضمان مقابل أرصدة لدى البنوك (إيضاح 4) ومدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 6 أ) ومدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (إيضاح 6 ب) وعقارات استثمارية (إيضاح 9) واستثمار في شركة تابعة (إيضاح 17).

12. مطلوبات أخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
919,521	1,322,579	المستحق إلى موردين وأخرى
1,459,523	1,568,038	إجازة موظفين ومكافأة نهاية الخدمة
333,035	928,048	مطلوبات عقود تأجير
1,877,251	1,425,066	مصرفات مستحقة ودائنون آخرون
4,589,330	5,243,731	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

13. حقوق الملكية

13.1 رأس المال

رأس المال المدفوع		رأس المال المصرح به والمصدر		
2021	2022	2021	2022	
32,249,138	32,249,138	32,249,138	32,249,138	رأس المال (دينار كويتي)
322,491,383	322,491,383	322,491,383	322,491,383	رأس المال (أسهم)
100	100	100	100	القيمة الاسمية (فلس)

تم سداد رأسمال الشركة الأم نقدًا.

13.2 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم اقتطاع نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجمالي بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا الاقتطاع عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو سداد توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم باقتطاع مبلغ 60,000 دينار كويتي إلى الاحتياطي الإجمالي لسنة 2022 (2021: 60,000 دينار كويتي).

13.3 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجوز لمجلس الإدارة التوصية بتخصيص جزء من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري. لم يقر مجلس إدارة الشركة الأم بالتوصية باقتطاع أي مبالغ للاحتياطي الاختياري عن سنة 2022 (2021: لا شيء).

13.4 أسهم خزينة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,648,042	13,648,042	عدد الأسهم
%4.23	%4.23	نسبة من رأس المال المصدر (%)
1,110,299	975,667	القيمة السوقية (المتوسط) – دينار كويتي

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

13 موجودات غير ملموسة (تتمة)

13.4 أسهم خزينة (تتمة)

إن الاحتياطي والأرباح المرحلة بمبلغ 3,145,214 دينار كويتي (2021: 3,145,214 دينار كويتي) والتي تعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع.

لا تحمل أسهم الخزينة أي التزام.

13.5 توزيعات أرباح

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح لسنة 2022 (2021: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

14 إيرادات تمويل

فيما يلي توزيع إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء:

2021	2022	نوع الخدمة
دينار كويتي	دينار كويتي	
602,372	626,860	إيرادات فوائد
918,677	855,452	إيرادات رسوم أخرى
1,521,049	1,482,312	الأسواق الجغرافية
1,521,049	1,482,312	الكويت
1,521,049	1,482,312	
		توقيت الاعتراف بالإيرادات
602,372	626,860	خدمات محولة على مدار الوقت
918,677	855,452	خدمات محولة في نقطة زمنية محددة
1,521,049	1,482,312	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

15. إيرادات استثمار

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
55,101	116,301	توزيعات أرباح نقدية
217,690	(3,558)	صافي (خسارة) ربح محقق من البيع
254,137	114,383	أرباح غير محققة
526,928	227,126	موجودات مالية مدرجة بالقيمة بالعدالة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,610	11,678	توزيعات أرباح نقدية
		استثمار في شركات زميلة
1,782,762	-	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
		موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة
80,448	44	إيرادات من موجودات مالية
		عقارات استثمارية
(557,388)	514,461	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 9)
1,842,360	753,309	

16. ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة مضافاً إليها المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2021	2022	
470,273	445,283	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
322,491,383	322,491,383	المتوسط المرجح للأسهم المصدرة
(13,648,042)	(13,648,042)	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة
308,843,341	308,843,341	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
1.5	1.4	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

17. الشركات التابعة

نسبة الملكية %			النشاط	التأسيس	سم الشركة التابعة
	2022	2021			
100	100	100	وساطة مالية	الكويت	شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م.
99.96	99.96	99.96	تمويل	الكويت	شركة كفيك للخدمات التمويلية ش.م.ك.م. (أ)
100	100	100	استشارات	الكويت	شركة كفيك للاستشارات الإدارية ش.ش.و. (ب)
65.78	70.60	65.78	استثمار	الكويت	صندوق الوسم
100	100	100	عقارات	الكويت	شركة كفيك العقارية ش.ش.و.
100	100	100	تجارة السيارات	الكويت	شركة كفيك لبيع وشراء السيارات ش.ش.و.
100	100	100	تحصيل	الكويت	شركة كفيك لتحصيل أموال الغير بصفة ودية ش.ش.و.
100	100	100	تأجير واستئجار سيارات	الكويت	شركة كفيك لتأجير واستئجار السيارات ش.ش.و. (ج)
100	100	100	عقارات	البحرين	شركة ضاحية الرفاع للأسهم والأوراق المالية ذ.م.م.
100	100	100	تجارة عامة	الكويت	شركة الصلбоخ الأولى للتجارة العامة ش.ش.و.
100	100	100	قابضة	الكويت	شركة التكميلية الأولى القابضة - ش.ش.و. (د)
100	100	100	استشارات	الكويت	شركة جدوى العالمية للاستشارات التسويقية ش.ش.و.

