



التقرير السنوي





صاحب السمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد

أعضاء مجلس الإدارة



طارق مشاري البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



رهام فؤاد الغانم
رئيس مجلس الإدارة



محمد موسى السيف
عضو مجلس الإدارة



سليمان خالد الفليح
عضو مجلس الإدارة



أحمد حمد الحميضي
عضو مجلس الإدارة



عبدالله خالد التركيت
عضو مجلس الإدارة (مستقل)



حمد فلاح الهاجري
عضو مجلس الإدارة



نوريه عماد الصقر
عضو مجلس الإدارة

الصفحة

الفهرس

13	كلمة رئيس مجلس الإدارة
21	تقرير لجنة التدقيق
27	تقرير حوكمة الشركات
49	البيانات المالية
50	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
58	بيان المركز المالي المجموع
59	بيان الدخل المجموع
60	بيان الدخل الشامل المجموع
61	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
62	بيان التدفقات النقدية المجموع
63	1- التأسيس والأنشطة
63	2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة
63	2.1 أساس الإعداد
63	2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية
64	2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد
64	2.4 أساس التجميع
65	2.5 دمج الأعمال والشهرة
66	2.6 الأرصدة لدى البنوك والنقد
66	2.7 الأدوات المالية
72	2.8 استثمارات في شركات زميلة
73	2.9 الشهرة والموجودات غير الملموسة
73	2.10 عقارات استثمارية
74	2.11 ممتلكات ومعدات
74	2.12 انخفاض قيمة الموجودات بخلاف الموجودات المالية المدرجة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالي 9 والعقارات الاستثمارية
74	2.13 مخصصات
74	2.14 مكافأة نهاية الخدمة
75	2.15 رأس المال وأسهم الخزينة
75	2.16 العملات الأجنبية
76	2.17 الاعتراف بالإيرادات
76	2.18 عقود التأجير
77	2.19 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
77	2.20 تكاليف تمويل
77	2.21 ربحية السهم
77	2.22 معلومات القطاعات
77	2.23 موجودات بصفة الأمانة

الصفحة

الفهرس

78	3- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة
79	4- النقد والنقد المعادل
80	5- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
80	6- مدينو التمويل
85	7- موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
87	8- موجودات أخرى
87	9- استثمارات في شركات زميلة
89	10- عقارات استثمارية
89	11- موجودات غير ملموسة
89	12- القروض
90	13- مطلوبات أخرى
90	14- حقوق الملكية
90	14.1 رأس المال
90	14.2 الإحتياطي الإلجباري
91	14.3 الإحتياطي الإختياري
91	14.4 أسهم خزينة
91	14.5- توزيعات أرباح
91	15- إيرادات استثمارات
92	16- (تكوين) رد خسائر الإئتمان المتوقعة
92	17- ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم
92	18- الشركات التابعة
94	19- الأطراف ذات العلاقة
94	20- معلومات القطاعات
96	21- تقديرات القيمة العادلة
99	22- إدارة المخاطرة المالية
99	22.1 مخاطر السوق
101	22.2 مخاطر الإئتمان
106	22.3 مخاطر السيولة
109	22.4 إدارة رأس المال
109	23- الموجودات بصفة الأمانة
109	24- مطلوبات محتملة
109	25- تأثير كوفيد-19



كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين المحترمين ،،

تحية طيبة وبعد ،،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي العشرون للشركة عن عام **2020** والذي نستعرض فيه نتائج أنشطة **كفيك** ومركزها المالي لهذا العام ذو الطابع الاستثنائي .

الكويت

لا يخفى علينا جميعاً ما ألقته جائحة فيروس كورونا المستجد **كوفيد 19** من أضرار إقتصادية وإجتماعية وخيمة ألقت بظلالها على الجميع . حيث أدت الجائحة إلى تباطؤ نمو الاقتصاد العالمي والمحلي مما دفع البنوك المركزية على مستوى العالم إلى اتخاذ خطوات استباقية تتج منها تحييد مخصصات احترازية لتجنب أية تبعات مالية واقتصادية مرتبطة بالجائحة .

لقد تأثر الاقتصاد الكويتي بالسلب خلال عام **2020** حيث تعرض لأكبر إنكماش له منذ عام **2009** نتيجة لتداعيات جائحة فيروس كورونا المستجد بالإضافة إلى انخفاض إيرادات النفط الناتجة بسبب انخفاض أسعار النفط ومشاركة دولة الكويت في تخفيضات إنتاج أوبك .

خلال عام **2020** ارتفع الائتمان المحلي بما يقدر بـ **3.6%** ومن المتوقع أن يرتفع إلى **4%** في عام **2021** مدفوعاً باقتراض الشركات في سياق السياسة النقدية التيسيرية وعودة تدريجية إلى الظروف التشغيلية. ومن المتوقع أن يرتفع الائتمان الشخصي بنسبة **3%** تقريباً في عام **2021** مع انخفاض حدة النمو نوعاً ما. كما شهد القطاع المصرفي بشكل عام تحسن ملحوظ حيث بلغ معدل النمو المركب على مدار الخمس سنوات الأخيرة في محافظ ودائع العملاء لدى البنوك المحلية ومحافظ القروض نسبة **4%** و **5%** على التوالي .

أما على الصعيد النقدي، فقد خفض بنك الكويت المركزي سعر الخصم الخاص به بمعدل **125 نقطة أساس** ليصل إلى **1.5%** خلال الربع الأول لعام **2020** بالتوازي مع التخفيضات التي أقرها الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي استجابة لظهور جائحة فيروس كورونا المستجد . بالإضافة إلى ذلك، أخذ بنك الكويت المركزي العديد من الإجراءات لتعزيز قدرات البنوك وشركات التمويل حتى تتمكن من لعب دورها في القطاع الاقتصادي . وعلى وجه الخصوص ، تضمنت هذه الإجراءات تأجيل أقساط التمويل الشخصي وتمويل الشركات الصغيرة ومتوسطة الحجم بدءاً من أبريل حتى سبتمبر **2020** دون تحميل أرباح إضافية نتيجة لذلك التأجيل .

حافظ الدينار الكويتي على استقراره مقابل الدولار الأمريكي خلال عام **2020** ، حيث بلغ سعر الدينار مقابل الدولار الأمريكي **3.03** كما في **31 ديسمبر 2020** و **31 ديسمبر 2019** .

شهد مؤشر السوق الأول انخفاضاً بمعدل **13.3%** كما انخفض إجمالي القيمة السوقية للبورصة بمعدل **9.2%** في عام **2020** ليصل إلى **33** مليار دينار كويتي . كما تمت ترقية بورصة الكويت على مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة MSCI في نوفمبر **2020** ما حسن من قدرة الوصول إلى المستثمرين الدوليين وإستقطاب تدفقات نقدية بلغت **3** مليار دولار تقريباً .

نتائج عام 2020

حققت **كفيك** أرباح قبل مخصصات الإئتمان ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضرائب بلغت **2 مليون دينار كويتي** تقريباً عن عام **2020** مقارنةً بأرباح بلغت **861** ألف دينار كويتي تقريباً عن عام **2019** بزيادة بلغت **1.1** مليون دينار كويتي تقريباً وبنسبة ارتفاع بلغت **133%**، كما حققت **كفيك** نمواً في إيراداتها بنسبة **25%** حيث بلغت إيرادات المجموعة **7.5** مليون دينار كويتي تقريباً مقارنةً بمبلغ **6** مليون دينار كويتي تقريباً عن عام **2019**، بما يعكس نجاح **كفيك** في تطبيق نموذج أعمالها، كما سجلت الشركة الأم صافي ربح بلغ **447** ألف دينار كويتي تقريباً بواقع ربحية **1.4** فلس عن عام **2020** مقارنةً بصافي ربح **688** ألف دينار كويتي تقريباً وبواقع ربحية **2.2** فلس للسهم عن عام **2019**، هذا وقد بلغت صافي أرباح المجموعة **144** ألف دينار كويتي تقريباً عن عام **2020** مقارنةً بصافي أرباح بلغت **882** ألف دينار كويتي تقريباً عن عام **2019**.

فيما يلي بيان بنتائج قطاعات الشركة في عام **2020** مقارنةً بعام **2019** :-

الإجمالي	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الاستثمار وتمويل الشركات	إدارة الأصول	التمويل	31 ديسمبر 2020
إيرادات من:					
7,456,332	4,980,300	341,578	(92,189)	2,226,643	العمليات المستمرة
(236,758)	(236,758)	-	-	-	العمليات غير المستمرة
مصرفات من:					
(6,255,885)	(1,414,826)	(582,477)	(910,297)	(3,348,285)	العمليات المستمرة
-	-	-	-	-	العمليات غير المستمرة
نتائج القطاع	3,328,716	(240,899)	(1,002,486)	(1,121,642)	
إيرادات غير موزعة					
مصرفات غير موزعة					
ربح السنة					
52,505,184	22,621,619	12,155,013	2,930,276	14,798,276	موجودات القطاع
4,492,218					موجودات غير موزعة
إجمالي الموجودات					
7,846,007	1,063,229	320,043	229,306	6,233,429	مطلوبات القطاع
7,275,340					مطلوبات غير موزعة
إجمالي المطلوبات					
15,121,347					

الإجمالي	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني	الاستثمار وتمويل الشركات	إدارة الأصول	التمويل	31 ديسمبر 2019
					إيرادات من:
6,019,187	1,368,242	979,765	1,509,930	2,161,250	العمليات المستمرة
61,553	(83,166)	144,719	-	-	العمليات غير المستمرة
					مصروفات من:
(4,570,800)	(1,167,018)	(510,877)	(1,071,447)	(1,821,458)	العمليات المستمرة
(6,682)	-	(6,682)	-	-	العمليات غير المستمرة
<u>1,503,258</u>	<u>118,058</u>	<u>606,925</u>	<u>438,483</u>	<u>339,792</u>	نتائج القطاع
44,543					إيرادات غير موزعة
(665,947)					مصروفات غير موزعة
<u>881,854</u>					ربح السنة
53,316,392	17,020,850	16,069,742	4,152,983	16,072,817	موجودات القطاع
4,266,243					موجودات غير موزعة
<u>57,582,635</u>					إجمالي الموجودات
7,695,013	572,217	254,124	360,513	6,508,159	مطلوبات القطاع
9,494,394					مطلوبات غير موزعة
<u>17,189,407</u>					إجمالي المطلوبات

شهد عام 2020 انخفاضاً في تكاليف التمويل بنسبة 37% تقريباً، نظراً لانخفاض حجم القروض خلال العام بمبلغ 3.8 مليون دينار كويتي. بالإضافة الى انخفاض سعر خصم بنك الكويت المركزي بمعدل 125 نقطة أساس، وهنا تجدر الإشارة الى أنه نتيجة التزام كفيك بسداد كافة المستحقات تجاه البنوك الدائنة في تواريخ استحقاقها استطاعت كفيك الحصول على موافقة البنوك الدائنة لتجديد تسهيلات ائتمانية بمبلغ 7.6 مليون دينار كويتي لمدة 5 سنوات تنتهي بنهاية عام 2025 مع تخفيض سعر الفائدة بمقدار 1%، كما استطاعت كفيك الحصول على تسهيل ائتماني جديد بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي.

كما شهد عام 2020 انخفاض تكاليف الأجور والرواتب بنسبة 10% وارتفاع مصاريف التشغيل الأخرى بنسبة 28% تقريباً والمرتبطة بالزيادة في الإيرادات التشغيلية مقارنة بالعام السابق.

وفيما يلي بيان بمقارن بالتكاليف التشغيلية وفوائد التمويل من العمليات المستمرة لـ كفيك لعامي 2020 و 2019:

2019	2020	
693,196	435,745	تكاليف التمويل
2,823,223	2,534,516	الأجور والرواتب
1,404,549	1,796,706	مصاريف تشغيل
-	500,000	مخصصات احترازية
281,451	284,397	استهلاكات
(16,609)	1,581,832	تكوين (رد) مخصصات إئتمان
<u>5,185,810</u>	<u>7,133,196</u>	

وفيما يلي نبذة عن قطاعات الشركة

قطاع التمويل

بلغت قيمة محفظة التمويل **13.7 مليون دينار كويتي** تقريباً كما في **31 ديسمبر 2020** بزيادة بلغت **0.5 مليون دينار كويتي** تقريباً وبنسبة إرتفاع بلغت **3%** عن قيمة محفظة التمويل كما في **31 ديسمبر 2019** والتي بلغت **13.2 مليون دينار كويتي** تقريباً. وعلى الرغم من اجتياح جائحة فيروس كورونا وما صاحبها من آثار سلبية على كافة قطاعات الاقتصاد الكويتي ولا سيما القطاع التمويلي، فقد استطاع قطاع التمويل الحفاظ على ثبات مستوى الإيرادات، حيث بلغت إيرادات قطاع التمويل **1.9 مليون دينار كويتي** تقريباً خلال عامي **2020 و2019**. كما حقق القطاع مستويات جيدة من الربحية في عام **2020**، حيث بلغ صافي ربح القطاع قبل مخصصات الائتمان **442 ألف دينار كويتي** تقريباً مقارنةً بصافي ربح بلغ **95 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام **2019**.

بلغت قيمة محفظة التسهيلات الائتمانية المدارة من قبل الشركة بالنيابة عن بعض البنوك المحلية **17.8 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام **2020** مقارنة بقيمة **15.6 مليون دينار كويتي** تقريباً عن عام **2019** بنسبة ارتفاع بلغت **14%**.

إن خطط **قطاع التمويل** هو استمرار تكثيف الجهود لتحصيل مستحقات الشركة لدى العملاء المتعثرين المتبقين (تمثل قروض ممنوحة من الأعوام **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.

قطاع إدارة الأصول

نتيجة لما شهده العالم في عام **2020** من تحديات غير مسبوقة سببتها الأزمة الصحية التي أدت إلى اختلال في شتى القطاعات والمجالات وإغلاق للمدن وشلل في حركة الطيران، والذي انعكس بالسلب على الاقتصاد العالمي والأسواق العالمية بشكل عام والأسواق الخليجية بشكل خاص. حيث تأثرت دول مجلس التعاون الخليجي أيضاً بانخفاض اسعار النفط وهو عصب الاقتصاد الخليجي، وبالتالي تم إلغاء مشاريع اقتصادية ضخمة علاوة على انخفاض فوائد البنوك إلى أدنى المستويات، منعكساً على أداء أسواقها.

