



شركة الساحل للاستثمار والتنمية والاسثمارش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P.

منذ 1975 Since

التقرير السنوي

2019





شركة الساحل للتنمية والاستثمارش.م.ك.ع

COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P

Since 1975

الشرق - شارع الشهداء - عمارة الساحل

ص.ب. 26755 الصفاة 13128 الكويت - البدالة: 22468388 (+965) - 22230555 (+965)

فاكس: 22408932 (+965) - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw

www.coast.com.kw



حضرة صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
صباح الخالد الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



شركة الساحل للاستثمار والتنمية والاسثمارش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
Since 1975

أعضاء مجلس الإدارة

أسامة عبدالله الأيوب
رئيس مجلس الإدارة

أسعد أحمد البنوان
نائب رئيس مجلس الإدارة

المعتز عادل الألفي
عضو مجلس الإدارة

عبد الوهاب محمد الوزان
عضو مجلس الإدارة

باسم عبدالله العثمان
عضو مجلس الإدارة

عبد الله ساير الساير
عضو مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة مساهمي شركه الساحل للتنمية والإستثمار....

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

يسرني وإخواني أعضاء مجلس الإدارة أن نجتمع بكم ونستعرض معكم التقرير السنوي لشركة الساحل للتنمية والإستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

إعتمد عام 2019 على النمو الإقتصادي في السنوات الثلاث الماضية، وإستمر الإستقرار في الأسواق المالية. ومع ذلك، فإن مخاطر التراجع المحتملة في إزدياد. كما يمكن أن تؤدي القيود التجارية والتوترات الجيوسياسية المتزايدة، بما في ذلك المخاطر المتعلقة بالتجارة، إلى مزيد من تعطيل سلاسل التوريد وإعاقة الثقة والإستثمار والنمو.

ولقد سجل النمو العالمي 3.1% في عام 2019، منخفضاً عن 3.6% في عام 2018. وقد تراجعت السياسة النقدية بشكل كبير في وقت واحد تقريباً عبر الأسواق المتقدمة والناشئة، مما ساعد على تحفيز الطلب، لكن البنوك المركزية إستنفذت القدرة على المضي في خفض أسعار الفائدة. وتجدر الإشارة بشكل خاص إلى التباطؤ في حجم الإنتاج الصناعي في جميع أنحاء العالم، والذي يرتبط ارتباطاً كبيراً بالطلب على النفط الخام.

ولقد خسرت أسواق الأسهم في الولايات المتحدة وأوروبا بعض الأرضية لكنها لا تزال أعلى بكثير من المستويات المنخفضة التي سادت خلال عمليات البيع القسري في نهاية عام 2018.

وقد عكست التدفقات الرأسمالية الداخلة إلى اقتصادات الأسواق الناشئة التحولات الأوسع في تقبل المخاطر على مدار العام، مع إتجاه المستثمرين إلى خفض تعرضهم للأسهم نظراً لبلوغ قيم قياسية لتلك الأسهم.

وفي الولايات المتحدة، حافظ الإقتصاد على زخمه على مدار العام. وعلى الرغم من استمرار بطؤ الإستثمار، إلا أن مستويات التوظيف والإستهلاك كانت قياسية. كما إستمرت التخفيضات الضريبية لعام 2017 في دعم أسواق العمل والإستهلاك، ولكن آثار ذلك الدعم تتضاءل بمرور الوقت.

وفي منطقة اليورو، عمل النمو الضعيف في الطلب الأجنبي وإنخفاض المخزونات بسبب ضعف الإنتاج الصناعي على كبح النمو منذ منتصف عام 2018. ومن المتوقع أن ينتعش النشاط بشكل متواضع حتى عام 2020، حيث من المتوقع أن يستعيد الطلب الخارجي بعض الزخم المتواضع.

لقد أنهت أسعار النفط الخام 2019 على إرتفاع كبير بسبب تحسن المعنويات، والذي تأثر جزئياً بالإعلان عن المرحلة الأولى من الصفقة التجارية بين الولايات المتحدة والصين. كما كان إتفاق أوبك على تعميق تخفيضات الإنتاج في محاولة لتصحيح فائض المعروض مهماً بشكل خاص في الحفاظ على إستقرار الأسعار. كما كان لإدراج روسيا في مجموعة أوبك + تأثيراً كبيراً على تراجع العرض العالمي.