- (أ) خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة وهي "شركة كفيك للخدمات التمويلية ش.م.ك.م.". خلال السنة الحالية، بدأت الشركة التابعة الجديدة عملياتها بعد تسجيلها في بنك الكويت المركزي كشركة تمويل. في 31 أكتوبر 2022، قامت الشركة الأم بتحويل جميع محفظة مدينو التمويل إلى الشركة التابعة.
- (ب) خلال السنة، قامت الشركة الأم بتغيير اسم شركتها التابعة "شركة الواثب للاستشارات الإدارية ش.ش.و." إلى "كفيك للاستشارات الإدارية ش.ش.و.".
- (ج) خلال السنة، قامت الشركة الأم بتغيير اسم شركتها التابعة "شركة سمارت كار للاستئجار والتأجير ش.ش.و." إلى "كفيك لاستئجار وتأجير السيارات ش.ش.و.".
- (د) لم تبدأ "شركة التكميلية الأولى القابضة ش.ش.و." في عملياتها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
الشركات التابعة (تتمة) 17

شركات تابعة مرهونة

تم رهن جزء من الاستثمار في صندوق الوسم بصافي قيمة دفترية تبلغ 1,463,073 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2022 (2021: 1,377,023 دينار كويتي) مقابل القروض (إيضاح 11).

فيما يلي المعلومات المالية حول الشركة التابعة ذات الحصص الجوهرية غير المسيطرة:
نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

2021	2022	
%34.22	%29.40	صندوق الوسم

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
746,405	746,405	صندوق الوسم

يتم توضيح ملخص المعلومات المالية حول هذه الشركة التابعة الجوهرية أدناه. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين شركات المجموعة.

ملخص بيان الدخل الشامل لصندوق الوسم:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
523,668	211,796	الإيرادات
(64,885)	(42,886)	المصروفات
458,783	168,910	ربح السنة
458,783	168,910	إجمالي الدخل الشامل
157,141	65,442	صافي الأرباح الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي لصندوق الوسم:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,557,225	2,518,579	إجمالي الموجودات
(40,273)	(12,954)	إجمالي المطلوبات
2,516,952	2,505,625	إجمالي حقوق الملكية
861,200	746,405	الخاص بالحصص غير المسيطرة

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

18. الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الذين لديهم تمثيل في مجلس إدارة الشركة الأم وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة الأم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم إجراء كافة المعاملات مع الأطراف ذات علاقة على أساس الشروط المعتمدة من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

2021	2022	أرصدة الأطراف ذات علاقة (المساهمون)
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,317,501	721,384	أرصدة لدى البنوك ونقد
502,598	514,055	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
122	25	موجودات أخرى

2021	2022	معاملات مع أطراف ذات علاقة (المساهمون)
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,548	31,309	إيرادات تمويل
78,968	75,071	أتعاب إدارة واستشارات
80,448	44	إيرادات موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(105,313)	-	تكاليف تمويل
1,506	468	رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2021	2022	موجودات بصفة الأمان
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,917,420	28,661,906	استثمارات وصناديق مدرة بصفة الأمانة (مساهمون)

موظفو الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين ممن لديهم صلاحية ومسؤولية التخطيط والتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

إن إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كان كما يلي:

2021	2022	مكافأة موظفي الإدارة العليا
دينار كويتي	دينار كويتي	
(522,272)	(484,329)	رواتب ومزايا قصيرة الأجل ومكافأة نهاية الخدمة

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

19. معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل المسؤولين عن اتخاذ القرار (أي اللجنة التنفيذية) من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها. يتم تنظيم وإدارة الأنشطة الرئيسية للمجموعة من خلال أربع قطاعات رئيسية كما يلي:

التمويل

يقدم هذا القطاع قروضاً استهلاكية للأفراد وقروضاً تجارية إلى العملاء من الشركات والأفراد.

إدارة الأصول

يقدم هذا القطاع خدمات إدارة وحفظ المحافظ للعملاء، وكذلك إدارة الصناديق المشتركة.

الاستثمار وتمويل الشركات

يراقب هذا القطاع الاستثمارات المباشرة للشركة الأم ويقدم أيضاً خدمات بنكية استثمارية بالإضافة إلى خدمات الاستشارات المالية للعملاء.

الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني

يقدم هذا القطاع خدمات الوساطة والتداول الإلكتروني للعملاء.