أثر كل ذلك بشكل سلبي ملحوظ على أداء قطاع إدارة الأصول، على الرغم من السعي المتواصل لتحقيق الأهداف الاستثمارية المرجوة وحماية المركز المالي للعملاء والحرص على صحة وسلامة موظفي الشركة في آن واحد، حيث بلغت الأموال المدارة وتلك المحتفظ بها بصفة أمانة **213.3 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام **2020** مقارنة بـ **237.9 مليون دينار كويتي** تقريباً في عام **2019**، منخفضة بنسبة بلغت **11%** والذي نتج عنه إنخفاض في أتعاب الإدارة بمبلغ **170 ألف دينار كويتي** تقريباً وبنسبة إنخفاض **19%**. كما سجل القطاع خسائر بقيمة **1 مليون دينار كويتي** تقريباً مقابل أرباح بمبلغ **438 ألف دينار كويتي** عن عام **2019** والذي يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة السوقية للمحافظ بالنظر إلى الانخفاض الذي شهدته أسواق الأسهم، وتأثر أداء صندوق الودع خلال عام **2020** سلباً، حيث سجل صندوق الودع (المخصص للاستثمار في الأسهم المدرجة في بورصة الكويت) خسائر بقيمة **848 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام **2020** مقارنةً بأرباح بقيمة **678 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام **2019**.

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 تناسب مع كل من عملائنا في الكويت وشركاء كفيك الاستراتيجيين في منطقة الخليج العربي .

لقد القت جائحة فيروس كورونا المستجد ظللها على أداء بورصة الكويت مما أدى الى انخفاض حاد في أسعار معظم الأسهم ترتب عليه عزوف القطاع عن قرارات التخارج وهو عكس ما تم في العام السابق حيث حقق القطاع أرباحاً من التخارج خلال عام 2019 بلغت قيمتها **1.2 مليون دينار كويتي** تقريباً ، ويعتبر هذا هو السبب الرئيسي وراء تراجع أداء القطاع في العام الحالي ، بالإضافة الى خسائر تقييم الاستثمارات العقارية بمبلغ **164 ألف دينار كويتي** في عام 2020 مقابل أرباح تقييم بمبلغ **20 ألف دينار كويتي** في عام 2019 ، حيث بلغ صافي خسارة القطاع **241 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2020 مقارنة بصافي أرباح بلغت **607 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2019 .

على الرغم من ذلك ، فقد نجح قطاع الإستثمار بالشركة الام في ترتيب صفقة تخارج من بعض أصول المجموعة من خلال إحدى شركات المجموعة التابعة **شركة كفيك للوساطة المالية (ش.م.ك.م)** والذي نتج عنه تسجيل المجموعة لصافي ربح من البيع بلغ **3.1 مليون دينار كويتي** تقريباً والمدرج ضمن نتائج قطاع الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني.

لقد استطاعت كفيك على مدار السنوات الماضية التخارج من إستثماراتها غير المدرة (بيت التمويل العربي - شركة الخليج المالية - شركة CINET - شركة Y-Telecom في اليمن - شركة حول العالم - شركة التعمير الخليجي العقارية والتي تتضمن شركة مينا العقارية) وسوف تستمر في تنفيذ خطط التخارج من بعض إستثماراتها المباشرة خلال السنوات المقبلة.

قطاع الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني

شهدت إيرادات الاستثمارات في هذا القطاع ارتفاعاً استثنائياً في عام 2020 وذلك بسبب قيام إحدى الشركات التابعة **شركة كفيك للوساطة المالية (ش.م.ك.م)** بإبرام اتفاقية تبادل غير قابلة للإلغاء لشراء عقارات بإجمالي قيمة **12.5 مليون دينار كويتي** مقابل بعض موجوداتها .

وقد قامت المجموعة بتنفيذ جزء من بعض البنود الواردة في هذه الاتفاقية من خلال بيع **شركة بيان القابضة (ش.م.ك.م) و شركة Calhoun Equity المحدودة و شركة Calhoun Debt المحدودة** ونتج عنه تسجيل صافي أرباح بمبلغ **3.1 مليون دينار كويتي** تقريباً .

كما شهدت إيرادات هذا القطاع ارتفاعاً في عام 2020 مقارنةً بعام 2019 نظراً للارتفاع في قيمة التداول في سوق الكويت للأوراق المالية من **7.9 مليار دينار كويتي** تقريباً خلال عام 2019 إلى **10.8 مليار دينار كويتي** تقريباً خلال عام 2020 وبنسبة إرتفاع بلغت **35%** ، مما أثر بشكل إيجابي على نتائج أعمال هذا القطاع حيث بلغت إيرادات الوساطة وخدمات التداول الإلكتروني لهذا القطاع **832 ألف دينار كويتي** تقريباً في عام 2019 مقارنة بمبلغ **1,575 ألف دينار كويتي** تقريباً عن عام 2020 وبنسبة ارتفاع **89%** نظراً لارتفاع القيمة المتداولة في سوق الكويت للأوراق المالية .

المركز المالي لـ " كفيك "

بلغت إجمالي الموجودات **56.9 مليون دينار كويتي** تقريباً كما في **31 ديسمبر 2020** بإنخفاض بلغ **1%** عن إجمالي الموجودات التي بلغت **57.6 مليون دينار كويتي** تقريباً كما في **31 ديسمبر 2019** . كما بلغت إجمالي المطلوبات **15.1 مليون دينار كويتي** تقريباً كما في **31 ديسمبر 2020** بإنخفاض بلغ **12%** عن إجمالي المطلوبات التي بلغت **17.2 مليون دينار كويتي** تقريباً كما في **31 ديسمبر 2019** ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى قيام **كفيك** خلال عام 2020 بسداد مبلغ **3.8 مليون دينار كويتي** تقريباً للبنوك الدائنة وفقاً لاتفاقية القروض بالإضافة الى

الحصول على تسهيلات ائتمانية جديدة بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي .

وقد ارتفعت حقوق ملكية الشركة الأم **كفيك** بنسبة 5% والتي بلغت 41.1 مليون دينار كويتي تقريباً عن عام 2020 مقارنة بمبلغ 39.1 مليون دينار كويتي تقريباً عام 2019 .

وفيما يلي أهم مؤشرات المركز المالي لـ **كفيك** كما في 31 ديسمبر 2020 مقارنة مع 31 ديسمبر 2019 :-

المؤشر	2020	2019
معدل الإقتراض	5.35 % -	12 %
المطلوبات : حقوق الملكية	0.36 مرة	0.43 مرة
نسبة السيولة	71 %	31 %
العائد التشغيلي على الموجودات قبل مخصص الإئتمان	4.3 %	3.7 %
العائد التشغيلي على حقوق الملكية قبل مخصص الإئتمان	5.9 %	5.3 %

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

هذا وقد أوصى مجلس الإدارة الى الجمعية العمومية للسادة المساهمين بعدم توزيع أرباح لخدمة أهداف الشركة التوسعية وذلك بعد تدعيم الإحتياطي القانوني للشركة بمبلغ 75 ألف دينار كويتي .

الختام

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

كما أود أن أشكر الجهات الرقابية ممثلة في **هيئة أسواق المال ، بنك الكويت المركزي و وزارة التجارة والصناعة** على توجيهاتهم البناءة ومتابعتهم المستمرة من أجل ضمان استقرار وسلامة القطاع المالي في دولة الكويت . وأخيراً ، وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة ، أتوجه بالشكر إلى الإدارة التنفيذية ولجميع العاملين في الشركة على جهودهم لتحقيق استراتيجية **كفيك** وأهدافها .

”والله ولي التوفيق“



رهام فؤاد الغانم
رئيس مجلس الإدارة



تقرير لجنة التدقيق



أولاً: 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 " الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار (كفيك)" عن عام "2020" 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 .

عبدالله خالد التركيت
رئيس لجنة التدقيق

ثانياً : أهداف لجنة التدقيق :

مساعدة المجلس في أداء التزاماته فيما يتعلق بالتأكد من سلامة التقارير المالية أنظمة 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" .

ثالثاً : أعضاء لجنة التدقيق :

م	الاسم	صفة العضوية في مجلس الإدارة	صفة العضوية في لجنة التدقيق
1	السيد / عبدالله خالد التركيت	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	رئيس لجنة التدقيق
2	السيد / محمد موسى السيف	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	عضو لجنة التدقيق
3	السيد / محمد فلاح الهاجري	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	عضو لجنة التدقيق

رابعاً : 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.

خامساً : إجتماعات لجنة التدقيق لعام 2020 :

تم إستيفاء إرشادات "هيئة أسواق المال" بإجراء الاجتماعات في كل ربع سنة وهي على النحو التالي :-

نسبة الحضور	المجموع	رقم الاجتماع لعام				إسم العضو
		4	3	2	1	
		27 ديسمبر	15 نوفمبر	11 أغسطس	17 فبراير	
100 %	4	✓	✓	✓	✓	السيد / عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة التدقيق
75 %	3	✓	✓	x	✓	السيد / محمد موسى السيف ** عضو لجنة التدقيق
100 %	3	✓	✓	✓	تم تعيينه في 25 يوليو	السيد / حمد فلاح الهاجري عضو لجنة التدقيق

سادساً : إنجازات لجنة التدقيق :

حققت اللجنة العديد من الإنجازات خلال عام " 2020 " ، نوجزها فيما يلي :

- 1- المراجعة الدورية للبيانات والتقارير المالية وضمان نزاهتها وشفافيتها .
- 2- التوصية لمجلس الإدارة بشأن الأمور المتعلقة المدقق الخارجي .
- 3- الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي للشركة وضمان فعاليتها .
- 4- مراجعة وإعتماد التالي :-

أ- خطة التدقيق الداخلي " 2020 - 2021 " .

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 .

د- تقارير " هيئة أسواق المال " :

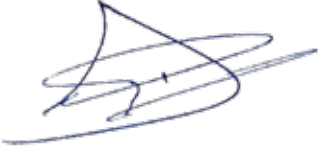
i. تقرير مكافحة غسل الأموال .

ii. تقرير الضوابط الداخلية « ICR » .

5- المراجعة السنوية للسياسات والإجراءات .

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

سادساً : التوقيع :

التوقيع	إسم العضو
	السيد / عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة التدقيق
	السيد / محمد موسى السيف عضو لجنة التدقيق
	السيد / حمد فالح الهاجري عضو لجنة التدقيق



تقرير حوكمة الشركات

تقرير حوكمة الشركات لعام 2020

إن مجلس إدارة الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار "كفيك" على دراية كاملة أنه هو المسؤول عن الإدارة الفعالة 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 ادارتها 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 الادارة "ميثاق" يتضمن جميع التفاصيل المتعلقة بأدوار ومسؤوليات مجلس الإدارة واجتماعاته ولجانه الخاصة ومسؤوليات رئيس المجلس ونائيه 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 2020

تلتزم الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار "كفيك" ، بالإفصاح عن مدى إلتزامها 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 وتعديلاتهما ، وذلك على النحو التالي :

القاعدة	حالة الإلتزام	أسباب عدم التقيد
الأولى	ملتزم ، ملتزم جزئياً ، غير 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

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 **2018-05-14** بما يتوافق مع احكام قانون الشركات وتعليمات **هيئة أسواق المال** ، ويتكون مجلس إدارة الشركة من **ثمانية أعضاء** ، وفيما يلي بيان بتصنيف ومؤهلات وخبرات

الاسم	ممثل عن / تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيدة / رهام فؤاد الغانم رئيس مجلس الإدارة	شركة فؤاد الغانم وأولاده للتجارة العامة والمقاولات غير تنفيذي	تمتلك السيدة / رهام فؤاد الغانم خبرة واسعة في القطاع المالي والاستثماري تتجاوز 23 عاماً، كما تتمتع بالخبرة التنفيذية والقيادية من خلال شغلها المناصب التنفيذية في عدة شركات منها ما يكون على رأس الإدارة العليا أو ترؤسها للقطاعات التنفيذية المرتبطة بشكل مباشر مع أنشطة هذه الشركات. السيدة / رهام تشغل عضوية مجلس إدارة الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار منذ عام 2004 ، وتم انتخابها لمنصب رئيس مجلس إدارة الشركة في عام 2018 .	إعادة تعيين 2018-05-14
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 23 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.	إعادة تعيين 2018-05-14

الاسم	ممثلًا عن / تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيد / سليمان خالد الفليج عضو مجلس الإدارة	بنك الكويت الوطني غير تنفيذي	يمتلك السيد / سليمان خالد الفليج خبرة واسعة 16 عاما في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري ، ويشغل منصب مساعد مدير عام مجموعة الخدمات المصرفية للشركات المحلية في بنك الكويت الوطني وشغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة كفيك منذ عام 2013 وحتى تاريخه . السيد / سليمان حاصل على بكالوريوس العلوم تخصص نظم المعلومات من الولايات المتحدة الأمريكية وماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا.	إعادة تعيين 2018-05-14
السيد / عبدالله خالد التركيت عضو مجلس الإدارة	مستقل	يمتلك السيد / عبدالله خالد التركيت خبرة واسعة في القوانين للشركات التجارية تتجاوز 24 عاما ، ويحمل عضوية جمعية المحامين الكويتية بجدول (د) المحامين المشتغلين المقبولين 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 .	إعادة تعيين 2018-05-14
السيد / أحمد حمد الحميضي عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	يمتلك السيد / أحمد حمد الحميضي خبرة واسعة في التحليل المالي وإدارة الإستثمارات المحلية والدولية تتجاوز 18 عاما 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 وإيكيا الأردن والمغرب من دراسة وتحليل مالي لفتح أفرع في هذه الدول وشغل منصب عضو مجلس إدارة في شركة كفيك منذ عام 2018 وحتى تاريخه وأيضا في شركة مجموعة كوت الغذائية منذ عام 2007 وحتى تاريخه . السيد / أحمد حاصل على بكالوريوس علوم تخصص هندسة صناعية من الولايات المتحدة الأمريكية.	إعادة تعيين 2018-05-14