أغلقت أسعار النفط الخام الكويتي العام فوق 68 دولاراً للبرميل، بزيادة قدرها 31% عن عام 2018، بعد أن سجلت أعلى مستوى سنوي عند 69.0 دولاراً للبرميل في ديسمبر. كما أن التوتر الجغرافي السياسي المطول بين الولايات

المتحدة وإيران لا يزال له الأثر الكبير في رفع علاوة المخاطر والتأمين وتكاليف النقل في ديسمبر، ولقد وافقت أوبك + على تخفيض الإنتاج بمقدار 0.5 مليون برميل إضافي في اليوم، وأبدت إستعدادها لمزيد من التخفيضات إذا دعت الحاجة. شهد سوق الكويت للأسهم أداءً متفائلاً جداً لعام 2019، حيث إرتفع مؤشر جميع الأسهم بنسبة 23.7%، في حين سجل مؤشر السوق الممتاز مكاسب مذهلة بنسبة 32.3% في عام 2019. وكان أحد العوامل الرئيسية في هذه المكاسب ترقية بورصة الكويت من قبل FTSE إلى "الناشئة الوضع" إضافة إلى الترقية المتوقعة لمؤشر MSCI في عام 2020. كما ساعدت تدفقات رأس المال الأجنبي الناتجة عن ذلك على رفع الكميات المتواضعة، خاصة في السوق الرئيسي. وكانت الملكية الأجنبية في البنوك الكويتية أكبر مكون للإستثمار الأجنبي المباشر خلال العام.

وعلى الصعيد الداخلي فلقد إنخفض العائد من الشركات الزميلة، وتحديدًا الشركة الكويتية الألمانية والتي تعد إستثماراً رئيسياً للشركة. وعليه حققت الشركة ربحاً صافياً قدره 586 ألف دينار كويتي مقابل 1.4 مليون دينار كويتي في عام 2018، وإنخفض إجمالي الموجودات بنسبة 1.75% وإنخفضت حقوق المساهمين بنسبة 1.6%. ولقد سعت الشركة للاستفادة من إرتفاع أسعار الأسهم المحلية مع محاولة تقليص التأثير السلبي للأحداث في المنطقة وبقية العالم. كما لا تزال الشركة خالية تماماً من الديون، وفي وضع مالي جيد، ودون أي إلتزامات قانونية معلقة، مما يمنحها القدرة على معاودة إسترجاع مكانتها الرائدة في الإقتصاد الكويتي. إن النهج الإستثماري المناسب وسياسة تنويع المحفظة الإستثمارية الحالية بالإضافة إلى إدارة المخاطر الصارمة ستعود بالفائدة على الشركة في عام 2020 وما بعده.

وبهذه المناسبة، أود أن أعرب عن خالص تقديري لمساهمي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وجميع العاملين بها لدعمهم المستمر والثابت. وما زلنا نأمل في أن يعيننا الله عزّ وجلّ على تحقيق المزيد من النجاح في المستقبل.

وحفظ الله الكويت وشعبها من كل مكروه.



أسامة عبدالله الأيوب

رئيس مجلس الإدارة



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
Since 1975

المحتويات

26 - 13	تقرير الحوكمة لعام 2019
32-28	تقرير مراقب الحسابات المستقل
33	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
34	بيان الدخل الشامل المجمع
35	بيان المركز المالي المجمع
36	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
37	بيان التدفقات النقدية المجمع
72-38	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
Since 1975



شركة الساحل للاستثمار والتنمية والاسـتـثـار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
Since 1975

تقرير الحوكمة لعام 2019



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع
COAST INVESTMENT & DEVELOPMENT CO. K.S.C.P
Since 1975

تقرير الحوكمة لعام 2019

جدول المحتويات

- 16 1 - القاعدة الأولى : بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة
- 18 2 - القاعدة الثانية : التحديد السليم للمهام والمسؤوليات
- 21 3 - القاعدة الثالثة : إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
- 22 4 - القاعدة الرابعة : ضمان نزاهة التقارير المالية
- 22 5 - القاعدة الخامسة : وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية
- 24 6 - القاعدة السادسة : تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية
- 24 7 - القاعدة السابعة : الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب
- 25 8 - القاعدة الثامنة : إحترام حقوق المساهمين
- 25 9 - القاعدة التاسعة : إدراك دور أصحاب المصالح
- 25 10 - القاعدة العاشرة : تعزيز وتحسين الأداء
- 26 11 - القاعدة الحادية عشر : التركيز على أهمية المسؤولية الإجتماعية

القاعدة الأولى

متوازن لمجلس الإدارة

نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة

يتمتع مجلس إدارة شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع بهيكل يتناسب مع حجم وطبيعة أعمال الشركة، كما يضم أعضاء يتمتعون بالخبرات المهنية والعلمية والمهارات المتخصصة بالإضافة إلى المعرفة بالقوانين وبحقوقهم وواجباتهم، وكان يتألف مجلس الإدارة من السادة الأعضاء التالية أسماؤهم:

تاريخ الانتخاب/إعادة الانتخاب / تعيين أمين السر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مستقل)، أمين سر	الإسم
2016/6/5	بكالوريوس تجارة - خبرة 19 سنة	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي	السيد / أنور جاسم الخرايفي
2016/6/5	بكالوريوس هندسة ميكانيكية - خبرة 11 سنة	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو غير تنفيذي	السيد / بدر محمد القطان
2017/12/14			
2016/6/5	بكالوريوس هندسة صناعية - خبرة 28 سنة في المجال المالي	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	السيد / خالد عبد العزيز العصيمي
2016/6/5	ماجستير إدارة - خبرة 30 سنة	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	السيد / منير عبد المحسن الشهران
2016/6/5	ماجستير إدارة أعمال - خبرة 7 سنوات	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	السيد / مساعد خليفة الخرايفي
2017/12/14			
2016/6/5	ماجستير إدارة أعمال - خبرة 5 سنوات	عضو مجلس إدارة - مستقل	السيد / حامد يوسف البدر
2017/12/14			
2014/3/5	بكالوريوس محاسبة - خبرة 34 سنة	أمين سر المجلس	السيد / محمد راشد القعود

تقرير الحوكمة لعام 2019

وبتاريخ 2019/5/23 تم إنتخاب مجلس إدارة جديد لشركة الساحل للتنمية والإستثمار ضم كل من السادة :

الإسم	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)، أمين سر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/إعادة الإختيار / تعيين أمين السر
أسامة عبد الله الأيوب	رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي	بكالوريوس هندسة مدنية - خبرة 23 سنة	2019/5/23
أسعد أحمد البنوان	نائب رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي	بكالوريوس علوم مالية وإدارية - خبرة 14 سنة	2019/5/23
عبد الوهاب محمد الوزان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال - خبرة 22 سنة	2019/5/23
باسم عبد الله العثمان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس آداب - خبرة 5 سنوات	2019/5/23
المعتز عادل الألفي	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس زراعة - خبرة 45 سنة	2019/5/23
عبد الله ساير السايير	عضو مجلس إدارة - مستقل	ماجستير إدارة أعمال وتمويل - خبرة 5 سنوات	2019/5/23
محمد راشد القعود	أمين سر المجلس	بكالوريوس محاسبة - 35 سنة	2019/5/23

نبذة عن إجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2019

عقد مجلس الإدارة (8) إجتماعات خلال العام 2019 كما يلي :-

إسم العضو	إجتماع رقم 1 تاريخ 2019/1/13	إجتماع رقم 2 تاريخ 2019/3/28	إجتماع رقم 3 تاريخ 2019/4/29	إجتماع رقم 4 تاريخ 2019/5/12	إجتماع رقم 5 تاريخ 2019/5/23	إجتماع رقم 6 تاريخ 2019/6/16	إجتماع رقم 7 تاريخ 2019/10/13	إجتماع رقم 8 تاريخ 2019/11/10
أنور جاسم الخرايفي (الرئيس)	X	X	X	✓				
بدر محمد القطان (نائب الرئيس)	✓	✓	✓	✓				
خالد عبد العزيز العصيمي (عضو)	✓	✓	✓	✓				
منير عبد المحسن الشرهان (عضو)	✓	✓	X	X				
حامد يوسف البدر (عضو مستقل)	✓	✓	✓	✓				
مساعدة خليفة الخرايفي (عضو)	✓	X	X	X				
أسامة عبد الله الأيوب (الرئيس)					✓	✓	✓	✓
أسعد أحمد البنوان (نائب الرئيس)					✓	✓	✓	✓
عبد الوهاب محمد الوزان (عضو)					✓	✓	✓	✓
باسم عبد الله العثمان (عضو)					✓	✓	X	X
المعتز عادل الألفي (عضو)					✓	X	✓	✓
عبد الله ساير السايير (عضو مستقل)					✓	X	✓	✓

تقرير الحوكمة لعام 2019

موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر إجتماعات مجلس الإدارة

بتاريخ 2014/3/5 قام مجلس إدارة شركة الساحل بتعيين السيد / محمد راشد القعود وهو من موظفي الشركة ويشغل وظيفة نائب رئيس أول - مجموعة الخدمات المساندة، كأمين سر لمجلس الإدارة، كما أعيد تعيينه بتاريخ 2019/5/23 من قبل مجلس الإدارة الجديد المنتخب بتاريخ 2019/5/23، وتم تحديد مهامه بموجب ميثاق مجلس الإدارة والوصف الوظيفي الخاص به، هذا ويقوم أمين السر بمسك سجل خاص إلكتروني تدون فيه جميع محاضر المجلس بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها الاجتماع ومكان وتاريخ حصوله وساعة بدايته ونهايته بحيث يسهل الرجوع إليها، بالإضافة إلى حفظ التقارير التي ترفع من المجلس وإليه، كما يحرص أمين السر على التقيد بالمواعيد القانونية الخاصة بإبلاغ مواعيد إجتماعات المجلس وذلك قبل (3) أيام عمل من موعد الاجتماع المقرر وذلك بعد التنسيق مع السادة الأعضاء على موعد الاجتماع بحيث يكون التاريخ المقترح مناسب لجميع الأعضاء، وعلى تأمين حسن إيصال وتوزيع المعلومات والتنسيق ما بين الأعضاء وأصحاب المصالح تحت إشراف الرئيس، بالإضافة إلى أن محاضر الاجتماعات متاحة للإطلاع والرجوع إليها في طلبها من قبل السادة الأعضاء في أي وقت، والمحاضر الأصلية محفوظة في خزانة مغلقة تحت إشراف أمين السر ومدير مكتب رئيس مجلس الإدارة.