يعرض الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يجب إعداد تقارير حولها:

2022	الوساطة المالية			
	التمويل	إدارة الأصول	الاستثمار وتمويل الشركات	وخدمات التداول الإلكتروني
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,821,997	1,109,028	605,787	1,400,605
المصروفات	(1,585,554)	(937,688)	(393,604)	(974,563)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموس	-	-	-	(241,966)
نتائج القطاع	236,443	171,340	212,183	184,076
إيرادات غير موزعة				30,214
مصروفات غير موزعة				(323,434)
ربح السنة				510,822
موجودات القطاع	17,761,416	3,877,460	9,585,093	22,064,234
موجودات غير موزعة				1,948,498
إجمالي الموجودات				55,236,701
مطلوبات القطاع	5,201,650	379,616	498,178	582,330
مطلوبات غير موزعة				6,831,957
إجمالي المطلوبات				13,493,731

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
19 معلومات القطاعات (تتمة)

2021	الوساطة المالية			
	التمويل	الأصول	الشركات	الاستثمار وتمويل
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,934,788	1,249,742	812,728	2,024,799
المصروفات	(1,783,010)	(833,553)	(397,380)	(1,135,280)
خسائر انخفاض قيمة موجودات غير ملموس	-	-	-	(981,843)
نتائج القطاع	151,778	416,189	415,348	(92,324)
إيرادات غير موزعة				9,895
مصروفات غير موزعة				(273,472)
ربح السنة				627,414
موجودات القطاع	17,768,154	3,597,344	9,169,333	21,567,761
موجودات غير موزعة				2,765,091
إجمالي الموجودات				54,867,683
مطلوبات القطاع	4,455,622	341,810	751,363	407,656
مطلوبات غير موزعة				6,632,879
إجمالي المطلوبات				12,589,330

20. قياسات القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المعروضة أو الأسعار التي يحددها المتداولون في عروض الأسعار. بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة باستخدام الجدول الهرمي للقيمة العادلة التالي، الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد هذه القياسات:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) معلنة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى 1 وهي معلنة إما بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تتضمن هذه الفئة الأدوات التي تم تقييمها باستخدام الأسعار المعلنة لأدوات مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر غير نشط إلى حد ما أو أساليب تقييم أخرى يكون جميع مدخلاتها ملحوظة بصورة جوهريّة من بيانات السوق.

المستوى 3: أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
20 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

2022	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,604,526	-	2,047,701	4,652,227
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	168,283	4,578	172,861
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	8,898,971	8,898,971
عقارات استثمارية	-	3,408,411	6,074,000	9,482,411

2021	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,544,161	-	2,047,701	4,591,862
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	179,385	4,843	184,228
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	10,433,382	10,433,382
عقارات استثمارية	-	3,310,776	5,615,000	8,925,776

إن طريقة التقييم المستخدمة في المستوى 3 لأدوات حقوق الملكية هي طريقة صافي القيمة الدفترية المعدلة مقابل خصومات عدم السيولة بنسبة 20٪. إن الزيادة/النقص في معدل الخصم بنسبة 5٪ ستؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 20,477 دينار كويتي (2021: 20,477 دينار كويتي).

إن طريقة التقييم المستخدمة في المستوى 3 لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى هي طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن الزيادة/النقص في معدل الخصم بنسبة 5٪ ستؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 34,033 دينار كويتي (2021: 29,871 دينار كويتي).

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بخلاف ما هو مذكور أعلاه لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. يمثل الجدول التالي التغيرات في الأدوات المالية ضمن المستوى 3 للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و 2021:

2022	كما في 1 يناير 2022	التغير في القيمة العادلة	إضافات/تسويات	بيان الدخل المجموع	صافي الخسائر في	كما في 31 ديسمبر 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,047,701	-	-	-	-	2,047,701
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	4,843	(265)	-	-	-	4,578
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	10,433,382	(181,398)	(1,344,355)	(8,658)	(8,658)	8,898,971
عقارات استثمارية	5,615,000	459,000	-	-	-	6,074,000
	18,100,926	277,337	(1,344,355)	(8,658)	(8,658)	17,025,250

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
20 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

2021	كما في 1 يناير 2021	التغير في القيمة العادلة	إضافات/تسويات	صافي الخسائر في بيان الدخل المجموع	كما في 31 ديسمبر 2022
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,047,701	-	-	-	2,047,701
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	4,826	17	-	-	4,843
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	10,388,032	(82,065)	137,449	(10,034)	10,433,382
عقارات استثمارية	3,636,000	121,000	1,858,000	-	5,615,000
	16,076,559	38,952	1,995,449	(10,034)	18,100,926

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 ضمن قياسات القيمة العادلة خلال السنة ولم يتم إجراء أي تحويلات من وإلى المستوى 3 ضمن قياسات القيمة العادلة خلال السنة.

21. إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة لعدة مخاطر مالية منها: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السداد المبكر. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل لدى المجموعة على عدم القدرة على التوقع بالأسواق المالية ويسعى للحد من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

لدى المجموعة قسم إدارة مخاطر حيث يتم تحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها.

فيما يلي الإطار العام لسياسات إدارة المخاطر المطبقة في المجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

مجلس الإدارة

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية وضع الإطار الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات إدارة المخاطر.

قام المجلس بإنشاء لجنة مجلس الإدارة للمخاطر التي تتألف من أعضاء من المجلس وذلك لوضع إطار عمل ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والمتطلبات الرقابية ذات الصلة التي تشمل كافة أنواع المخاطر مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل. يقوم رئيس قسم إدارة المخاطر بمساعدة لجنة مجلس الإدارة للمخاطر في القيام بهذه المهام.