الاسم	ممثل عن / تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيد / محمد موسى السيف عضو مجلس الإدارة	بنك أبوظبي الأول غير تنفيذي	يمتلك السيد / محمد موسى السيف خبرة واسعة في القطاع المالي والمصرفي تتجاوز 15 عاما ، كما يتمتع بالخبرة في إدارة وتمويل عملاء محفظة الشركات ووضع العملاء والشركات المالية والغير مالية وإعداد التقارير الائتمانية وهيكل وإعادة هيكلة التسهيلات التجارية الممنوحة للشركات كما شغل منصب عضو مجلس الإدارة في شركة كفيك منذ عام 2019 وحتى تاريخه. السيد / محمد حاصل على بكالوريوس تخصص إدارة الأعمال تسويق من الجامعة اللبنانية الأمريكية .	تم تعيينه 2019-12-05
* السيد / حمد فلاح الهاجري عضو مجلس الإدارة	السيد / فلاح حمد الهاجري غير تنفيذي	يمتلك السيد / حمد فلاح الهاجري خبرة في القطاع العقاري والاستثماري والتحليل المالي تتجاوز 6 أعوام ، ولديه خبرة في إدارة العقارات كما عمل مستشار أول في مكتب العيبان والعصمي إرنست أند يونغ في تحليل البيانات المالية للعملاء وتقديم دراسة لكيفية زيادة 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.	تم تعيينه 2020-06-25
* السيدة / نورية عماد الصقر عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	تمتلك السيدة / نورية عماد الصقر خبرة في وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات تتجاوز 9 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 حاصلة على بكالوريوس علوم تخصص تمويل دولي من الجامعة الأمريكية في باريس وماجستير في إدارة وحدة الأعمال الاستراتيجية من باريس .	تم تعيينها 2020-06-25

الاسم	ممثلًا عن / تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب وتعيين أمين السر
السيد / محمد عثمان العيبان أمين سر		يمتلك السيد / محمد عثمان العيبان خبرة واسعة في القطاع المالي والمصرفي والاستثماري تتجاوز 20 عامًا ، 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 .	إعادة تعيين 2018-05-14

* تم الترشح لعضوية مجلس الإدارة لإستكمال الدورة « 2018 ، 2019 ، 2020 » بعد إستقالة السادة / البنك الأهلي الكويتي والسادة / بنك الخليج .

ثانياً : اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2020 :-

اجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة ، وقد عقد مجلس الإدارة تسعة اجتماعات خلال عام 2020 وفيما يلي بيان اجتماعات مجلس الإدارة وحضور الأعضاء :

نسبة الحضور	المجموع	9	8	7	6	5	4	3	2	1	رقم الاجتماع لعام 2019
		27 ديسمبر	13 ديسمبر	15 نوفمبر	20 أكتوبر	13 أغسطس	25 يونيو	05 إبريل	08 مارس	17 فبراير	تاريخ الاجتماع
											إسم العضو
90%	8	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	السيدة / رهام فؤاد الغانم رئيس مجلس الإدارة
100%	9	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / طارق مشاري البحر نائب رئيس مجلس الإدارة
90 %	8	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	✓	✓	السيد / سليمان خالد الفليح عضو مجلس الإدارة
100 %	9	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / عبدالله خالد التركيت عضو مجلس الإدارة
80%	7	✓	✓	✓	✓	✓	x	x	✓	✓	السيد / أحمد حمد الحميضي عضو مجلس الإدارة
90%	8	✓	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	✓	السيد / محمد موسى السيف عضو مجلس الإدارة
100 %	6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	تم تعيينه في 25 يونيو			السيد / حمد فلاح الهاجري * عضو مجلس الإدارة
100%	6	✓	✓	✓	✓	✓	✓	تم تعيينه في 25 يونيو			السيدة / نورية عماد الصقر * عضو مجلس الإدارة

* تم الترشح لعضوية مجلس الإدارة لإستكمال الدورة « 2018 ، 2019 ، 2020 » بعد إستقالة السادة / البنك الأهلي الكويتي والسادة / بنك الخليج .

ثالثاً : تسجيل وتنسيق 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 إعتراض أي عضو على هذا الجدول تثبت تفاصيل هذا الإعتراض 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 .
- 10 - الإحتفاظ بسجل خاص يدوّن به ملخص اجتماعات مجلس الإدارة على أن يتضمن كافة المعلومات سالفة الذكر.

القاعدة الثانية : التحديد السليم للمسؤوليات والمهام**أولاً : مسؤوليات مجلس الإدارة :-**

- 1 - إعتداد 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 إلتزام 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 ممارستها 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 إستعراض ومناقشة المعلومات الهامة ذات الصلة بنشاط الشركة .
 - وضع معايير أداء للإدارة التنفيذية تتسق مع أهداف وإستراتيجية الشركة .
- 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 أيّاً 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 :
 - التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية والأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية .
 - التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر وذلك من خلال تحديد عوامل وأنواع المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة ملىمة 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 2021 .

2 - اعتماد تحديث لائحة نزعة المخاطر ودليل إدارة المخاطر ودليل حوكمة الشركات والإفصاح والشفافية والقواعد الاسترشادية لحفظ واسترجاع الملفات وسياسة الالتزام الرقابي وسياسات وإجراءات شكاوى العملاء لعام 2020

3 - اعتماد تحديث لوائح مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه لعام 2020 .

4 - اعتماد تحديث مصفوفة الصلاحيات لعام 2020 .

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 2020 .

7 - الموافقة على منح موظفي الشركة مكافأة مالية عن عام 2020 .

8 - المصادقة على تقرير لجنة التدقيق وتقرير الحوكمة عن عام 2020 .

9 - عقد الجمعية العامة العادية لعام 2020 بتاريخ 2020-06-25 .

10 - اعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية خلال عام 2020 .

11 - الاطلاع على تقارير التفتيش الميداني الخاصة بالجهات الرقابية لعام 2020 .

ثالثاً : تشكيل لجان مجلس الإدارة :-

1- الشروط الواجب توافرها في أعضاء اللجان :

- أن تتوفر 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 انشاء 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 .

نسبة الحضور	المجموع	رقم الاجتماع لعام 2020			
		تاريخ الاجتماع			
		إسم العضو			
		4 ديسمبر	3 نوفمبر	2 11 أغسطس	1 17 فبراير
100 %	4	✓	✓	✓	✓
السيد / عبدالله خالد التركيت رئيس لجنة التدقيق					
100 %	4	✓	✓	✓	✓
السيد / محمد موسى السيف عضو لجنة التدقيق					
100 %	3	✓	✓	✓	تم تعيينه في 25 يونيو
السيد / حمد فلاح الهاجري عضو لجنة التدقيق					

أعضاء اللجنة :

• تاريخ التشكيل: 25 يونيو 2020

• مدة العضوية: مدة عمل المجلس

مهام لجنة التدقيق وإنجازاتها خلال العام :

- الإطلاع والتوصية على تقرير الالتزام بمتطلبات الفاتكا والإبلاغ المشترك من قبل المدقق الخارجي لعام 2020.
- الإطلاع والتوصية على التقارير الدورية الخاصة بخطة التدقيق الداخلي لعام 2020 .
- الإطلاع والتوصية على تقارير التفتيش الخاصة بالجهات الرقابية لعام 2020 .
- 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 2020 .
- إعداد تقرير لجنة التدقيق لعام 2020 .

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 الى المهام الإشرافية لضمان سلامة وصحة سياسة إحتساب 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 :

نسبة الحضور	المجموع	رقم الاجتماع لعام 2019		إسم العضو
		2	1	
		28 مارس	04 فبراير	
100 %	2	✓	✓	السيد / سليمان خالد الفليج رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت
100 %	2	✓	✓	السيد / طارق مشاري البحر عضو لجنة الترشيحات والمكافآت
100 %	2	✓	✓	السيد / عبدالله خالد التركيت عضو لجنة الترشيحات والمكافآت

• تاريخ التشكيل : 25 يونيو 2020**• مدة العضوية : مدة عمل المجلس****مهام لجنة الترشيحات والمكافآت وإنجازاتها خلال العام :**

- التوصية بشأن تعديل الهيكل التنظيمي لعام 2020.
- التوصية بشأن المكافآت المالية الخاصة بالموظفين لعام 2020.
- التوصية بشأن مكافأة العضو المستقل لعام 2020 مع إمتناع العضو المستقل عن التصويت على القرار .
- التوصية بشأن نظام الحوافز الخاص باستقطاب الأموال .

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 .

أعضاء اللجنة :

نسبة الحضور	المجموع	رقم الاجتماع لعام 2020				
		تاريخ الاجتماع				
		إسم العضو				
100 %	4	✓	✓	✓	✓	✓
100 %	4	✓	✓	✓	✓	✓
100 %	3	✓	✓	✓	✓	تم تعيينها في 25 يونيو

• تاريخ التشكيل : 25 يونيو 2020

• مدة العضوية : مدة عمل المجلس

مهام لجنة إدارة المخاطر وإنجازاتها خلال العام :

- اعتماد الخطة السنوية الخاصة بالتقييم الذاتي لنظم ضبط المخاطر 2020 .
- التوصية لمجلس الإدارة بتعديل مصفوفة الصلاحيات لعام 2020 .
- التوصية لمجلس الإدارة تحديث دليل إدارة المخاطر لعام 2020 .
- الإطلاع على نتائج إختبارات ربع السنوية لخطة استمرارية الأعمال .

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 .

أعضاء اللجنة:

نسبة الحضور	المجموع	رقم الاجتماع لعام 2020	
		تاريخ الاجتماع	
		إسم العضو	
100 %	2	✓	✓
50 %	1	✓	✗
100 %	2	✓	✓

• تاريخ التشكيل : 25 يونيو 2020

• مدة العضوية : مدة عمل المجلس

مهام اللجنة التنفيذية وإنجازاتها خلال العام:

- المناقشة والتوصية بشأن مخصصات عملاء التمويل .

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 اشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة و الإدارة 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 إختيار 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 الإستقلالية في عملهم وإستيعاب كافة المتطلبات الفنية والمستجدات المتعلقة بسير العمل .

ثانياً : تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية :

فيما يلي نبذة عن سياسة مكافآت 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 مكافأة وبدلات مجلس الإدارة :

- أ- يجب ألا يتجاوز إجمالي المكافآت 10 % من صافي أرباح الشركة بعد خصم الإستهلاك ، والإحتياطات ، 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 إجتماعها السنوي ، وذلك بناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت .
- ج- بناءً على موافقة الجمعية العامة العادية ، يمكن إستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأقصى للمكافآت.
- د- تتكون مكافآت أعضاء مجلس الإدارة إلى جزئين " مكافآت متغيرة وتمثل (مكافأة سنوية ، مكافأة لجان) - ومزايا ثابتة وتمثل (تأمين صحي) . "

* مكافأة وبدلات مجلس الإدارة :-

تم التصويت في الجمعية العامة العادية المنعقدة في " 25 يونيو 2020 " بعدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في " 31 ديسمبر 2019 " بناءً على توصية مجلس الإدارة بإستثناء عضو مجلس الإدارة المستقل فقد تم منحه مكافأة مالية وقدرها " 19,800/- د.ك. فقط تسعة عشرة ألف وثمانمائة دينار كويتي لا غير " ، * والمكافأة المالية المقترحة لعضو مجلس الإدارة (المستقل) السيد / عبدالله خالد حسين عبدالله التركيت عن السنة المالية المنتهية في " 31 ديسمبر 2020 " وقدرها " 18,000/- د.ك. فقط ثمانية عشرة ألف دينار كويتي لا غير " .

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة							
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 لجان	مكافأة سنوية	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	تأمين صحي	مكافأة لجان	مكافأة سنوية	تأمين صحي	إجمالي عدد الأعضاء
-	-	-	-	-	18,000/- للعضو المستقل*	-	8*

2 - سياسة مكافآت 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 بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت .

* مكافأة وبدلات الإدارة التنفيذية :-

يوضح الجدول التالي المكافآت المستلمة من قبل إحدى عشر من كبار التنفيذيين في الشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي :-

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لكبار التنفيذيين															
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة							المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم							إجمالي عدد المناصب التنفيذية	
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
-	-	-	-	-	-	-	56,994/-	-	-	-	2,625/-	-	15,689/-	506,437/-	11

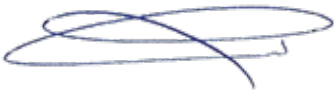
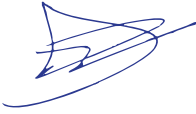
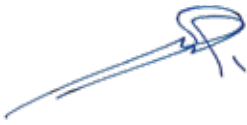
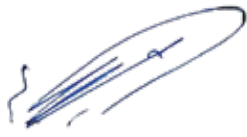
القاعدة الرابعة : ضمان نزاهة التقارير المالية

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 .

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 2020 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
السيدة / رهام فؤاد الغانم	رئيس مجلس الإدارة	
السيد / طارق مشاري البحر	رئيس مجلس الإدارة	
السيد / سليمان خالد الفليج	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	
السيد / عبدالله خالد التركيت	عضو مجلس الإدارة	
السيد / أحمد محمد الحميضي	عضو مجلس الإدارة	
السيد / محمد موسى السيف	عضو مجلس الإدارة	
السيد / حمد فلاح الهاجري	عضو مجلس الإدارة	
السيدة / نورية عماد الصقر	عضو مجلس الإدارة	
السيد / محمد عثمان العيبان	عضو مجلس الإدارة	
السيد / إيهاب عبدالرؤوف ندا	رئيس القطاع المالي	

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 وانجازاتها خلال عام 2020 ، ولا يوجد أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة خلال 2020 .