القاعدة الثانية

التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

تحديد سياسة مسؤوليات ومهام أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

قامت شركة الساحل للتنمية والاستثمار بوضع ميثاق لمجلس الإدارة جرى عليه عدة تعديلات آخرها كان بتاريخ 2019/6/16، ويتضمن مهام وصلاحيات كل من رئيس وأعضاء المجلس وأعضاء الإدارة التنفيذية بالإضافة إلى وضع وصف وظيفي معتمد لكل منهم، كما تضمن هذا الميثاق حدود السلطة والصلاحيات التي فوضها مجلس الإدارة إلى الإدارة التنفيذية والمتعلقة بإدارة الشؤون اليومية للشركة والصلاحيات المالية والتشغيلية الممنوحة لها، وتحديد جميع المسائل التي لا يمكن تفويضها للإدارة التنفيذية أو إلى الرئيس التنفيذي وتتطلب موافقة مجلس الإدارة المسبقة عليها ويتم مراجعة تلك الصلاحيات والمسؤوليات بشكل سنوي لإجراء أية تغييرات وفقاً لمقتضيات العمل، هذا كما يوجد وصف وظيفي معتمد لأعضاء الإدارة التنفيذية وهيكل تنظيمي للشركة يعكس حدود السلطات والمهام وتطبيق مبدأ الفصل بين المهام. كما يوجد لدى المجلس سياسة مؤشرات أداء موضوعية (KPIs) لمتابعة أداء أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية بشكل دوري.

أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2019

- 1- مناقشة البيانات المالية للشركة خلال الفترات الدورية المطلوبة والمصادقة عليها.
- 2- الموافقة على تقرير الحوكمة لعام 2018 والذي تم عرضه على الجمعية العامة العادية للشركة خلال عام 2019 وكذلك التقرير النصف سنوي لإدارة المخاطر المقدم لهيئة أسواق المال.
- 3- الموافقة على تصنيف الأصول حسب تعليمات المعيار 9 IFRS وتأثيره على المركز المالي للشركة.
- 4- الإطلاع على تقرير مسؤول المطابقة والإلتزام بشأن مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمقدم لهيئة أسواق المال.
- 5- الإطلاع على التقارير الدورية بشأن القضايا المرفوعة من وعلى الشركة والمتداولة أمام المحاكم.
- 6- الإطلاع على تقارير التدقيق الداخلي الخاصة بمختلف إدارات الشركة وعلى الملاحظات الواردة فيها ومتابعة إجراءات تصويبها.
- 7- العمل على إعادة دراسة موضوع سلم الرواتب ونظام الحوافز في الشركة من خلال تكليف شركات متخصصة في هذا المجال.

تقرير الحوكمة لعام 2019

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

يتبع مجلس الإدارة ثلاث لجان منبثقة عنه وهي لجنة التدقيق ولجنة المخاطر ولجنة الترشيحات والمكافآت، ولكل لجنة ميثاق يتضمن كيفية تشكيل اللجنة ومدتها وصلاحياتها ومسؤولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها بالإضافة إلى تحديد مهام أعضائها وحقوقهم وواجباتهم وكيفية تقييمهم، كما حرص المجلس على أن تضم اللجان المنبثقة عنه أعضاء يتمتعون بالاستقلالية وفقاً للشروط والضوابط التي وضعتها هيئة أسواق المال.

لجنة التدقيق :

بتاريخ 2017/12/18 تم تشكيل لجنة تدقيق تابعة لمجلس الإدارة وضمت كل من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة وعضو مستقل	حامد يوسف البدر
عضو اللجنة	منير عبدالمحسن الشرهان
عضو اللجنة	بدر محمد القطان

وبتاريخ 2019/5/23 تم إنتخاب مجلس إدارة جديد للشركة لمدة ثلاث سنوات وتم بتاريخ 2019/6/16 تم تشكيل لجنة التدقيق لمدة ثلاث سنوات والتي تضم كلاً من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	أسعد أحمد البنوان
عضو اللجنة	عبد الوهاب محمد الوزان
عضو اللجنة	باسم عبد الله العثمان
عضو اللجنة المستقل	عبد الله ساير الساير