كما قام المجلس بإنشاء لجنة مجلس الإدارة للتدقيق وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي والتي يجب عليها القيام، من بين مهام أخرى، بمراقبة مدى الالتزام بمبادئ وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. تقوم وحدة التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة مجلس الإدارة للتدقيق لدى المجموعة في القيام بهذه المهام.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

نظام إدارة المخاطر وإعداد التقارير

تتم إدارة مراقبة المخاطر من خلال التقارير المقدمة من قبل قسم إدارة المخاطر بالإضافة إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة. تعكس هذه الحدود استراتيجية أعمال المجموعة وظروف السوق والبيئة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لتحديد وقياس ومراقبة وتخفيف وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر وضمان الالتزام بحدود تقبل المخاطر. تخضع سياسات إدارة المخاطر للمراجعة بانتظام، وعلى أساس مستمر، لتعكس التغيرات في البيئة الاقتصادية وظروف السوق والمنتجات والخدمات التي تقدمها المجموعة.

21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة ومخاطر السداد المبكر سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتاجر بها في السوق.

أ. مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة بشكل رئيسي عن مخاطر عملات الدولار الأمريكي والدينار البحريني والريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري.

إطار إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تراقب المجموعة مخاطر العملات الأجنبية بشكل مستمر، وتتخذ القرارات المناسبة للحد من التعرض لعملة محددة متى كان ذلك ضرورياً.

في حالة زيادة/نقص أسعار صرف العملات الأجنبية التالية بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن بيانات الدخل والدخل الشامل المجمعة للمجموعة قد تتأثر بالمبالغ التالية:

2021		2022		
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة	التأثير على بيان الدخل المجموع	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
+/- 2,771	+/- 171,937	+/- 3,065	+/- 176,890	دولار أمريكي
+/- 6,200	+/- 179,382	+/- 5,507	+/- 170,386	دينار بحريني
-	+/- 318	-	+/- 458	ريال سعودي
-	+/- 717	-	+/- 1,676	درهم إماراتي
-	+/- 431	-	+/- 277	ريال قطري
+/- 235	+/- (39)	+/- 224	+/- 28	أخرى

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
21.1 مخاطر السوق (تتمة)

ب. مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم الفردية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن الموجودات المالية المصنفة كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" أو "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

إطار إدارة مخاطر أسعار الأسهم

لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنويع استثماراتها في قطاعات مختلفة لتجنب مخاطر التركزات. علاوة على ذلك، تتبع المجموعة سياساتها الخاصة فيما يتعلق بدراسة وتقييم فرص الاستثمار. يتم تنفيذ هذه السياسات من خلال مصفوفة الصلاحيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، تقوم المجموعة بإعداد دراسات على أساس منتظم لتحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة في مؤشرات العديد من أسواق الأوراق المالية على بيان الدخل المجموع للمجموعة وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى. يستند التحليل التالي إلى افتراض أن مؤشرات الأسهم ستحقق زيادة/نقص بنسبة 5% مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

البيان	التأثير على بيان الدخل		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
	2022	2021	2022	2021
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
سوق الكويت للأوراق المالية	+/- 154,339	+/- 128,703	+/- 154,339	+/- 128,703
أخرى	-	+/- 20,360	-	+/- 20,360
الإجمالي	+/- 154,339	+/- 149,063	+/- 154,339	+/- 149,063

ج. مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق يتعلق بشكل أساسي بالتزامات الديون قصيرة الأجل بمعدلات فائدة متغيرة لدى المجموعة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة لديها من خلال امتلاك محفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة. علاوة على ذلك، تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة الفائدة من خلال الاستفادة من التسهيلات الائتمانية التنافسية من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة.

إطار إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفائدة ودراسة التأثيرات على تدفقاتها النقدية. في حالة زيادة أسعار الفائدة بمقدار 50 نقطة أساسية من سعر الفائدة المطبق، ينخفض صافي ربح السنة للمجموعة بمبلغ 56,762 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 38,637 دينار كويتي).

د. مخاطر السداد المبكر

إن مخاطر السداد المبكر هي مخاطر تكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب سداد القروض مقدماً؛ على سبيل المثال بالنسبة للقروض التي لها معدل فائدة ثابت خلال فترات الانخفاض في سعر الفائدة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر السداد المبكر بشكل جوهري.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يتسبب طرف مقابل في خسارة مالية للمجموعة نتيجة عجزه عن الوفاء بالتزامه. يتضمن ذلك مخاطر الانخفاض في المركز الائتماني للعملاء، إن هذا الانخفاض لا يعني بالضرورة التعثر، إلا أنه يزيد من احتمالية تعثر العميل. إن الأدوات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان هي الأرصدة لدى البنوك ومدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى.

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك والنقد في المحافظ الاستثمارية من خلال التعامل مع المؤسسات المالية المحلية والأجنبية التي تتمتع بسمعة ائتمانية جيدة، أما بالنسبة لمدينو التمويل (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة) فقد وضعت المجموعة سياسات ائتمانية للحد من مخاطر الائتمان لهذه الأرصدة المدينة.