ثالثاً : التأكد من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي :-

تتولى لجنة التدقيق آلية تعيين مراقب الحسابات الخارجي ، والمحافظة على علاقات جيدة معهم والتوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين **السيد / بدر عادل العبدالجادر من مكتب العيبان والعصيمي وشركاهم (إرنست ويونغ)** حسب موافقة الجمعية العامة المنعقدة في 25 يونيو 2020 .

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 الإستقلالية .

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 تبعيتهم 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 " :-

يوجد 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 الإتصال 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 والتبعية لمجلس الإدارة . وقد تم تعديل الهيكل التنظيمي للشركة لتوضيح إنشاء الوحدة والقائمين عليها من الأشخاص المسجلون لدى سجل الوظائف واجبة التسجيل لدى **هيئة اسواق المال** ، وقام مجلس الإدارة بتكليف أحد المكاتب الاستشارية للقيام ببعض مهام 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 مستوى الإدارة التنفيذية وموظفي الشركة أو على مستوى أعضاء مجلس الإدارة وتتضمن هذه السياسات :

- 1- أنه لا يجوز لأي موظف أو عضو مجلس إدارة مزاولاً 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 مزاولة العمل لصالح **"كفيك"** ويحدث تضارب المصالح المحتمل أو الحقيقي عندما يكون الموظف في وضع يؤثر على قراره 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 إتخاذهم 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 و الشفافية 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 تواصلًا واضحاً بين المساهمين ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية و خلق 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 الإحتفاظ 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 انشاء 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 يخلو ماله 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 ، والأولوية 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 » مخصصة 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 او 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 وتحسن 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 2020 للأعضاء والموظفين المعيّنين حديثاً " خاصة " من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها وتضمنت تلك البرامج " الإلتزامات 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 الإلتزام 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 الإلتزام بخطة العمل السنوية الموضوعية. كما تحرص الشركة على تطوير أداء الموظفين من خلال ترتيب دورات تدريبية لهم ، وتشجعهم وتدعم حصولهم على المزيد من الشهادات المهنية المتخصصة لكل حسب مجال عمله . وتتميز الشركة بثبات الموظفين فيها وندرة الإستقالات من العمل في الشركة لما تتيحه الإدارة التنفيذية للموظفين من أجواء إيجابية تشجعهم على بذل قصارى جهودهم . وقامت الشركة بوضع ميثاق سلوكيات وإلتزامات العمل والذي يحدد مسؤوليات الموظفين بإتجاه الإلتزام بالقوانين السارية وإتجاه 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 :-

قامت " كفيك " بوضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع اعتمدت من مجلس الإدارة ، وتعمل الشركة على المساهمة في مبادرات المسؤولية الاجتماعية تنفيذاً لأهدافها الإستراتيجية ، وعليه ساهمت الشركة خلال عام 2020 في رعاية الجالية الهندية للعبة " الكريكت " بتاريخ 29 يناير 2020 .



البيانات المالية



العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت: الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. (عامة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ «المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 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 2020 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 آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مراقب حسابات مستقل آخر الذي عبر عن رأي غير معدل حول هذه البيانات في 17 فبراير 2020.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور 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 حددنا أمر التدقيق الرئيسي التالي:

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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 توقيت حدوث التعثر ووضع نماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقيق الضمانات. إضافة إلى ذلك، وكما هو مفصّل عنه في إيضاح 25، أثرت جائحة كوفيد-19 بشكل ملحوظ على مستوى الأحكام المستخدم من الإدارة عند تحديد الإدارة لخسائر الائتمان المتوقعة. نتيجة لذلك، فإن درجة عدم اليقين حول خسائر الائتمان المتوقعة أعلى من المعتاد وتخضع المدخلات المستخدمة بطبيعتها للتغيير، مما قد يغير التقديرات بشكل جوهري في الفترات المستقبلية.

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 الآثار الاقتصادية لجائحة كوفيد-19.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

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 لتتضمن النظر في الاضطراب الاقتصادي الناتج عن جائحة كوفيد-19.

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 بالاستعانة بالمتخصصين لدينا لمراجعة 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 المجموعة لتحديد المراحل 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 والتوجيهات التي قامت الإدارة بمراجعتها في ضوء جائحة كوفيد-19 الحالية 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.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين في الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الأصل غير الملموس

تلقى المجموعة أصل غير ملموس بمبلغ **9.06** مليون دينار كويتي كما في **31** ديسمبر **2020**، وهو يمثل ترخيص وساطة وجدت الإدارة أن له عمراً إنتاجياً غير محدد كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح **11** 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. علاوة على ذلك، فقد أدى تأثير جائحة كوفيد-**19** إلى عدم تأكيد إضافي يرتبط بالوصول إلى افتراضات معقولة. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل غير الملموس - الذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أيهما أعلى - من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات أحجام وقيم التجارة المستقبلية ومعدلات نمو الإيرادات وتكاليف التشغيل ومعدلات نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

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 الأعمال التجارية وتكاليف التشغيل والتضخم ومعدلات النمو طويلة الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المتاحة خارجياً بالإضافة إلى تقييماتنا التي تستند إلى معرفتنا بالعميل وقطاع الأعمال.
- لقد قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول الموجودات غير الملموسة بالإيضاح **11** حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين في الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتكون قسم «المعلومات الأخرى» من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن يعبر عن أي شكل من 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، استناداً 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.

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.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين في الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

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 رأيًا. 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 رأيًا. 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 تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج 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.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين في الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

تقديم 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.

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 نصح 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 مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين في الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)

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 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

4 مارس 2021

الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
5,345,095	10,666,514	4	أرصدة لدى البنوك ونقد
5,028,888	3,406,669	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
128,707	134,207		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,211,627	10,388,032	أ6	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,015,191	3,267,648	ب6	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة
910,262	372,111		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
20,656,602	3,454,092	7	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
5,550,002	9,696,024	8	موجودات أخرى
2,101,816	2,103,203	9	استثمارات في شركات زميلة
3,800,000	3,636,000	10	عقارات استثمارية
834,445	815,603		ممتلكات ومعدات
-	9,057,299	11	موجودات غير ملموسة
<u>57,582,635</u>	<u>56,997,402</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
521,695	-	7	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
10,892,371	8,538,126	12	القروض
5,775,341	6,583,221	13	مطلوبات أخرى
<u>17,189,407</u>	<u>15,121,347</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
32,249,138	32,249,138	14.1	رأس المال
2,236,535	2,311,535	14.2	احتياطي إجباري
750,000	750,000	14.3	احتياطي اختياري
(3,145,214)	(3,145,214)	14.4	أسهم خزينة
167,459	1,738,672		احتياطي القيمة العادلة
164,452	162,998		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,106,742	1,156,426		احتياطي معاملات حقوق ملكية
5,565,240	5,937,651		أرباح مرحلة
<u>39,094,352</u>	<u>41,161,206</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,298,876	714,849		الحصص غير المسيطرة
<u>40,393,228</u>	<u>41,876,055</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>57,582,635</u>	<u>56,997,402</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طارق مشاري البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



رهام فؤاد الغانم
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
1,945,843	1,956,455		إيرادات تمويل
898,985	831,375		أتعاب إدارة واستشارات
881,054	1,623,526		عمولات وساطة
1,646,949	2,471,579	15	إيرادات استثمار
296,610	271,500		إيرادات التأجير
147,713	159,348		حصة في نتائج شركات زميلة
9,887	347		أرباح ترجمة عملات أجنبية
236,689	239,672		إيرادات أخرى
6,063,730	7,553,802		
			المصروفات
(693,196)	(435,745)		تكاليف تمويل
(2,823,223)	(2,534,516)		تكاليف موظفين
(1,404,549)	(2,296,706)		مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
(281,451)	(284,397)		استهلاك
(5,202,419)	(5,551,364)		
861,311	2,002,438		الربح من العمليات المستمرة قبل خصائر الانخفاض في قيمة الموجودات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص الضرائب
16,609	(1,581,832)	16	(تكوين) رد خصائر الائتمان المتوقعة
877,920	420,606		الربح من العمليات المستمرة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص الضرائب
(19,800)	(18,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(20,869)	(15,952)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(8,347)	(6,381)		الزكاة
828,904	380,273		ربح السنة من العمليات المستمرة
(495,468)	(236,758)	7	العمليات غير المستمرة
550,339	-	7	الخسارة من العمليات غير المستمرة قبل مخصص الضرائب
(1,372)	-		صافي الربح من بيع شركات تابعة
(549)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
	-		الزكاة
52,950	(236,758)		(خسارة) ربح السنة من العمليات غير المستمرة
881,854	143,515		ربح السنة
			الخاص بـ :
633,638	684,070		مساهمي الشركة الأم
54,197	(236,758)		ربح السنة من العمليات المستمرة
687,835	447,312		(خسارة) ربح السنة من العمليات غير المستمرة
195,266	(303,797)		الحصص غير المسيطرة
(1,247)	-		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
194,019	(303,797)		خسارة السنة من العمليات غير المستمرة
881,854	143,515		ربح السنة
2.2	1.4	17	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
881,854	143,515	ربح السنة
		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
		صافي التغير في القيمة العادلة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,023	168,706	إحتياطي القيمة العادلة المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
20,456	(37,684)	صافي المخصص المكون (المسترد) لخسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(287,293)	1,495,207	فروق ترجمة عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(11,779)	-	الحصة من (الخسارة) الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
160,403	(1,361)	
(102,190)	1,624,868	
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في سنوات لاحقة:
(101,366)	(55,291)	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(203,556)	1,569,577	
678,298	1,713,092	
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
		مساهمي الشركة الأم
376,096	2,238,366	ربح السنة من العمليات المستمرة
109,368	(221,098)	(خسارة) ربح السنة من العمليات غير المستمرة
485,464	2,017,268	
		الحصص غير المسيطرة
195,266	(304,176)	(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
(2,432)	-	خسارة السنة من العمليات غير المستمرة
192,834	(304,176)	
678,298	1,713,092	
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم										
مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	المجموع الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	حقوق الاحتياطي المالية دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	اختياري دينار كويتي	اختياري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
40,393,228	1,298,876	39,094,352	5,565,240	1,106,742	164,452	167,459	(3,145,214)	750,000	2,236,535	32,249,138
143,515	(303,797)	447,312	447,312	-	(1,454)	1,571,410	-	-	-	-
1,569,577	(379)	1,569,956	-	-	-	-	-	-	-	-
1,713,092	(304,176)	2,017,268	447,312	-	(1,454)	1,571,410	-	-	-	-
(98)	-	(98)	99	-	-	(197)	-	-	-	-
(224,999)	(274,683)	49,684	-	49,684	-	-	-	-	-	-
(5,168)	(5,168)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(75,000)	-	-	-	-	-	75,000	-
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
39,719,118	1,110,230	38,608,888	4,914,083	1,106,742	172,708	424,896	(3,145,214)	750,000	2,136,535	32,249,138
881,854	194,019	687,835	687,835	-	-	-	-	-	-	-
(203,556)	(1,185)	(202,371)	-	-	(8,256)	(194,115)	-	-	-	-
678,298	192,834	485,464	687,835	-	(8,256)	(194,115)	-	-	-	-
-	-	-	105,483	-	-	(105,483)	-	-	-	-
-	-	-	(42,161)	-	-	42,161	-	-	-	-
(4,188)	(4,188)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(100,000)	-	-	-	-	-	100,000	-
40,393,228	1,298,876	39,094,352	5,565,240	1,106,742	164,452	167,459	(3,145,214)	750,000	2,236,535	32,249,138

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
881,854	143,515		أنشطة التشغيل
			ربح السنة
			تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
			توزيعات أرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(147,131)	(8,276)		حصة في نتائج شركات زميلة
341,487	77,410	15	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(20,000)	164,000	15	خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة
-	191,912		تكاليف تمويل
693,196	435,745		استهلاك
281,451	284,397		تكوين (رد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل
(245,081)	1,563,225	16	تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى
228,472	18,607	16	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
246,909	214,138		صافي الربح من بيع شركات تابعة
(550,339)	-	7	
1,710,818	3,084,673		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(1,058,995)	2,858,311		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(995,127)	(1,045,383)	١6	مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,541,103	679,525	ب6	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المضافة
552,254	538,151		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المضافة
1,108,076	(4,262,744)		موجودات أخرى
(629,758)	1,077,393		مطلوبات أخرى
4,228,371	2,929,926		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(109,028)	(28,690)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
4,119,343	2,901,236		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(249,149)	(113,635)		صافي الحركة في ممتلكات ومعدات
147,131	8,276		توزيعات أرباح مستلمة
31,507	99		المحصل من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
160,797	162,209		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(987,226)	3,553,797		ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة شهور مسحوبة (مودعة)
(528,175)	(129,659)		إيداع نقد محتجز وودائع ثابتة
(1,425,115)	3,481,087		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	1,500,000		المحصل من القروض
(2,066,671)	(3,854,245)		المسدد للقروض
(715,132)	(560,511)		تكاليف تمويل مدفوعة
(4,188)	(230,167)		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(2,785,991)	(3,144,923)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(91,763)	3,237,400		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
5,196,911	5,105,148		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
5,105,148	8,342,548		النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
3,714,869	8,342,548	4	النقد والنقد المعادل المتعلق بالعمليات المستمرة
1,390,279	-		النقد والنقد المعادل المتعلق بالعمليات غير المستمرة
5,105,148	8,342,548		النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			معاملات غير نقدية
620,575	-		ممتلكات ومعدات
633,022	-	13	مطلوبات أخرى (مطلوبات التأجير)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

1 التأسيس والأنشطة

إن الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) (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 لضوابط هيئة أسواق المال (الهيئة) بصفتها شركة استثمارية وفقاً للقانون رقم 7 لسنة 2010 والتعديلات اللاحقة له، والقانون رقم 108 لسنة 2014، والقانون رقم 22 لسنة 2015. كما تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية تزاوّل أنشطة التمويل.

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

يقع مقر الشركة الأم المسجل في برج العربية، الشرق، ص.ب 21521، الصفاة 13037، الكويت.