وقد عقدت اللجنة (7) إجتماعات خلال العام 2019، اطلعت خلالها على تقارير التدقيق الداخلي الخاصة ببعض إدارات الشركة والملاحظات الواردة فيها وأبدت ملاحظاتها عليها والخطوات التي يجب إتخاذها لتفادي تلك الملاحظات مستقبلاً، والتوصية بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة بعد التأكد من استقلاليته للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، والإطلاع على تقرير مكتب التدقيق المستقل الخاص بفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية (ICR)، ومناقشة تقرير مراقب الحسابات الخارجي بشأن جودة أداء إدارة التدقيق الداخلي للأعوام (2018/2017/2016)، ومراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي والتأكد من أنه قد تم إتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير، ومراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية وعقد إجتماعات دورية مع مراقب الحسابات الخارجي للشركة لمناقشة البيانات المالية وآخر المستجدات والمتطلبات الجديدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، بالإضافة إلى تقييم أداء وحدة التدقيق الداخلي ومسؤول التدقيق الداخلي ومراجعة وإقرار خطة التدقيق الداخلي لعامي 2020/2019، وكذلك بتعديل ميثاق لجنة التدقيق ورفعها إلى المجلس للإعتماد .

تقرير الحوكمة لعام 2019

لجنة إدارة المخاطر :

بتاريخ 2017/12/18 تم تشكيل لجنة مخاطر تابعة لمجلس الإدارة وضمت كل من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	بدر محمد القطان
عضو اللجنة	خالد عبد العزيز العصيمي
عضو اللجنة	مساعد خليفة الخرايفي

وبتاريخ 2019/5/23 تم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة لمدة ثلاث سنوات وتم بتاريخ 2019/6/16 تشكيل لجنة المخاطر لمدة ثلاث سنوات والتي تضم كل من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	عبد الوهاب محمد الوزان
عضو اللجنة	أسعد أحمد البنوان
عضو اللجنة	باسم عبد الله العثمان
عضو اللجنة المستقل	عبد الله ساير السايير

وقد عقدت اللجنة (4) إجتماعات خلال العام 2019، قامت خلالها بإعداد وإعتماد تقارير المخاطر للربع الرابع من عام 2018 والربع الأول والثاني لعام 2019 ورفعها لمجلس الإدارة مع توصيتها للمجلس بإعادة النظر في موضوع تركيز المخاطر وكيفية معالجة الصناديق والاستثمارات المدارة من قبل الشركة، بالإضافة إلى تعديل ميثاق لجنة إدارة المخاطر ورفعها إلى المجلس للإعتماد.

لجنة الترشيحات والمكافآت :

بتاريخ 2017/12/18 تم تشكيل لجنة ترشيحات ومكافآت تابعة لمجلس الإدارة وضمت كل من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	أنور جاسم الخرايفي
عضو اللجنة	مساعد خليفة الخرايفي
عضو اللجنة المستقل	حامد يوسف البدر

وبتاريخ 2019/5/23 تم انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة لمدة ثلاث سنوات وتم بتاريخ 2019/6/16 تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت لمدة ثلاث سنوات والتي تضم كل من :-

تقرير الحوكمة لعام 2019

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	أسامة عبد الله الأيوب
عضو اللجنة	أسعد أحمد البنوان
عضو اللجنة	المعتز عادل محمود الألفي
عضو اللجنة المستقل	عبد الله ساير الساير

وقد عقدت اللجنة (3) إجتماعات خلال العام 2019 تم خلاله إعداد تقرير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2018 ورفعته إلى مجلس الإدارة لإعتماده، وتعديل ميثاق لجنة الترشيحات والمكافآت، بالإضافة إلى مراجعة وتعديل الوصف الوظيفي للمناصب والوظائف واجبة التسجيل لدى الشركة ورفعها لمجلس الإدارة للإعتماد.

4- قامت الشركة من خلال إدارتها التنفيذية بإنشاء حساب خاص لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة على موقع الشركة الإلكتروني يمكنه من الإطلاع في أي وقت وأي مكان وعبر أي جهاز على جميع المعلومات التي يحتاجها من تقارير وسياسات وإجراءات ومحاضر إجتماعات وغيرها من المعلومات التي يمكن أن تساعد في إتخاذ قراره، بالإضافة إلى قيام أمين سر المجلس بإعداد جدول أعمال إجتماعات المجلس قبل إنعقاده بمدة كافية وتجهيز كافة المستندات والتقارير المطلوبة وفقاً للجدول حيث يتم مراجعة كافة التقارير والمستندات من قبل رئيس المجموعة ومن قبل الرئيس التنفيذي وذلك للتأكد من صحة تلك البيانات وكفايتها قبل العرض على المجلس، ويتم إرسال تلك التقارير والمستندات قبل (3) أيام عمل من الإجتماع المقرر للأعضاء بهدف إعطائهم الوقت الكافي لدراستها والتعقيب وإعطاء التوصيات.