إطار إدارة مخاطر الائتمان

وضعت المجموعة سياسة ائتمانية لتحديد معايير منح الائتمان التي وافق عليها مجلس الإدارة. يجب الموافقة على أي تعديل على هذه السياسة من قبل مجلس الإدارة. علاوة على ذلك، تم إعداد مصفوفة الصلاحيات عند منح الائتمان كجزء من سياسة الائتمان. كما وافق مجلس الإدارة على ميثاق اللجنة التنفيذية. علاوة على ذلك، فإن دور اللجنة التنفيذية يتضمن قرار منح الائتمان الذي يتجاوز حدًا معينًا. لمجلس الإدارة الصلاحية المطلقة لمنح الائتمان إذا كان مبلغ الائتمان أعلى من حد صلاحية اللجنة التنفيذية.

يقوم قسم إدارة المخاطر بإبداء رأي مستقل وإجراء تقييم للمخاطر فيما يتعلق بكل مقترح تمويلي واستثماري يتم عرضه على جهات الموافقة لاتخاذ قرار بشأنه.

تقوم المجموعة بإدارة محفظة التسهيلات الائتمانية بهدف التأكد من تنوعها بشكل جيد واكتسابها لمستوى عائد يتناسب مع المخاطر التي تحيط بالمحفظة، وتسعى في نفس الوقت لضمان جودة المحفظة الائتمانية.

علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان من خلال الحصول على ضمانات، متى كان ذلك ممكنًا، والحد من مدة التعرض للمخاطر أو هيكلتها بما يعود بالفائدة على مقدار مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة بشكل عام.

بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي، قامت المجموعة بتشكيل لجنة مخصصات ائتمان داخلية، ذات صلاحيات تنفيذية، لتتولى بصورة رئيسية مسؤولية دراسة وتقييم التسهيلات الائتمانية الحالية للمجموعة وتحديد أي وضع غير طبيعي والصعوبات المرتبطة بوضع العميل الذي يمكن أن يتطلب تصنيف تعرضها للمخاطر كغير منظم وكذلك تحديد المخصص المطلوب للموجودات منخفضة القيمة/محتملة التعرض للانخفاض في القيمة.

تعريف ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثرًا وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمخفضة القيمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
- تلاشي السوق النشط للأوراق المالية نتيجة للصعوبات المالية
- شراء أصل مالي بسعر خصم كبير بما يعكس خسائر الائتمان المتكبدة
- كافة التسهيلات المعاد جدولتها
- تسهيلات البيع بالتجزئة منذ بدء الإجراءات القانونية

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تعريف ومعالجة التعثر (تتمة)

إن أي تسهيل منخفض القيمة الائتمانية أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضاً كحالة من حالات التعثر. تراعي المجموعة العديد من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العميل. ومن بين هذه المؤشرات:

- عدم الالتزام بالتعهدات
- تأخر المقترض عن سداد الالتزامات المستحقة عليه إلى الجهات الدائنة العامة أو الموظفين
- وفاة المقترض

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية "غير متعثر" (أي لم تعد في حالة تعثر) وبالتالي يتم إعادة تصنيفها خارج المرحلة 3 عندما لم تعد تستوفي أيًا من معايير التعثر. فيما يتعلق بالتسهيلات المعاد هيكلتها المصنفة في المرحلة 3، ينبغي استكمال فترة مهلة السداد (إن وجدت) واستيفاء الدفعات في مواعيدها لمدة سنة واحدة على الأقل (باستثناء تسهيلات البيع بالتجزئة) أو كما هو محدد من قبل المجموعة لمراعاة تصنيف المنشأة في المرحلة 2/المرحلة 1.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت إحدى الأدوات أو محفظة الأدوات تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تراعي المجموعة أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي.

تعتبر جميع الموجودات المالية، باستثناء تمويل البيع بالتجزئة (القروض الاستهلاكية والإسكانية)، التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 30 يومًا، قد تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى إذا لم تشير المعايير الأخرى إلى زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، يتم تحويل تمويل البيع بالتجزئة (القروض الاستهلاكية والإسكانية) إلى المرحلة 2 استناداً إلى حركة التأخر في السداد لأكثر من 60 يومًا.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تتضمن البنود الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالات التعثر والخسائر عند التعثر والتعرض للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بتقدير هذه العوامل باستخدام نماذج مخاطر الائتمان المناسبة وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

تحتسب المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية المصنفة ضمن المرحلة 3 بنسبة 100٪ من قيمة التعرض لمخاطر التعثر، بالصافي بعد قيمة الضمانات المؤهلة وتطبيق نسب الاستقطاع المطبقة لتلك الضمانات.

أخذت المجموعة في اعتبارها عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية المعايير الرئيسية التالية بناءً على مدخلات بنك الكويت المركزي:

- الحد الأدنى من تقدير احتمالات التعثر لمحافظ معينة
- الضمان المؤهل بعد تخفيضه بنسب الاستقطاع لتحديد معدل الخسارة عند التعثر
- الاستحقاق المقدر لحالات التعرض للمخاطر في المرحلة 2

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين بتصنيفات وإجراءات وأساليب أخرى تسعى لمراعاة كافة جوانب المخاطر المحددة. لدى المجموعة نموذجها الداخلي الذي يتم استخدامه بعد ذلك لتقدير احتمالية التعثر.