تقوم الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") بصورة رئيسية في تقديم خدمات الإقراض الاستهلاكي والتجاري وتأجير وشراء وبيع السيارات وخدمات تحصيل الأموال 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 للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 4 مارس 2021، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 25 يونيو 2020. لم يتم الإعلان عن توزيعات أرباح من قبل الشركة الأم.

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 المطبقة 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 والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

تم إعادة عرض بعض المعلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها للعمليات غير المستمرة للشركة التابعة لدى الشركة الأم وهي "كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م." حيث أن الشركة التابعة لم يعد محتفظ بها لغرض البيع كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 7. لا تؤثر إعادة التصنيف على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وأرباح السنة المسجلة سابقاً.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة 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 2019، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2020. 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.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال أنه لكي يتم اعتبار مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، فإنه ينبغي أن تتضمن، كحد أدنى، المدخلات والإجراءات الجوهرية التي تجتمع معاً لتساهم بصورة جوهرية في القدرة على الوصول إلى المخرجات. علاوة على ذلك، فقد أوضح هذا المعيار أنه يمكن أن تتواجد الأعمال دون تضمين كافة المدخلات والإجراءات الضرورية لإيجاد المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة من المجموعة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7: إصلاح المعايير الخاصة بمعدل الفائدة

تقدم التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 عدداً من الإعفاءات التي تسري على كافة علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بأعمال إصلاح المعايير المتعلقة بمعدل الفائدة. وتتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالات عدم تأكد حول توقيت و/أو مبلغ التدفقات النقدية المستندة إلى المعايير للبند المتحوط له أو أداة التحوط. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أي علاقات تحوط لمعدل الفائدة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية
تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية التي تقدم معلومات مالية عن المنشأة القائمة بإعدادها". توضح التعديلات أن وصف المعلومات بالجوهرية يعتمد على طبيعة أو حجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بالاندماج مع المعلومات الأخرى في سياق البيانات المالية. ويكون عدم صحة التعبير عن المعلومات جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير بما يعكس امتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لتفشي وباء كوفيد-19. نظراً لكونه مبرراً عملياً، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 والممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير أم لا. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير. يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020، كما يسمح بالتطبيق المبكر. لم ينتج عن هذا التعديل تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لعدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021 أثناء إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وليس من المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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)، و
- ◀ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 أساس التجميع (تتمة)

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 المجمع وبيان الدخل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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 الأرباح أو الخسائر

2.5 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الإقتناء. تقاس تكلفة الإقتناء وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء 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 الإقتناء المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن مصروفات إدارية.

عندما تقوم المجموعة بإقتناء أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم إقتناؤها والمطلوبات المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الإقتناء. 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 الإقتناء لحصة الملكية الخاصة بالمشتري المحتفظ بها سابقاً يتم إعادة قياسها في تاريخ الإقتناء بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال، يتم تقديره وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ الإقتران. 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 المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

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 إقترانها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجمع.

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 الإطفاء المتراكم (متى كان ذلك مناسباً) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.6 الأرصدة لدى البنوك والنقد

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، 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.

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 الموضوعية 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 المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

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

يُدرج 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.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي أدوات دين مسجلة مبدئيًا بالقيمة العادلة، مضافاً إليها التكاليف المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وتحميل 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 المقرض 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 مبدئيًا بأداة الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقًا للقيمة العادلة، مضافاً إليها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة ويتم قياسها لاحقًا 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 جزءًا 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 سابقًا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

تتمثل الموجودات المالية لدى المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في مدينو تمويل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

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

(ب) أدوات حقوق الملكية (تتمة)

يتم الاعتراف مبدئيًا بأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقًا 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 المجمعة. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمعة. يتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمعة 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.

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 تفي بمتطلبات 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 مبدئيًا وفقاً للقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة كمصروفات في بيان الدخل المجمعة، ولاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمعة. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمعة 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 مبدئيًا بالمطلوبات المالية بخلاف المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة، 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 المجمعة 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 تَقم 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(ج) الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عند الإعفاء 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.

(د) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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 المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

سيطلب ذلك اتخاذ أحكام جوهريّة 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 المقاسة 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 المقاسة بالتكلفة المطفأة ومدينو التمويل المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وتقوم بتسجيل انخفاض قيمة مدينو التمويل في 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 على الاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وعلى الأرضة 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 جوهريّة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات 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 لا 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 (الإستهلاكي والإسكاني) التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 60 يوماً، فإنها تعتبر مرتبطة بزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي وتنتقل 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 المتكبدية
- ◀ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (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 اخذاً 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 لاحتساب 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 للتمديد، 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 و15 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 لأنشطة نفاذ القانون من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.7 الأدوات المالية (تتمة)

(هـ) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

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 التعاقدى 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 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

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 عمومًا بالمساهمة بنسبة تتراوح ما بين 20% و50% 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 إقتناء شركات زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة. يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات الزميلة ميدنيًا 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 الإقتناء للشركة الزميلة، كما تسجل المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى حصتها في الحركات ما بعد الإقتناء ضمن الاحتياطات التي تسجلها الشركة الزميلة مباشرة في حقوق الملكية. إن التسويات المترجمة بعد الإقتناء 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 الإقتناء لاحتساب تأثير تعديلات القيمة العادلة التي تم إجرائها في وقت الإقتناء. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.8 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

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 ملموسة

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 ملموسة بنود غير ملموسة محددة بشكل منفصل ناتجة عن دمج الأعمال وبعض التراخيص المشتراة. يتم تسجيل الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، بينما لا يتم إطفاء الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة وإدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. لاحقاً، يتم إطفاء الموجودات غير ملموسة 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 ملموسة مثل ترخيص الوساطة ذي العمر الإنتاجي غير المحدد ويتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً.

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 ميدئياً 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 نصف سنوي أو عند حدوث أي تغييرات جوهرية في ظروف السوق أيهما أقرب. تدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تتم رسمة 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 المجمع. 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 المجمع 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 المتحصلات بالقيمة الدفترية ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الدخل المجموع.

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 للأموال 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، القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.14 مكافأة نهاية الخدمة (تتمة)

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

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 إقتناؤها لاحقاً بواسطة ولم يعاد إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة، يحمل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد إقتناؤها 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 تشمل 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 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.18 عقود التأجير (تتمة)

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 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إن كان يمكن استعادة قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم اعتبار أنه قد تم الوفاء بمعايير التصنيف كمحتفظ بها لغرض البيع فقط عندما يكون البيع محتملاً بدرجة كبيرة وأن يكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل الذي من المتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف به كبيع نهائي خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم استبعاد العمليات غير المستمرة من نتائج العمليات المستمرة وعرضها كمبلغ واحد بصفته أرباح أو خسائر ناتجة من العمليات غير المستمرة في بيان الدخل المجموع.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 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 20.

2.23 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

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 والتقديرية جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

الأحكام المحاسبية

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 التالية:

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 بإيضاح 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 11.

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.

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 سرياتها باستخدام إما الأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة أو بيانات السوق الأخرى المتاحة الملحوظة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

3 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات المحاسبية (تتمة)

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 وافترضات 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.

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، تعيد 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).

4 النقد والنقد المعادل

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

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
8,424,761	4,068,064	نقد لدى البنوك
660,229	29,737	نقد في محافظ استثمارية
1,581,524	1,247,294	ودائع ثابتة
10,666,514	5,345,095	الأرصدة لدى البنوك والنقد
(7,524)	(7,294)	ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أكثر من 3 أشهر من تاريخ الإيداع
(774,000)	(740,000)	ودائع ثابتة محتجزة
(1,542,442)	(882,932)	نقد لدى البنوك محتجز
8,342,548	3,714,869	إجمالي النقد والنقد المعادل

تتراوح مدة الودائع الثابتة بين 3 أشهر إلى 12 شهر وتحمل متوسط سعر فائدة فعلي بنسبة 1.9% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 2.8%) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

4 النقد والنقد المعادل (تتمة)

تم رهن أرصدة لدى البنوك ونقد بمبلغ 803,704 دينار كويتي مقابل قروض (2019: 1,622,932 دينار كويتي).
يتضمن النقد لدى البنوك المبين أعلاه أرصدة بنكية محتجزة بمبلغ 1,512,738 دينار كويتي (2019: لا شيء) وتمثل حصة المجموعة في النظام الجديد لصندوق الضمان الذي تم قامت بورصة الكويت بإنشاءه. إن هذا المبلغ مقيد لاستخدام الشركة الكويتية للمقاصة فقط لغرض الوفاء بالتزامات المجموعة في حالة تراجع العمليات التجارية (إن وجدت).

5 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,981,187	1,358,968	أسهم مسعرة
2,047,701	2,047,701	أسهم غير مسعرة
<u>5,028,888</u>	<u>3,406,669</u>	

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال آليات التقييم في الإيضاح رقم 21.
تم عرض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالعملات الآتية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
4,610,283	3,253,439	دينار كويتي
5	5	دولار أمريكي
418,600	153,225	دينار بحريني
<u>5,028,888</u>	<u>3,406,669</u>	

كما في 31 ديسمبر 2020، تم رهن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 71,888 دينار كويتي مقابل قروض (2019: 29,034 دينار كويتي) (إيضاح 12).

6 مدينو التمويل

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
10,157,621	11,169,783	إجمالي مدينو التمويل
(951,648)	(918,427)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
<u>9,205,973</u>	<u>10,251,356</u>	
5,654	136,676	تعديل القيمة العادلة (الصافي)
<u>9,211,627</u>	<u>10,388,032</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

6 مدينو التمويل (تتمة)

(أ) مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)
يعرض الجدول التالي تحليل التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة فيما يتعلق بمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020	8,247,257	403,307	555,409	9,205,973
إعادة شراء محافظ مبيعة	152,905	302,838	688,790	1,144,533
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة و بيع محافظ خلال السنة	(108,185)	(24,030)	33,065	(99,150)
التحويل بين المراحل	(928,952)	368,519	560,433	-
كما في 31 ديسمبر 2020	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356

2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2020	(122,555)	(88,699)	(555,409)	(766,663)
المحمل من إعادة شراء محافظ مبيعة خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(7,467)	(67,390)	(688,790)	(763,647)
المحمل خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(35,051)	(134,048)	(562,461)	(731,560)
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	(9,608)	40,645	(31,037)	-
كما في 31 ديسمبر 2020	(174,681)	(249,492)	(1,837,697)	(2,261,870)

2019	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2019	7,605,573	557,803	814,575	8,977,951
إعادة الشراء من محافظ مبيعة	-	-	457,820	457,820
موجودات جديدة ممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة و بيع محافظ خلال السنة	783,835	(160,687)	(85,841)	537,307
التحويل بين المراحل	(142,151)	6,191	135,960	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(767,105)	(767,105)
كما في 31 ديسمبر 2019	8,247,257	403,307	555,409	9,205,973

2019	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2019	(116,417)	(122,964)	(814,575)	(1,053,956)
المحمل من إعادة شراء محافظ مبيعة خلال السنة (إيضاح 6-ج)	-	-	(457,820)	(457,820)
المحمل خلال السنة (إيضاح 6-ج)	(13,673)	18,531	(26,850)	(21,992)
التأثير الناتج من التحويل بين المراحل	7,535	15,734	(23,269)	-
مبالغ مشطوبة	-	-	767,105	767,105
كما في 31 ديسمبر 2019	(122,555)	(88,699)	(555,409)	(766,663)

نشأت الزيادة في خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظه مدينو التمويل نتيجة الزيادة في إجمالي حجم المحفظه والحركات بين المراحل نتيجة ارتفاع مخاطر الائتمان، وتدهور الظروف الاقتصادية وتأثير جائحة كوفيد-19.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

6 مدينو التمويل (تتمة)

(أ) مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)
كما في 31 ديسمبر 2020، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 1,837,697 دينار كويتي (2019: 555,409 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 1,837,697 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 555,409 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت أرصدة مدينو التمويل المنتظمة مبلغ 8,413,659 دينار كويتي (2019: 8,650,564 دينار كويتي) منتظمة. تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة القيمة بمبلغ 269,330 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 146,889 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي تحليل أعمار أقساط مدينو التمويل المتأخرة وغير منخفضة القيمة:

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	شهر واحد أكثر من شهر وحتى شهرين أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر
152,316	91,182	
76,781	42,814	
40,233	12,893	
269,330	146,889	

إن مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مرهونة مقابل قروض من خلال حوالة حق (إيضاح 12).

(ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إجمالي مدينو التمويل ناقصاً: إيرادات مؤجلة
5,677,849	7,484,833	
(288,297)	(419,360)	
5,389,552	7,065,473	
(2,121,904)	(3,050,282)	
3,267,648	4,015,191	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة

يعرض التحليل التالي التغيرات في إجمالي القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة المتعلقة بمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة:

2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2020	3,014,522	305,980	3,744,971	7,065,473
الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد	(315,980)	(305,980)	(57,565)	(679,525)
المبالغ المسددة خلال السنة	(14,272)	14,272	-	-
التحويل بين المراحل	-	-	(996,396)	(996,396)
مبالغ مشطوبة	-	-	-	-
كما في 31 ديسمبر 2020	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

6 مدينو التمويل (تتمة)

(ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

2020	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2020 (تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6-ج) التأثير الناتج من التحويل بين المراحل مبالغ مشطوبة	(13,087)	(27,394)	(3,009,801)	(3,050,282)
	(3,428)	26,931	(91,521)	(68,018)
	147	(147)	-	-
	-	-	996,396	996,396
كما في 31 ديسمبر 2020	(16,368)	(610)	(2,104,926)	(2,121,904)
2019	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إجمالي القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2019 الموجودات الجديدة الممنوحة بالصافي بعد المبالغ المسددة خلال السنة التحويل بين المراحل مبالغ مشطوبة	5,149,482	1,078,636	5,497,137	11,725,255
	(2,327,848)	(575,915)	(637,340)	(3,541,103)
	192,888	(196,741)	3,853	-
	-	-	(1,118,679)	(1,118,679)
كما في 31 ديسمبر 2019	3,014,522	305,980	3,744,971	7,065,473
2019	المرحلة 1 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2019 (تكوين) رد خلال السنة (إيضاح 6-ج) التأثير الناتج من التحويل بين المراحل مبالغ مشطوبة	(10,495)	(12,928)	(4,870,431)	(4,893,854)
	(1,698)	(19,213)	745,804	724,893
	(894)	4,747	(3,853)	-
	-	-	1,118,679	1,118,679
كما في 31 ديسمبر 2019	(13,087)	(27,394)	(3,009,801)	(3,050,282)

نشأ النقص في خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظه مدينو التمويل نتيجة صافي تأثير التسوية والنقص في إجمالي حجم المحفظة والحركات بين المراحل نتيجة ارتفاع مخاطر الائتمان، وتدهور الظروف الاقتصادية وتأثير جائحة كوفيد-19.