كما قام مجلس الإدارة بإعتماد دليل سياسة وإجراءات حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات يبين كيفية الإجراءات المتبعة في حال طلب أحد أعضاء المجلس أية معلومات أو تقارير خلال الإجتماع، وكلف أمين سر المجلس بالتنسيق مع رئيس مجلس الإدارة بمتابعة تطبيق هذا الدليل والتأكد باستمرار من فعاليته.

القاعدة الثالثة

إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

قام مجلس الإدارة الجديد عقب إنتخابه بتاريخ 2019/5/23 بتشكيل لجنة من بين أعضائه مؤلفة من (4) أعضاء أحدهم عضو مستقل ورئيسها من الأعضاء غير التنفيذيين وحدد مدتها لثلاث سنوات، وتضم اللجنة كل من :-

الصفة	الإسم
رئيس اللجنة	أسامة عبد الله الأيوب
عضو لجنة	أسعد أحمد البنوان
عضو لجنة	المعتز عادل محمود الألفي
عضو لجنة مستقل	عبد الله ساير الساير

كما قام مجلس الإدارة بتعديل ميثاقها بتاريخ 2019/6/16 والذي تضمن جميع المهام والمسؤوليات المناطة بها وكيفية تشكيلها ومدتها.

القاعدة الرابعة

ضمان نزاهة التقارير المالية

قامت الشركة بوضع الآليات التي تؤكد على سلامة ونزاهة بياناتها المالية من خلال عرض تلك البيانات على لجنة التدقيق لمراجعتها قبل عرضها على مجلس الإدارة وذلك لضمان سلامة وشفافية التقارير المالية، بالإضافة إلى أخذ تعهدات كتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تفيد بسلامة ونزاهة تلك التقارير المعدة وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية المطبقة في دولة الكويت والمعتمدة من قبل هيئة أسواق المال وأنها معبرة عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2019، بالإضافة إلى تضمين التقرير السنوي المرفوع للمساهمين بتلك التعهدات الكتابية التي تشير إلى سلامة ونزاهة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة.

هذا وقد قام مجلس الإدارة الجديد عقب إنتخابه بتاريخ 2019/5/23 بتشكيل لجنة تدقيق من بين أعضائه مؤلفة من (4) أعضاء أحدهم عضو مستقل يتمتع بالخبرة العملية في المجال المحاسبي والمالي، وحدد المجلس مدتها لثلاث سنوات، ويكون من مهامها الرئيسية التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة.

كما أعطى مجلس إدارة الشركة للجنة التدقيق الإستقلالية الكاملة لممارسة مهامها ووضع التوصيات التي تراها مناسبة، والحق في الإستعانة بأي جهة إستشارية مستقلة، بالإضافة إلى منح اللجنة حق التوصية بتعيين وإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة أو تغييره وتحديد أتعابه والتأكد من إستقلاليته عن الشركة ومجلس إدارتها، وشرط أن يكون من المقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة وعلى أن يقوم المجلس برفع إقتراحه بتعيين أو إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة للجمعية العامة للمساهمين بناء على توصية اللجنة. هذا وقد قام المجلس بإعتماد سياسة وإجراءات إختيار وإستقلالية مراقب الحسابات الخارجي أناط بموجبها للجنة التدقيق التأكد من إستقلالية مراقب الحسابات الخارجي المراد تعيينه أو إعادة تعيينه من خلال مراجعة سنوية تجريها اللجنة للتأكد من توافر متطلبات الجهات الرقابية ومعايير الكفاءة المهنية ومعايير الإستقلالية والسمعة.

كما تم النص في ميثاق لجنة التدقيق على أنه في حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة بما في ذلك عندما يرفض المجلس إتباع توصيات اللجنة فيما يتعلق بمراقبي الحسابات الخارجيين و/أو المدقق الداخلي يلتزم المجلس بتضمين تقرير الحوكمة السنوي للمساهمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قراره عدم التقيد بها.

القاعدة الخامسة

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة لإدارة المخاطر

قامت الشركة بإنشاء وحدة لإدارة المخاطر في الشركة وبتعيين مسؤول إدارة مخاطر تكون مهمته قياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي قد تواجه الشركة، ومنحته الإستقلالية الكاملة لممارسة صلاحياته، وقامت بتغيير تبعيته المباشرة إلى لجنة المخاطر وبالتبعية لمجلس الإدارة دون تدخل للإدارة التنفيذية لضمان الشفافية، كما قامت الشركة بوضع وإعتماد سياسات وإجراءات خاصة بإدارة المخاطر يتم مراجعتها بشكل دوري لتعديلها عند الحاجة وتتضمن آلية رفع التقارير للمجلس بشكل دوري، هذا وقد وضعت الشركة الآلية المناسبة في سياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي تمكن مسؤول إدارة المخاطر من مراجعة الصفقات والتعاملات التي تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها.