إن احتمالات التعثر هي احتمالية عجز المدين عن الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام احتمالات تعثر منفصلة لمدة 12 شهراً وعلى مدى عمر الأداة استناداً إلى تخصيص المرحلة للمدين. يجب أن تعكس احتمالات التعثر المستخدمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الموجودات المستقبلية. تنشأ احتمالات التعثر خلال الدورة من النموذج بناءً على افتراضات الائتمان الداخلية. تقوم المجموعة بتحويل احتمالات التعثر خلال الدورة إلى هياكل محددة الأجل للاحتمالات التعثر في فترة زمنية معينة باستخدام النماذج والأساليب المناسبة.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالات التعثر بالنسبة لمحفظة البيع بالتجزئة الخاصة بها من خلال تحليل أيام التأخر في السداد. يتم تقسيم محفظة البيع بالتجزئة بشكل أكبر من الناحية الإحصائية وتجمعات المخاطر مع خصائص المخاطر المشتركة.

قيمة التعرض للمخاطر عند التعثر

يمثل التعرض للمخاطر عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على المدين للمجموعة في وقت التعثر. يتم تقدير التعرض للمخاطر عند التعثر مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل أسعار الفائدة والتكرار والاستحقاق وخيارات السداد المبكر وجدول السداد وما إلى ذلك.

الخسائر عند التعثر

إن الخسائر عند التعثر هي حجم الخسائر المحتملة في حالة التعثر. تقوم المجموعة بتقدير معايير الخسائر عند التعثر استناداً إلى تاريخ معدلات استرداد المطالبات الموجهة للأطراف المقابلة المتعثرة. تراعي نماذج الخسائر عند التعثر هيكل وضمن وامتياز المطالبة وتكاليف الاسترداد لأي ضمان يتعلق بالأصل المالي.

إدراج المعلومات المستقبلية

تراعي المجموعة المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. تشمل المتغيرات الاقتصادية الرئيسية الناتج المحلي الإجمالي ومعدل البطالة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر التاريخية. كما تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متفائل، سيناريو متشائم) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي لكل قطاع بشكل منفصل ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدي المقرر لها أو عندما تتجاوز قيمة التسهيل الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفائدة أو قسط أصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. تتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

الفئة	المعايير	المخصص المحدد
قائمة المتابعة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح ما بين 181 يوماً	50%
رديئة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تدرج المجموعة أيضاً تسهيلاً ائتمانياً في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على أحكام الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0,5% للتسهيلات غير النقدية على كافة تسهيلات الائتمان السارية (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمانات المقيدة) التي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد. تراعي المجموعة التصنيف التالي لحالات التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بتصنيف التسهيلات الائتمانية.

عدد أيام التأخر في السداد	التصنيف
خلال 90 يوماً	قائمة المتابعة
أكثر من 90 يوماً ولكن لا تتجاوز 180 يوماً	دون المستوى
أكثر من 180 يوماً ولكن لا تتجاوز 365 يوماً	مشكوك في تحصيلها
أكثر من 365 يوماً	رديئة

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون احتساب أي ضمانات

إن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة يعادل القيمة الدفترية للموجودات المالية، بالصافي بعد الانخفاض في القيمة المسجل في البيانات المالية المجمعة التي تتعرض لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات.

تعتبر الأرصدة لدى البنوك غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة ويتم إيداعها لدى مؤسسات ذات تصنيف ائتماني عالي.

فيما يلي الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,657,272	9,118,868	أرصدة لدى البنوك ونقد
10,433,382	8,898,971	مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,948,688	2,260,056	مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة
8,985,750	8,861,649	موجودات أخرى - باستثناء المدفوعات مقدما
30,025,092	29,139,544	

عندما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ الموضحة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان، ولكن لا تمثل الحد الأقصى من التعرض للمخاطر التي يمكن أن تنشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيمة.

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)
الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون احتساب أي ضمانات

تركز مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية و/أو السياسية و/أو غيرها. لا تتعرض المجموعة لتركيزات المخاطر بشكل جوهري.

التخفيف من مخاطر الائتمان

إن أساليب التخفيف من مخاطر الائتمان المسموح للمجموعة باستخدامها هي الحصول على ضمانات وفقاً لما هو ملائم والحد من مدة التعرض للمخاطر أو الهيكل بما يعود بالفائدة على إدارة المجموعة لأي حالة تعرض للمخاطر.

الضمانات

إن أرصدة مدينو التمويل التجاري مكفولة بضمانات تتمثل في استثمارات في أسهم مسعرة وغير مسعرة، وعقارات، وضمانات بنكية وسيارات. تراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات وقد تطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقية الأساسية، أثناء مراجعتها لمدى كفاية مخصص خسائر الائتمان.