كما في 31 ديسمبر 2020، انخفضت قيمة مدينو التمويل بمبلغ 2,691,010 دينار كويتي (2019: 3,744,971 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها. بلغ المخصص المتعلق بهذه الأرصدة المدينة ما قيمته 2,104,926 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 3,009,801 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2020، كانت مدينو التمويل بمبلغ 2,698,542 دينار كويتي (2019: 3,320,502 دينار كويتي) منتظمة. تتضمن هذه الأرصدة المدينة أقساط مدينو التمويل المصنفة كمتأخرة لمدة أقل من 3 أشهر ولكن غير منخفضة القيمة بمبلغ 66,521 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 42,940 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة المدينة لا تعتبر منخفضة القيمة. فيما يلي بيان تقادم أقساط مدينو التمويل المتأخرة وغير منخفضة القيمة:

شهر واحد	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
أكثر من شهر وحتى شهرين	66,175	26,794
أكثر من شهرين وحتى 3 أشهر	346	7,856
	-	8,290
	66,521	42,940

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

6 مدينو التمويل (تتمة)

(ب) مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

القيمة العادلة للضمانات مقابل مدينو التمويل بمبلغ 2,844,664 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 3,965,315 دينار كويتي) تبلغ 4,803,612 دينار كويتي (2019: 8,376,747 دينار كويتي).

تم تحديد القيمة العادلة لمدينو التمويل بمبلغ 3,298,752 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 4,159,588 دينار كويتي) باستخدام معدلات الخصم السوقية الحالية السائدة في نهاية سنة البيانات المالية المجمعة.

كما في 31 ديسمبر 2020 و 2019، يتم رهن مدينو التمويل مقابل قروض من خلال حوالة حق (إيضاح 12).

إن مدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة مقومة بالعملة اللاتية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,084,135	2,313,835	دينار كويتي
931,056	953,813	دولار أمريكي
<u>4,015,191</u>	<u>3,267,648</u>	

(ج) خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل

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

2020	خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر المرحلة 1 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 2 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 3 دينار كويتي	إجمالي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي
تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (صافي)	(42,518)	(201,438)	(1,251,251)	(1,495,207)
(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة (صافي)	(3,428)	26,931	(91,521)	(68,018)
كما في 31 ديسمبر 2020	<u>(45,946)</u>	<u>(174,507)</u>	<u>(1,342,772)</u>	<u>(1,563,225)</u>
2019	خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر المرحلة 1 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 2 دينار كويتي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المرحلة 3 دينار كويتي	المجموع رسوم خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي
(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (صافي)	(13,673)	18,531	(484,670)	(479,812)
(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة (صافي)	(1,698)	(19,213)	745,804	724,893
كما في 31 ديسمبر 2019	<u>(15,371)</u>	<u>(682)</u>	<u>261,134</u>	<u>245,081</u>

تبلغ خسائر الائتمان المتوقعة المترتبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي كما في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 4,383,774 دينار كويتي (2019: 3,816,945 دينار كويتي) بما يتجاوز المخصصات المحتسبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بمبلغ 3,505,454 دينار كويتي (2019: 3,533,854 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

7 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

خلال الربع الرابع من السنة السابقة، قررت إدارة الشركة الأم استبعاد مجموعة من الموجودات، وقامت الشركة الأم بتوقيع مذكرة تفاهم لبيع مجموعة من الموجودات التي تشمل حصة الشركة الأم في شركاتها التابعة وهي شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م. وشركة حول العالم القابضة ش.ش.و. وشركة التعمير الخليجي العقارية - ش.م.ك.م. (التي تشمل أيضاً شركة مينا العقارية ش.م.ك.ع. وهي شركة زميلة للمجموعة).

في 26 ديسمبر 2019، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على تحويل حصة الشركة الأم في شركة الصليبخ التجارية ش.م.ك.ع. ("شركة زميلة") لإحدى الشركات التابعة للشركة الأم وهي شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. التي يتم تصنيفها كموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع. قامت الشركة الأم ببيع الشركات التابعة لها وهي شركة حول العالم القابضة ش.ش.و. وشركة التعمير الخليجي العقارية - ش.م.ك.م. (التي تشمل أيضاً شركة مينا العقارية ش.م.ك.ع.) بصافي قيمة دفترية قدرها 2,076,166 دينار كويتي بإجمالي قيمة بيعية بمبلغ 2,626,505 دينار كويتي وبالتالي سجلت صافي ربح بمبلغ 550,339 دينار كويتي.

خلال السنة، أتمت الشركة الأم نقل ملكيتها في شركة الصليبخ التجارية ش.م.ك.ع. ("شركة زميلة") لشركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. ("شركة تابعة").

في 2 ديسمبر 2020، تلقت الشركة الأم خطاباً من المشتري المستهدف لشركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. يبلغ فيه الشركة الأم أن الهيئة الرقابية رفضت طلب المشتري للاستحواذ على نسبة 100% من شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بإعادة تصنيف استثمارها في شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. من الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع إلى الموجودات المحتفظ بها لغرض الاستخدام والمحاسبة عنها كشركة تابعة.

في 29 ديسمبر 2020، وقعت شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م. اتفاقية غير قابلة للإلغاء لشراء عقارات بإجمالي قيمة عادلة قدرها 12,500,000 دينار كويتي مقابل بعض موجوداتها التي تشمل: (1) بعض أسهم شركة بيان القابضة ش.م.ك.م. (موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)، (2) بعض الأسهم في شركة Calhoun Equity Co المحدودة (استثمار في شركة زميلة) (3) بعض أسهم شركة شركة Calhoun Debt Co (استثمار في شركة زميلة)، (4) كافة أسهم شركة صليبخ التجارية - ش.م.ك.ع. (استثمار في شركة زميلة)، و (5) أسهم شركة كارولينا الزراعية ش.م.ك.م. (استثمار في شركة تابعة)، و (6) نقد بمبلغ 2,750,000 دينار كويتي.

قامت المجموعة بتنفيذ جزء من بعض البنود الواردة في هذه الاتفاقية من خلال بيع شركة بيان القابضة ش.م.ك.م. وشركة Calhoun Equity Co المحدودة وشركة Calhoun Debt Co المحدودة بإجمالي صافي قيمة دفترية بمبلغ 1,568,927 دينار كويتي مقابل صافي ارصدة مدينة لسند لأمر بمبلغ 4,710,344 دينار كويتي (إيضاح 8) وبالتالي سجلت صافي ربح بمبلغ 3,141,557 دينار كويتي مدرج في بيان الدخل المجمع تحت بند "إيرادات استثمار". ونظراً لأنه من المتوقع أن يتم تنفيذ بيع شركة الصليبخ التجارية ش.م.ك.ع. خلال الربع الأول من سنة 2021، فقد قامت المجموعة بتصنيف الاستثمار كموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

تم إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات التالية كمحتفظ بها لغرض البيع فيما يتعلق بالعمليات غير المستمرة كما في 31 ديسمبر 2020 و 2019 كما يلي:

31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	2020 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع استثمار في شركات زميلة: شركة الصليبخ التجارية ش.م.ك.ع. (إيضاح 9)
3,454,092	
<u>3,454,092</u>	<u>إجمالي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع</u>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

7 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع (تتمة)

31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	شركة الصليبخ التجارية دينار كويتي	شركة كفيك للوساطة المالية دينار كويتي	2019 موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
5,508,157	-	5,508,157	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,236,092	-	1,236,092	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
76,650	-	76,650	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,345,121	3,675,190	669,931	استثمار في شركات زميلة (إيضاح 9)
281,363	-	281,363	موجودات أخرى
151,920	-	151,920	ممتلكات ومعدات
9,057,299	-	9,057,299	موجودات غير ملموسة
<u>20,656,602</u>	<u>3,675,190</u>	<u>16,981,412</u>	إجمالي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
			مطلوبات تتعلق مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
521,695	-	521,695	مطلوبات أخرى
<u>521,695</u>	<u>-</u>	<u>521,695</u>	إجمالي مطلوبات تتعلق مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع

فيما يلي الأداء المالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
(488,786)	(236,758)	حصة في خسائر شركة زميلة
(6,682)	-	المصروفات
<u>(495,468)</u>	<u>(236,758)</u>	خسارة من العمليات غير المستمرة
550,339	-	صافي الربح من بيع شركات تابعة
<u>54,871</u>	<u>(236,758)</u>	(خسارة) ربح من العمليات غير المستمرة قبل الضرائب
(1,921)	-	الضرائب
<u>52,950</u>	<u>(236,758)</u>	(خسارة) ربح من العمليات غير المستمرة
<u>53,986</u>	<u>15,660</u>	إيرادات شاملة أخرى
<u>106,936</u>	<u>(221,098)</u>	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة من العمليات غير المستمرة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

8 موجودات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
666,245	871,383	إيرادات مستحقة
4,784,195	8,682,567	مدينون آخرون *
99,562	142,074	مدفوعات مقدّما
<u>5,550,002</u>	<u>9,696,024</u>	

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
6,825,732	12,709,235	موجودات أخرى
(1,275,730)	(3,013,211)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>5,550,002</u>	<u>9,696,024</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,831,575	1,275,730	رصيد افتتاحي
(1,722,788)	1,722,788	التحويل من (إلى) موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 7)
228,472	18,607	المكون خلال السنة (إيضاح 16)
(61,529)	(3,914)	المبالغ المشطوبة خلال السنة
<u>1,275,730</u>	<u>3,013,211</u>	

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 1,595,980 دينار كويتي (2019: 1,595,980 دينار كويتي) يستحق من أحد عملاء المحافظ. قامت المجموعة بالحجز على ضمانات تمثل أسهم مسعرة وغير مسعرة مقابل هذا المبلغ. بلغ المخصص المكون مقابل هذا الرصيد مبلغ 907,127 دينار كويتي (2019: 907,127 دينار كويتي) (إيضاح 24).

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 4,710,344 دينار كويتي، يمثل جزءاً من سند لأمر تعادل القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية التي تم إقتناؤها نتيجة لاتفاقية مبادلة الموجودات حيث لم يتم تحويل حق ملكية هذه العقارات الاستثمارية إلى المجموعة اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (إيضاح 7).

9 استثمارات في شركات زميلة

الاسم	التأسيس	النشاط	نسبة الملكية %		القيمة الدفترية	
			2020	2019	2020	2019
شركة الصلبوخ التجارية ش.م.ك.ع.*	الكويت	صناعة الصلبوخ	29.51%	29.51%	-	-
شركة Calhoun Equity Co. المحدودة	جزر الكايمان	الاستثمارات العقارية	35.75%	27.21%	1,162,484	1,163,251
شركة Calhoun Debt Co. المحدودة	جزر الكايمان	الاستثمارات العقارية	34.81%	26.49%	939,332	939,952
					<u>2,101,816</u>	<u>2,103,203</u>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

9 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

* تم تصنيف شركة الصلbox التجارية ش.م.ك.ع. كأصل محتفظ به لغرض البيع (إيضاح 7).

في 29 ديسمبر 2020، وقعت شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م.، وهي شركة تابعة، اتفاقية غير قابلة للإلغاء لشراء عقارات مقابل بعض موجوداتها التي تتضمن حصة ملكية بنسبة 8.54% في شركة Calhoun Equity Co المحدودة وحصة بنسبة 8.32% في شركة Calhoun Debt Co (إيضاح 7).

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات حول استثمار المجموعة في الشركات الزميلة

31 ديسمبر 2020		
شركة Calhoun Debt Co. المحدودة دينار كويتي	شركة Calhoun Equity Co. المحدودة دينار كويتي	
3,548,166	4,275,231	الموجودات
3,548,166	4,275,231	حقوق الملكية
26.49%	27.21%	نسبة ملكية المجموعة
939,952	1,163,251	إجمالي القيمة الدفترية
400,519	62,165	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
400,334	62,137	الإيرادات
400,334	62,137	ربح السنة
137,065	22,283	حصة المجموعة في ربح السنة
31 ديسمبر 2019		
شركة Calhoun Debt Co. المحدودة دينار كويتي	شركة Calhoun Equity Co. المحدودة دينار كويتي	
3,545,826	4,272,411	الموجودات
3,545,826	4,272,411	حقوق الملكية
34.81%	35.75%	نسبة ملكية المجموعة
1,238,751	1,532,996	إجمالي القيمة الدفترية
(299,419)	(370,512)	التحويل إلى الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع - شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م. (إيضاح 7)
939,332	1,162,484	صافي القيمة الدفترية
396,994	61,618	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
396,994	61,618	الإيرادات
396,994	61,618	ربح السنة
138,688	22,105	حصة المجموعة في ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

10 عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,780,000	3,800,000	كما في 1 يناير
20,000	(164,000)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 15)
3,800,000	3,636,000	كما في 31 ديسمبر

إن العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية قدرها 3,636,000 دينار كويتي (2019: 3,800,000 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض (إيضاح 12).

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مستقلين حيث تستند أساليب تقييم المدخلات إلى بيانات السوق الملحوظة وبيانات أخرى إما بشكل مباشر أو غير مباشر. تدرج القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 21).