تقرير الحوكمة لعام 2019

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر

قام مجلس الإدارة الجديد عقب إنتخابه بتاريخ 2019/5/23 بتشكيل لجنة من بين أعضائه مؤلفة من (4) أعضاء أحدهم عضو مستقل ورئيسها من الأعضاء غير التنفيذيين وحدد مدتها لثلاث سنوات، وتضم اللجنة كل من :-

الاسم	الصفة
عبد الوهاب محمد الوزان	رئيس اللجنة
أسعد أحمد البنوان	عضو لجنة
باسم عبد الله العثمان	عضو لجنة
عبد الله ساير الساير	عضو لجنة مستقل

كما قام مجلس الإدارة بتعديل ميثاقها بتاريخ 2019/6/16 والذي تضمن جميع المهام والمسؤوليات المناطة بها وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال وكيفية تشكيلها ومدتها .

موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية1- دور مجلس الإدارة

يلتزم مجلس إدارة الشركة بالتأكد وبصفة دورية من فاعلية وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر :-

- التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
- التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر وذلك من خلال تحديد المخاطر التي يمكن أن تواجه الشركة وإنشاء بيئة ملمة بثقافة الحد من المخاطر على مستوى الشركة.

2- الإجراءات المتخذة لضمان كفاية أنظمة الرقابة الداخلية

- تحديد الهيكل التنظيمي وإعتماده من مجلس الإدارة.
- إعداد وصف وظيفي لكافة موظفي الشركة.
- تحديث مصفوفة الصلاحيات والسلطات المالية لتحديد مستوى الصلاحيات المالية الممنوحة لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- تحديد التوقعات المعتمدة للشركة مع الجهات الخارجية وكذلك مبدأ الرقابة المزدوجة لكافة العمليات اليومية.
- إعداد إطار لحوكمة الشركات معتمد من قبل مجلس الإدارة والذي يتضمن الإجراءات الواجب إتباعها لكيفية تجنب الممارسات غير المشروعة التي قد تؤدي إلى تضارب المصالح وتعريض الشركة لأية مشاكل مالية أو قانونية أو رقابية.
- تحديث السياسات والإجراءات المعتمدة بشكل مستمر ووفقاً لمقتضيات العمل ومراعاة الفصل التام بين الأنشطة التي تزاولها الشركة بما يضمن عدم تسرب المعلومات بين هذه الأنشطة.

تقرير الحوكمة لعام 2019

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي

قامت الشركة بإنشاء وحدة للتدقيق الداخلي في الشركة وقد أعطيت هذه الوحدة الإستقلالية الفنية التامة من خلال تبعيةها للجنة التدقيق وبالتبعية لمجلس الإدارة، كما قامت الشركة بتكليف جهة خارجية (RSM) للقيام بمسؤولية تقييم ومعاينة الأنظمة التشغيلية الداخلية للشركة بشكل مستقل وفقاً للقواعد والمقاييس المهنية للتدقيق الداخلي وتقديم التوصيات والتقارير للإدارة العليا ولجنة التدقيق فضلاً عن تسجيل موظف بالشركة لدى الهيئة كمسؤول تدقيق داخلي بناء على توصية لجنة التدقيق ليقوم بالتنسيق والمتابعة مع الجهة الخارجية المكلفة وكذلك متابعة التقارير المرسله لكافة الإدارات بالشركة للوقوف على مدى إلتزامهم بتوصيات الجهة الخارجية وذلك فيما يخص أعمال التدقيق الداخلي. هذا كما وضعت الشركة سياسات وإجراءات داخلية لوحدة التدقيق الداخلي تتضمن جميع مهامها وصلاحياتها والتقارير التي يجب عليها إعدادها والمتعلقة بمدى كفاية وفعالية نظم الرقابة الداخلية وتحديد مواطن الضعف في تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية التي قد تؤثر على الأداء المالي للشركة والإجراءات التي يمكن إتخاذها في هذا الصدد. هذا كما قامت الشركة بتعيين مكتب تدقيق مستقل قام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية المتبعة في الشركة لعام 2019 بالإضافة إلى تعيين مكتب تدقيق آخر قام بمراجعة أداء وحدة التدقيق الداخلي وقدم تقريراً بذلك إلى لجنة التدقيق ومجلس الإدارة وذلك للأعوام (2016/2017/2018).

القاعدة السادسة

تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

موجز عن ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية

قامت الشركة بوضع دليل لقواعد السلوك المهني والأخلاق ودليل للحوكمة يتم تعديلها من وقت لآخر من قبل مجلس الإدارة تشتمل على المعايير والمحددات المتعلقة بإلتزام كل عضو من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية بالقوانين، وبعدم إستخدام النفوذ الوظيفي من أجل تحقيق مصالح خاصة، وبعدم إستغلال وإستخدام أصول الشركة لمآرب شخصية، بالإضافة إلى تنظيم عملية التداول بناء على معلومات داخلية، والعلاقة مع الأطراف ذات العلاقة، وعملية الإفصاح عن المصالح، وآلية التبليغ عن الممارسات غير المشروعة وإجراءات حماية المبلغين.