كما في 31 ديسمبر 2022، تمثل أرصدة مدينو التمويل التي تغطيها الضمانات بالكامل نسبة 13% (2021: 9%) من إجمالي مدينو التمويل ناقصاً الإيرادات المؤجلة.

الجودة الائتمانية لكل فئة من الموجودات المالية

يوضح الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و2021، بناءً على توزيع المراحل كما في نهاية السنة حسب تصنيف الموجودات في بيان المركز المالي المجموع. إن المبالغ المعروضة هي بالإجمالي قبل مخصصات انخفاض القيمة

2022	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	9,118,868	-	-	9,118,868
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	7,027,877	334,210	1,682,363	9,044,450
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	2,509,098	73,783	1,655,321	4,238,202
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	30,797	30,797
موجودات أخرى	8,861,649	3,408,411	1,374,126	10,235,775
كما في 31 ديسمبر 2022	27,517,492	407,993	4,742,607	32,668,092

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)
21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)
الضمانات (تتمة)

2021	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	7,657,272	-	-	7,657,272
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	7,724,711	606,467	2,057,627	10,388,805
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	1,920,860	306,639	2,471,368	4,698,867
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	31,781	31,781
موجودات أخرى	8,985,750	-	1,356,807	10,342,557
كما في 31 ديسمبر 2021	26,288,593	913,106	5,917,583	33,119,282

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة إجمالي مبلغ قدره 30,797 دينار كويتي (2021: 31,781 دينار كويتي) تم مقاصته مقابل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 30,797 دينار كويتي (2021: 31,781 دينار كويتي).

صنفت المجموعة داخلياً حالات التعرض المختلفة لمخاطر الائتمان غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة إلى فئتين من الجودة الائتمانية (جودة عالية وجودة قياسية)

تصنف المجموعة عملائها التجاريين المعتادين حيث يتم الحصول على ضمانات وفقاً لتعرضهم للمخاطر كما يلي:

- **جودة عالية:** تمثل العملاء المنتظمين ذوي المخاطر العادية المغطاة بالكامل بالأوراق المالية والضمانات العقارية التي تتجاوز نسبة 100% من المبلغ القائم.
- **جودة قياسية:** تمثل العملاء المنتظمين الآخرين.

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2022

العملاء التجاريون المنتظمون			
جودة عالية	جودة قياسية	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	مدينو تمويل:
1,716,052	661,163	2,377,215	تمويل تجاري
1,716,052	661,163	2,377,215	

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2021:

العملاء التجاريون المنتظمون			
جودة عالية	جودة قياسية	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	مدينو تمويل:
1,390,076	467,074	1,857,150	تمويل تجاري
1,390,076	467,074	1,857,150	

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالمطلوبات المالية لديها عند استحقاقها.

إطار إدارة مخاطر السيولة

تتطوي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة على الاحتفاظ بنقد كافي وأوراق مالية يمكن تسويقها. لغرض تقديم السيولة، تقوم المجموعة بإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة ومراقبة التدفقات النقدية بشكل منتظم من خلال تقدير التدفقات النقدية المستقبلية والاحتفاظ بالموجودات ذات سيولة بحد أدنى 10٪ من مطلوباتها. يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية من تاريخ البيانات المالية المجمعة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة قيمتها الدفترية، حيث إن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

2022	حتى 3 أشهر	3 - 6 أشهر	6 أشهر - سنة واحدة	سنة واحدة - 3 سنوات	كثر من 3 سنوات	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات						
أرصدة لدى البنوك ونقد	8,584,868	-	534,000	-	-	9,118,868
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	2,604,521	2,047,706	-	4,652,227
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	1,064,998	818,127	1,503,612	3,750,587	(92,324)	7,974,426
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة	778,098	356,452	478,443	1,138,757	44,480	2,796,230
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	172,861	-	172,861
موجودات أخرى	8,861,649	8,861,649	-	-	-	8,861,649
	19,289,613	1,174,579	5,120,576	7,109,911	881,582	33,576,261
المطلوبات						
القروض	663,846	656,173	1,288,743	3,637,864	3,292,480	9,539,106
مطلوبات أخرى	3,072,606	70,278	140,556	2,024,366	22,044	5,329,850
	3,736,452	726,451	1,429,299	5,662,230	3,314,524	14,868,956

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع.
(سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السيولة (تتمة)

إطار إدارة مخاطر السيولة

2021	حتى 3 أشهر	3 - 6 أشهر	6 أشهر - سنة واحدة	سنة واحدة - 3 سنوات	كثر من 3 سنوات	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات						
أرصدة لدى البنوك ونقد	7,123,272	-	534,000	-	-	7,657,272
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	2,544,156	2,047,706	-	4,591,862
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	1,101,587	852,250	1,629,373	4,367,563	1,053,195	9,003,968
مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة	209,953	1,129,514	670,989	1,192,261	45,882	3,248,599
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	184,228	-	184,228
موجودات أخرى	8,985,750	-	-	-	-	8,985,750
	17,420,562	1,981,764	5,378,518	7,791,758	1,099,077	33,671,679
المطلوبات						
القروض	193,658	656,173	585,869	3,628,706	4,508,949	9,110,227
مطلوبات أخرى	3,094,200	70,278	90,091	2,024,366	-	4,607,530
	3,287,858	726,451	675,960	5,006,899	4,508,949	13,717,757