11 موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة ترخيص وساطة في الشركة التابعة للمجموعة وهي شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. بعمر إنتاجي غير محدد. قامت المجموعة باختبار انخفاض قيمة ترخيص الوساطة ونتيجة لذلك، لم يتم تسجيل أي خسائر انخفاض في القيمة خلال السنة الحالية. 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 6.72% ومعدل النمو طويل الأجل بنسبة 1.9% بعد تطبيق خصم عدم السيولة الإضافي بنسبة 15%.

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 أيضاً بإجراء تحليل للحساسية من خلال تغيير عوامل المدخلات بهامش معقول. بناءً على هذا التحليل، لا توجد مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد.

12 القروض

تتضمن القروض قروض محلية ومراوبات محددة الأجل والتي تحمل معدل فائدة متغير بنسبة تتراوح ما بين 2% إلى 3% سنوياً فوق المعدل الصادرة من بنك الكويت المركزي (2019: 2% إلى 3% سنوياً فوق المعدل الصادرة من بنك الكويت المركزي).

فيما يلي تصنيف القروض استناداً إلى فترة استحقاقها:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
10,392,371	2,300,000	متداولة
500,000	6,238,126	غير متداولة
10,892,371	8,538,126	الإجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

12 القروض (تتمة)

خلال السنة، وقعت الشركة الأم اتفاقية تسهيل ائتماني جديدة بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي بمعدل فائدة متغير يبلغ 2% سنوياً فوق المعدل الصادر عن بنك الكويت المركزي. استغلت الشركة الأم مبلغ هذا التسهيل بالكامل.

خلال السنة، جددت الشركة الأم تسهيل الائتماني بمبلغ 7.6 مليون دينار كويتي الذي استحق في أكتوبر 2020 لمدة 5 سنوات إضافية بمعدل فائدة يبلغ 2% سنوياً فوق معدل الخصم الصادر عن بنك الكويت المركزي. يتم زيادة معدل الفائدة هذا سنوياً ليصل إلى نسبة 3% فوق معدل الخصم الصادر عن بنك الكويت المركزي بنهاية سنة 2025.

استوفت الشركة الأم تعهدات القروض وهي كما يلي:

- ◀ ألا تقل الموجودات المتداولة إلى إجمالي المطلوبات عن نسبة 10%
- ◀ ألا تقل نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن 2:1
- ◀ ألا يقل إجمالي حقوق الملكية عن مبلغ 30,000,000 دينار كويتي.
- ◀ ألا يتجاوز إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق الملكية نسبة 1:1.5
- ◀ أن يبلغ الحد الأدنى من تغطية الموجودات المرهونة نسبة 120% من رصيد القروض القائمة

إن القروض التي حصلت عليها المجموعة مدرجة بالدينار الكويتي.

13 مطلوبات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,158,555	2,418,211	المستحق إلى موردين وأخرى
973,596	1,282,735	أجازة موظفين ومكافأة نهاية الخدمة
633,022	524,757	مطلوبات عقد تأجير
1,010,168	2,357,518	مصرفات مستحقة ودائنون آخرون
<u>5,775,341</u>	<u>6,583,221</u>	

14 حقوق الملكية

14.1 رأس المال

رأس المال المدفوع		رأس المال المصرح به والمصدر		
2019	2020	2019	2020	
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

14.2 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصرفات الزكاة إلى الاحتياطي الإجمالي بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل 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 مخصصة 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 بتحويل مبلغ 75,000 دينار كويتي إلى الاحتياطي الإجمالي لسنة 2020 (2019: 100,000 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

14 حقوق الملكية (تتمة)

14.3 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجوز لمجلس الإدارة التوصية بتحويل جزء من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري. لم يقوم مجلس إدارة الشركة الأم باقتراح تحويل أية مبالغ للاحتياطي الاختياري عن سنة 2020 (2019: لا شيء). إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

14.4 أسهم خزينة

2019	2020	
13,648,042	13,648,042	عدد الأسهم
4.23	4.23	نسبة من رأس المال المصدر (%)
580,042	602,653	القيمة السوقية (المتوسط) – دينار كويتي
إن الاحتياطيات والأرباح المرحلة بمبلغ 3,145,214 دينار كويتي (2019: 3,145,214 دينار كويتي) التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع.		
لا تحمل أسهم الخزينة أي التزام.		

14.5 توزيعات أرباح

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح لسنة 2020 (2019: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

15 إيرادات استثمار

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
147,131	8,276	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
680,359	2,687,185	توزيعات أرباح نقدية
716,424	58,525	أرباح محققة من البيع
		أرباح غير محققة
1,543,914	2,753,986	
-	(191,912)	استثمار في شركات زميلة
		خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة
83,035	73,505	موجودات مالية – مدرجة بالتكلفة المطفأة
		إيرادات من موجودات مالية
20,000	(164,000)	عقارات استثمارية
		التغير في القيمة العادلة (إيضاح 10)
1,646,949	2,471,579	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

16 (تكوين) رد خسائر الائتمان المتوقعة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
245,081	(1,563,225)	(تكوين) رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو تمويل (إيضاح 6 ج)
(228,472)	(18,607)	تكوين مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى (إيضاح 8)
16,609	(1,581,832)	

17 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.

2019	2020	
633,638	684,070	ربح السنة من العمليات المستمرة (دينار كويتي)
54,197	(236,758)	(خسارة) ربح السنة من العمليات غير المستمرة (دينار كويتي)
687,835	447,312	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
		ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم:
2.0	2.2	عمليات مستمرة
0.2	(0.8)	عمليات غير مستمرة
2.2	1.4	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

18 الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة للشركة الأم:

نسبة الملكية	التأسيس	النشاط	اسم الشركة التابعة
2019	2020		
98.5	100	الكويت	وساطة مالية
67.46	65.45	الكويت	استثمار
99	99	الكويت	عقارات
100	100	الكويت	بيع وشراء السيارات
100	100	الكويت	استشارات
96	96	الكويت	إنتاج زراعي
100	100	الكويت	تحصيل أموال
			شركة كفيك للوساطة المالية - ش.م.ك.م.*
			صندوق الوسم
			شركة كفيك العقارية - ذ.م.م.
			شركة كفيك لبيع وشراء السيارات - ش.ش.و.
			شركة الوائب للاستشارات الإدارية - ش.ش.و.
			شركة كارولينا الزراعية - ش.م.ك.م.
			شركة كفيك لتحصيل أموال الغير بصفة ودية ش.ش.و.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

18 الشركات التابعة (تتمة)

خلال السنة، قامت الشركة الأم بإقتناء الحصة المتبقية من الحصص غير المسيطرة في شركة كفيك للوساطة المالية ش.م.ك.م. ("شركة تابعة" أو "شركة كفيك للوساطة المالية"). نتيجة لذلك، زادت ملكية الشركة الأم المباشرة وغير المباشرة من نسبة 98.5% إلى 100% وتم تسجيل مبلغ 49,684 دينار كويتي ضمن احتياطي معاملات حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

في 2 ديسمبر 2020، تلقت الشركة الأم خطابًا من المشتري المستهدف لشركة كفيك للوساطة المالية، يبلغ فيه الشركة الأم بأن الهيئة الرقابية رفضت طلب المشتري بالحصول على نسبة 100% من شركة كفيك للوساطة المالية ونتيجة لذلك أعادت الشركة الأم تصنيف استثماراتها في شركة كفيك للوساطة المالية من موجودات محتفظ بها لغرض البيع إلى موجودات محتفظ بها لغرض الاستخدام (إيضاح 7).

فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة ذات الحصص الجوهرية غير المسيطرة:

فيما يلي نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من الحصص غير المسيطرة:

2019	2020	
32.54%	34.55%	صندوق الوسم

فيما يلي الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,025,340	714,849	صندوق الوسم

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

فيما يلي ملخص بيان الدخل الشامل لصندوق الوسم:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
679,696	(847,839)	الإيرادات
(82,500)	(34,612)	المصروفات
597,196	(882,451)	(خسارة) ربح السنة
597,196	(882,451)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة

فيما يلي ملخص بيان المركز المالي لصندوق الوسم:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,313,833	2,079,729	إجمالي الموجودات
(81,833)	(10,770)	إجمالي المطلوبات
3,232,000	2,068,959	إجمالي حقوق الملكية
1,025,340	714,849	الخاص بالحصص غير المسيطرة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

19 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 وبشروط تجارية متكافئة.

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
		أرصدة الأطراف ذات علاقة (المساهمون)
3,289,963	4,421,236	أرصدة لدى البنوك ونقد
482,132	502,415	مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
910,262	372,111	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
43,283	5,475	موجودات أخرى
(6,221,950)	(3,294,625)	قروض
(112,188)	-	مطلوبات أخرى
		معاملات مع أطراف ذات علاقة (المساهمون)
46,304	22,641	إيرادات تمويل
128,359	79,394	أتعاب إدارة واستشارات
83,035	73,505	إيرادات موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(393,807)	(212,557)	تكاليف تمويل
(22,731)	20,855	رد (تكوين) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
		موجودات بصفة الأمانة
59,908,268	53,054,971	استثمارات وصناديق مدارة بصفة الأمانة (مساهمون)
198,806	-	محفظة تمويل وأخرى مدارة 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:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
		مكافأة موظفو الإدارة العليا
(639,062)	(509,789)	رواتب ومزايا قصيرة الأجل و مكافأة نهاية الخدمة

20 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 أربعة قطاعات رئيسية كما يلي:

التمويل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

20 معلومات القطاعات (تتمة)

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 أيضًا خدمات بنكية استثمارية بالإضافة إلى خدمات الاستشارات المالية للعملاء.

الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني

يقدم هذا القطاع خدمات الوساطة والمتاجرة عبر الإنترنت للعملاء.

2020	التمويل دينار كويتي	إدارة الأصول دينار كويتي	الاستثمار وتمويل الشركات دينار كويتي	الوساطة المالية وخدمات التداول الإلكتروني دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات من:					
العمليات المستمرة	2,226,643	(92,189)	341,578	4,980,300	7,456,332
العمليات غير المستمرة	-	-	-	(236,758)	(236,758)
مصرفات من:					
العمليات المستمرة	(3,348,285)	(910,297)	(582,477)	(1,414,826)	(6,255,885)
العمليات غير المستمرة	-	-	-	-	-
نتائج القطاعات	(1,121,642)	(1,002,486)	(240,899)	3,328,716	963,689
إيرادات غير موزعة					97,470
مصرفات غير موزعة					(917,644)
ربح السنة					143,515
موجودات القطاعات	14,798,276	2,930,276	12,155,013	22,621,619	52,505,184
موجودات غير موزعة					4,492,218
إجمالي الموجودات					56,997,402
مطلوبات القطاعات	6,233,429	229,306	320,043	1,063,229	7,846,007
مطلوبات غير موزعة					7,275,340
إجمالي المطلوبات					15,121,347

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

20 معلومات القطاعات (تتمة)

2019	التمويل دينار كويتي	إدارة الأصول دينار كويتي	الاستثمار وتمويل الشركات دينار كويتي	الوساطة المالية وخدمات التداول الالكتروني دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات من:					
العمليات المستمرة	2,161,250	1,509,930	979,765	1,368,242	6,019,187
العمليات غير المستمرة	-	-	144,719	(83,166)	61,553
مصروفات من:					
العمليات المستمرة	(1,821,458)	(1,071,447)	(510,877)	(1,167,018)	(4,570,800)
العمليات غير المستمرة	-	-	(6,682)	-	(6,682)
نتائج القطاعات	339,792	438,483	606,925	118,058	1,503,258
إيرادات غير موزعة					44,543
مصروفات غير موزعة					(665,947)
ربح السنة					881,854
موجودات القطاعات	16,072,817	4,152,983	16,069,742	17,020,850	53,316,392
موجودات غير موزعة					4,266,243
إجمالي الموجودات					57,582,635
مطلوبات القطاعات	6,508,159	360,513	254,124	572,217	7,695,013
مطلوبات غير موزعة					9,494,394
إجمالي المطلوبات					17,189,407

21 تقديرات 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) معلنه في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى 1 وهي معلنه 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 جوهرية من بيانات السوق.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

21 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

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

2020	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,358,968	-	2,047,701	3,406,669
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	77,593	51,788	4,826	134,207
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	10,388,032	10,388,032
عقارات استثمارية	-	3,636,000	-	3,636,000
2019	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,981,187	-	2,047,701	5,028,888
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	40,452	83,344	4,911	128,707
مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	9,211,627	9,211,627
عقارات استثمارية	-	3,800,000	-	3,800,000

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% سيؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 102,385 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% سيؤدي إلى تغيير القيمة العادلة بمبلغ 32,334 دينار كويتي.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بخلاف ما هو مذكور أعلاه، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

21 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

يمثل الجدول التالي التغيرات في الأدوات المالية ضمن المستوى 3 للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 2019:

صافي الخسائر في بيان الدخل المجموع	دينام كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020	كما في 31 ديسمبر 2020	التحويل من المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	دينام كويتي	إضافات / تسويات	دينام كويتي	التغير في القيمة العادلة	دينام كويتي	كما في 1 يناير 2020	دينام كويتي
-	-	2,047,701	2,047,701	904,643	904,643	(904,643)	-	-	-	2,047,701	دينام كويتي
-	-	4,826	4,826	-	-	-	(85)	(85)	-	4,911	دينام كويتي
(37,684)	(37,684)	10,388,032	10,388,032	-	-	1,007,699	168,706	168,706	9,211,627	9,211,627	دينام كويتي
(37,684)	(37,684)	12,440,559	12,440,559	904,643	904,643	103,056	168,621	168,621	11,264,239	11,264,239	دينام كويتي
صافي الأرباح في بيان الدخل المجموع	دينام كويتي	كما في 31 ديسمبر 2019	كما في 31 ديسمبر 2019	التحويل إلى المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	دينام كويتي	إضافات / تسويات	دينام كويتي	التغير في القيمة العادلة	دينام كويتي	كما في 1 يناير 2019	دينام كويتي
-	-	2,047,701	2,047,701	(904,643)	(904,643)	366,212	213,215	213,215	2,372,917	2,372,917	دينام كويتي
-	-	4,911	4,911	-	-	-	193	193	4,718	4,718	دينام كويتي
20,456	20,456	9,211,627	9,211,627	-	-	248,478	16,023	16,023	8,947,126	8,947,126	دينام كويتي
20,456	20,456	11,264,239	11,264,239	(904,643)	(904,643)	614,690	229,431	229,431	11,324,761	11,324,761	دينام كويتي

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 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.