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022
21 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.4 إدارة رأس المال

تهدف الشركة الأم عند إدارة رأس المال إلى الحرص على قدرتها على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية من أجل تقديم عوائد للمساهمين ومزايا لأصحاب الحصص الآخرين. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة الأم تعديل توزيعات الأرباح المسددة للمساهمين، أو إعادة رأس المال، أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض ديونها. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، على النحو الذي تتبعه الشركات الأخرى في مزاولة نفس الأعمال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل الاقتراض. يتم احتساب المعدل كصافي دين مقسومًا على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصًا الأرصدة لدى البنوك والنقد. يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية كما هو موضح في بيان المركز المالي المجموع مضافاً إليها صافي الدين.

فيما يلي معدل الاقتراض كما في 31 ديسمبر:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,000,000	8,250,000	إجمالي القروض
(7,657,272)	(9,118,868)	(ناقصاً) أرصدة لدى البنوك ونقد
342,728	(868,868)	صافي (الفائض) الدين
42,278,353	41,742,970	إجمالي حقوق الملكية
42,621,081	40,874,102	إجمالي رأس المال
%0.80	%2.13-	معدل الاقتراض

تتمثل الأهداف الأساسية لإدارة رأس المال للمجموعة في ضمان امتثال المجموعة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً وأن المجموعة تحتفظ بنسب رأس مال قوية وجيدة من أجل دعم أعمالها وتحقيق أقصى قيمة للمساهمين.

تدير المجموعة قاعدة رأس مالها بشكل فعال من أجل تغطية المخاطر الكامنة في أعمالها. تتم مراقبة كفاية رأس مال المجموعة باستخدام، من بين معايير أخرى، القواعد والنسب التي وضعتها هيئة أسواق المال في الإشراف على المجموعة.

يتم احتساب نسب رأس المال الرقابي وكفاية رأس المال للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 و 31 ديسمبر 2021 وفقاً لأحكام الكتاب السابع عشر (تعليمات كفاية رأس المال للأشخاص المرخص لهم) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم (7) لسنة 2010 وتعديلاتها.

2021	2022	
34,197,000	33,904,000	رأس المال الرقابي المتاح (المؤهل) (دينار كويتي)
13,219,000	13,437,000	رأس المال الرقابي المطلوب (دينار كويتي)
%259	%252	معدل كفاية رأس المال (%)

شركة كفيك للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه)) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2022

22. الموجودات بصفة الأمانة

بلغت المحافظ والصناديق ومحافظ التمويل والمحافظ الأخرى الخاضعة لإدارة الشركة الأم 245,247,363 دينار كويتي (2021: 256,249,464 دينار كويتي).

بلغت أتعاب الإدارة المتعلقة بالموجودات بصفة الأمانة مبلغ 924,074 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (2021: 798,705 دينار كويتي).

23. تأثير جائحة كوفيد-19

انتشرت جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر عدة مناطق جغرافية على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية. كما تسبب فيروس كوفيد-19 في ظهور حالات عدم يقين في البيئة الاقتصادية العالمية. في إطار مواجهة الفيروس، أطلقت الحكومات والبنوك المركزية تدابير دعم اقتصادي وإعفاءات (بما في ذلك إعفاءات السداد) للحد من التأثير على الأفراد والشركات. في ضوء الوضع المتفاقم بسرعة، فقد أخذت المجموعة في اعتبارها ما إذا كان يجب إجراء أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة.

تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة

عند تحديد تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل (استناداً إلى أفضل المعلومات المتاحة) بشأن حالات عدم اليقين التي تسببت بها جائحة كوفيد-19. وقد تطلبت عوامل عدم اليقين التي تسببت بها جائحة كوفيد-19 من المجموعة تحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة.

قامت المجموعة بإعادة تقييم ترجيح السيناريوهات لكي تعكس تأثير حالة عدم اليقين الحالية عند قياس خسائر الائتمان المقدرة. عند إجراء تلك التقديرات، قامت المجموعة بتقييم نطاق النتائج المحتملة من خلال إجراء اختبارات الضغط على الأساس السابق قبل انتشار جائحة كوفيد-19 (والذي يتضمن سيناريوهات الوضع المتفائل والقائم والمتشائم) وتغيير ترجيحات كل سيناريو على حدة. خلال سنة 2020، تم زيادة احتمالية السيناريو المتشائم من نسبة 10% إلى 80% بينما تم تخفيض احتمالية السيناريو المتفائل وسيناريو الوضع القائم من 10% إلى 5% ومن 80% إلى 15% على التوالي.

تستمر المجموعة في التقييم على نحو فردي لحالات تعرض الشركات للمخاطر الجوهرية لاتخاذ الإجراءات الوقائية اللازمة ضد أي حركات عكسية نتيجة جائحة كوفيد-19 والضغط الاقتصادي الأخرى.