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.

22.1 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:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر السوق (تتمة)

العملة	2020		2019	
	التأثير على بيان الدخل المجموع دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على بيان الدخل المجموع دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي
دولار أمريكي	190,339	2,589	175,034	4,167
دينار بحريني	7,663	-	20,929	-
ريال سعودي	6,845	-	516	-
درهم إماراتي	3,334	-	1,833	-
ريال قطري	3,916	-	1,999	-
أخرى	747	236	3,460	231

(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 المجموع		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
سوق الكويت للأوراق المالية	78,677	135,918	83,244	135,984
أخرى	15,989	27,530	15,989	27,530
الإجمالي	94,666	163,448	99,233	163,514

(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 40,257 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 59,971 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر السوق (تتمة)

(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.

22.2 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 و مدينو التمويل المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ومدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية 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 ممكناً، 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 منتظم وكذلك تحديد المخصص المطلوب للموجودات منخفضة القيمة/ محتملة التعرض للانخفاض في القيمة.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تعريف ومعالجة التعثر

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

- ◀ صعوبات مالية جوهرياً 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إن أي تسهيل منخفض القيمة الائتمانية أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضا 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 الاتفاقية
- ◀ تأخر المقترض عن سداد الإلتزامات 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 إستكمال فترة مهلة السداد (إن وجدت) وإستيفاء الدفعات في مواعيدها لمدة سنة واحدة على الأقل (باستثناء تسهيلات البيع بالتجزئة) أو كما هو محدد من قبل المجموعة لمراعات 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 الإستهلاكية والإسكانية)، التي تم التأخر في سدادها لأكثر من 30 يوماً، 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 الإستهلاكية والإسكانية) إلى المرحلة 2 استناداً إلى حركة التأخر في السداد لأكثر من 60 يوماً.

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، بالضافي بعد قيمة الضمانات المؤهلة وتطبيق نسب الإستقطاع 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 الإستقطاع لتحديد معدل الخسارة عند التعثر
- ◀ الاستحقاق المقدّر لحالات التعرض للمخاطر في المرحلة 2

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر (تتمة)

إن احتمالات التعثر هي احتمالية عجز المدين عن الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام احتمالات تعثر منفصلة لمدة 12 شهرًا وعلى مدى عمر الأداة استنادًا إلى تخصيص المرحلة للمدين. يجب أن تعكس احتمالات التعثر المستخدمة وفقًا 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 لاحتمالات 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 استنادًا 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان دون احتساب أي ضمانات (تتمة)

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
5,345,095	10,666,514	أرصدة لدى البنوك ونقد
9,211,627	10,388,032	مدينو تمويل – مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,015,191	3,267,648	مدينو تمويل – مدرجة بالتكلفة المطفأة
910,262	372,111	موجودات مالية – مدرجة بالتكلفة المطفأة *
5,450,440	9,553,950	موجودات أخرى
24,932,615	34,248,255	

* تمثل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة إجمالي مبلغ قدره 462,916 دينار كويتي (2019: 1,030,963 دينار كويتي) مقابل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 90,805 دينار كويتي (2019: 120,701 دينار كويتي). للاطلاع على تفاصيل حول الموجودات المالية الأخرى، يرجى الرجوع إلى الإيضاحات ذات الصلة.

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.

تركزت 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 الهيكلة بما يعود بالفائدة على إدارة المجموعة لأي حالة تعرض للمخاطر.

الضمانات

إن 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 لمدي كفاية مخصص خسائر الائتمان.

كما في 31 ديسمبر 2020، تمثل مدينو التمويل التي تغطيها الضمانات بالكامل نسبة 8% (2019: 9%) من إجمالي مدينو التمويل ناقصاً الإيرادات المؤجلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية لكل فئة من الموجودات المالية

يوضح الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و2019، بناءً على توزيع مراحل كما في نهاية السنة حسب تصنيف الموجودات في بيان المركز المالي المجموع. إن المبالغ المعروضة هي الإجمالي قبل مخصصات انخفاض القيمة.

2020	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	10,666,514	-	-	10,666,514
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	7,363,025	1,050,634	1,837,697	10,251,356
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	2,684,270	14,272	2,691,010	5,389,552
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة *	462,916	-	-	462,916
موجودات أخرى	9,553,950	-	3,013,211	12,567,161
كما في 31 ديسمبر 2020	30,730,675	1,064,906	7,541,918	39,337,499
2019	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	5,345,095	-	-	5,345,095
مدينو تمويل - مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	8,247,257	403,307	555,409	9,205,973
مدينو تمويل - مدرجة بالتكلفة المطفأة	3,014,522	305,980	3,744,971	7,065,473
موجودات مالية - مدرجة بالتكلفة المطفأة *	1,030,963	-	-	1,030,963
موجودات أخرى	5,450,440	-	1,275,730	6,726,170
كما في 31 ديسمبر 2019	23,088,277	709,287	5,576,110	29,373,674

صنفت المجموعة داخليًا 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 وفقًا لتعرضهم للمخاطر كما يلي:

- ◀ **جودة عالية:** هي العملاء المنتظمون ذات المخاطر العادية المغطاة بالكامل بالأوراق المالية والضمانات العقارية التي تتجاوز نسبة 100% من المبلغ القائم.
- ◀ **جودة قياسية:** هي العملاء المنتظمون الآخرون.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية لكل فئة من الأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان وفقاً لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2020:

العملاء التجاريين المنتظمين			مدينو تمويل: تمويل تجاري
الإجمالي دينار كويتي	جودة قياسية دينار كويتي	جودة عالية دينار كويتي	
2,698,542	1,281,147	1,417,395	
2,698,542	1,281,147	1,417,395	

فيما يلي درجة التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمدينو التمويل المدرجة بالتكلفة المطفأة كما في 31 ديسمبر 2019:

العملاء التجاريين المنتظمين			مدينو تمويل: تمويل تجاري
الإجمالي دينار كويتي	جودة قياسية دينار كويتي	جودة عالية دينار كويتي	
3,320,502	1,784,338	1,536,164	
3,320,502	1,784,338	1,536,164	

22.3 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.3 مخاطر السيولة (تتمة)

إطار إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

2020

الموجودات

أرصدة لدى البنوك ونقد

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مدينو تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

مدينو تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

موجودات مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع

موجودات أخرى

المطلوبات

القروض

مطلوبات أخرى

حتى
3 أشهر
دينار كويتي

6 - 3
أشهر
دينار كويتي

6 أشهر -
سنة واحدة
دينار كويتي

سنة واحدة -
3 سنوات
دينار كويتي

أكثر من
3 سنوات
دينار كويتي

الإجمالي
دينار كويتي

9,892,514

200,000

34,000

540,000

-

10,666,514

-

-

1,287,075

2,119,594

-

3,406,669

1,118,513

830,301

1,559,340

4,480,611

1,178,747

9,167,512

354,902

277,165

2,007,887

1,628,083

58,370

4,326,407

-

505,920

-

-

-

505,920

-

-

77,593

56,614

-

134,207

3,454,092

-

-

-

-

3,454,092

6,927,445

2,626,505

-

-

-

9,553,950

21,747,466

4,439,891

4,965,895

8,824,902

1,237,117

41,215,271

680,428

685,690

1,189,992

3,967,167

2,773,221

9,296,498

4,992,008

51,709

88,433

1,424,147

26,924

6,583,221

5,672,436

737,399

1,278,425

5,391,314

2,800,145

15,879,719

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.3 مخاطر السيولة (تتمة)

إطار إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

2019

الموجودات

أرصدة لدى البنوك ونقد

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مدني تمويل مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

مدني تمويل مدرجة بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

موجودات مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع

موجودات أخرى

المطلوبات

القرض

مطلوبات تتعلق مباشرة بموجودات مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع

مطلوبات أخرى

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من 3 سنوات دينار كويتي	سنة واحدة - 3 سنوات دينار كويتي	6 أشهر - سنة واحدة دينار كويتي	6 - 3 أشهر دينار كويتي	حتى 3 أشهر دينار كويتي
5,345,095	-	200,000	540,000	-	4,605,095
5,028,888	-	2,076,740	2,952,148	-	-
9,546,331	1,610,282	4,885,520	1,544,614	793,691	712,224
4,582,464	68,039	2,561,877	864,508	628,356	459,684
1,068,536	-	-	16,673	99,972	951,891
128,707	-	88,255	40,452	-	-
20,656,602	-	-	20,656,602	-	-
5,450,440	-	-	2,626,505	-	2,823,935
51,807,063	1,678,321	9,812,392	29,241,502	1,522,019	9,552,829
11,309,705	-	511,842	8,906,784	1,008,158	882,921
521,695	-	-	521,695	-	-
5,775,341	26,925	1,226,166	76,346	37,442	4,408,462
17,606,741	26,925	1,738,008	9,504,825	1,045,600	5,291,383

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

22 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.4 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 الإقتراض. يتم احتساب المعدل كصافي دين مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً 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 الإقتراض كما في 31 ديسمبر:

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
8,538,126	10,892,371	إجمالي القروض
(10,666,514)	(5,345,095)	(ناقصاً) أرصدة لدى البنوك ونقد
(2,128,388)	5,547,276	صافي الدين
41,876,055	40,393,228	إجمالي حقوق الملكية
39,747,667	45,940,504	إجمالي رأس المال
(5.35%)	12.07%	معدل الإقتراض

23 الموجودات بصفة الأمانة

بلغت المحافظ والصناديق ومحافظ التمويل والمحافظ الأخرى الخاضعة لإدارة الشركة الأم مبلغ 250,219,348 دينار كويتي (2019: 273,654,879 دينار كويتي).

بلغت أتعاب الإدارة المتعلقة بموجودات بصفة الأمانة مبلغ 700,692 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 752,886 دينار كويتي).

24 مطلوبات محتملة

لدى المجموعة دعاوى قضائية قائمة مع أحد عملاء المحافظ، حيث يطالب العميل بسداد مبلغ 2 مليون دينار كويتي، بينما تطالب المجموعة بمبلغ 1.9 مليون دينار كويتي. صدر حكم أولي لصالح المجموعة بتأييد مطالباتها تجاه العميل ورفض مطالبة العميل. استأنف العميل ضد الحكم بتاريخ 13 يوليو 2017 وأحالت محكمة الاستئناف القضية إلى مصلحة الخبراء.

في 16 مايو 2019، صدر حكم نهائي لصالح المجموعة ورفض مطالبة العميل. تعتقد المجموعة أنه ليس من الضروري احتساب أي مخصص إضافي بناءً على الوضع القانوني الحالي للدعوى القضائية.

خلال السنة، اتخذت المجموعة إجراءات تنفيذية لتصفية الموجودات المرهونة لاستخدامها لتسوية مبلغ المطالبة.

لدى المجموعة مخصصات كافية مقابل المبالغ المستحقة من العميل بعد أخذ قيمة الضمانات في الاعتبار (إيضاح 8).

25 تأثير 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 تيقن في البيئة الاقتصادية العالمية. في إطار مواجهة الفيروس، أطلقت الحكومات والبنوك المركزية تدابير دعم اقتصادي وإعفاء (بما في ذلك إعفاءات السداد) للحد من التأثير على الأفراد والشركات. في ضوء الوضع المتفاجم بسرعة، فقد أخذت المجموعة في اعتبارها ما إذا كان يجب إجراء أي تعديلات وتعديرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2020

25 تأثير كوفيد-19 (تتمة)

عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل (استناداً إلى أفضل المعلومات المتاحة) بشأن حالات عدم التيقن التي حدثت نتيجة جائحة كوفيد-19. وقد ألزمت حالات عدم التيقن التي وقعت نتيجة كوفيد-19 المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2020.

قامت المجموعة بإعادة تقييم سيناريو التوزيع ليعكس تأثير حالة عدم التيقن الحالية في قياس خسائر الائتمان المقدرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وفي ظل وضع هذه التقديرات، قامت المجموعة بتقييم نطاق النتائج المحتملة من خلال إختبارات الضغط على الأساس السابق (الذي يتضمن سيناريوهات الوضع المتفائل والقائم المتشائم) وتغيير التوزيعات المتشائمة. زيادة احتمال وقوع السيناريو المتشائم من نسبة 10% إلى نسبة 80% بينما انخفض احتمال وقوع السيناريو المتفائل وسيناريو الوضع القائم من نسبة 10% إلى نسبة 5% ومن نسبة 80% إلى نسبة 15% على التوالي. وأدت الزيادة في ترجيح التراجع في سيناريو الاقتصاد الكلي والوضع الحالي وإحلال الإدارة إلى تحميل مخصص إضافي لخسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل بمبلغ 1,563,225 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينو التمويل بمبلغ 245,081 دينار كويتي)

استمرت المجموعة في التقييم على نحو فردي للمخاطر الجوهرية التي تتعرض لها الشركات لاتخاذ الإجراءات الوقائية اللازمة ضد أي حركات عكسية نتيجة فيروس كوفيد-19.

عدم التيقن المتعلق بجائحة كوفيد-19

كما تعين على المجموعة نتيجة حالات عدم التيقن الناتجة عن فيروس كوفيد-19 إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية وغير المالية كما في 31 ديسمبر 2020. ووضعت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة للتقلب الاقتصادي الحالي عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية وغير المالية لدى المجموعة وتمثل هذه أفضل تقدير أجرته الإدارة استناداً إلى المعلومات الملحوظة.

تقر المجموعة بأن بعض القطاعات التي توجد بها هذه الموجودات قد تأثرت بصورة سلبية ونظراً لاستمرار الوضع في التصاعد، سوف تستمر المجموعة في مراقبة التوقعات المستقبلية للسوق واستخدام الافتراضات ذات الصلة في تسجيل الموجودات المالية وغير المالية كما في وعندما تحدث.