موجز عن السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح

قامت الشركة بوضع سياسة وإجراءات للحد من تعارض المصالح تناولت موضوع مفهوم تعارض المصالح وحالات تعارض المصالح وإجراءات معالجتها المرتبطة بمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة وبمراقب الحسابات الخارجي وغيرها من حالات تعارض المصالح الأخرى، وكيفية الإجراءات التي يجب إتباعها وطرق الإفصاح في كل هذه الحالات.

القاعدة السابعة

الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

قامت الشركة بوضع سياسات وإجراءات معتمدة من مجلس الإدارة خاصة بالإفصاح يتم تعديلها من وقت لآخر وفقاً للتعليمات الصادرة عن الهيئة، تضمنت المعلومات التي يجب الإفصاح عنها من مالية وإدارية وتشغيلية، والإجراءات التي يجب إتباعها في هذا الصدد، بالإضافة إلى إنشاء وحدة لشؤون المستثمرين في الشركة تتمتع بالإستقلالية وتتولى مهام التواصل مع المساهمين والمستثمرين المحتملين للشركة، وتزويدهم بكافة المعلومات التي يمكن أن تساعدهم في ممارسة حقوقهم من خلال إنشاء مكان مخصص على الموقع الإلكتروني للشركة يتضمن عرض لجميع الإفصاحات الصادرة عن الشركة، بالإضافة إلى التقارير والبيانات المالية، ومعلومات عن الشركة ومجلس إدارتها والإدارة التنفيذية، وقسم خاص لحوكمة الشركات. هذا كما تقوم الشركة بمسك سجل إلكتروني خاص يتضمن جميع الإفصاحات الخاصة بالشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وهو متاح للإطلاع عليه من قبل كافة المساهمين دون أي رسم، ويتم تحديثه بشكل دوري. كما يوجد لدى الشركة نظام آلي يختص بنشاطات إدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها وكذلك الصناديق الإستثمارية وخدمة العملاء وعمليات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

تقرير الحوكمة لعام 2019

القاعدة الثامنة والتاسعة

إحترام حقوق المساهمين وإدراك دور أصحاب المصالح

إعتمد مجلس الإدارة سياسة وإجراءات تنظم علاقة الشركة بمساهميها وبكافة أصحاب المصالح من موظفين ومساهمين ودائنين وعملاء ومقدمي الخدمات للشركة وكيفية حماية حقوقهم ومعاملتهم بالعدل والمساواة بما يكفل حقوق الشركة، وتشكل قواعد الحوكمة التي وضعتها هيئة أسواق المال وقانون الشركات والنظام الأساسي والسياسات الداخلية للشركة والأنظمة والعقود المصدر الأساسي في تحديد حقوق وواجبات المساهمين وأصحاب المصالح، وتعمل الشركة على تحديد وإيضاح هذه العقود، وحقوق وواجبات المتعاقدين وطريقة أداءها، وتبعات التقصير في الأداء، وحدود المسؤولية وطريقة تسوية الخلافات التي قد تنشأ من جراء تنفيذ هذه العقود بشكل يكفل حماية أصحاب المصالح مع الشركة، بالإضافة إلى وجود آلية للشكاوى ورصد المخالفات وسياسة وإجراءات للتبليغ عن المخالفات غير المشروعة منشورة على الموقع الإلكتروني للشركة لإتاحة الفرصة لجميع أصحاب المصالح والموظفين للإبلاغ في حالة الإشتباه في أية مخالفات.

هذا كما أنه يوجد لدى الشركة سجل خاص يتضمن أسماء المساهمين وجنسياتهم وموطنهم وعدد أسهمهم يتم تحديثه بشكل دوري وفقاً لما تتلقاه الشركة من بيانات، ويوجد نسخة منه أيضاً لدى وكالة المقاصة، وهذا السجل هو متاح لجميع المساهمين للإطلاع عليه وفقاً لأقصى درجات السرية والحماية وبما لا يتعارض مع أحكام القانون.

كما يتم تشجيع المساهمين على ضرورة المشاركة والتصويت في أي إجتماعات أو مناسبات يدعو إليها مجلس إدارة الشركة والتي كان منها الدعوة إلى عقد الجمعية العمومية خلال عام 2019، وذلك تماشياً مع ما جاء في سياسة وإجراءات حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح.

القاعدة العاشرة

تعزيز وتحسين الأداء

موجز عن تطبيق مت طلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر

تم وضع وتوزيع برنامج تعريفي وتوضيحي على أعضاء مجلس الإدارة الجديد من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير العمل في الشركة، وقد تضمنت المعلومات المتعلقة بإستراتيجية الشركة وأهدافها التي كان معمولاً بها، والجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة، والإلتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتقهم وعلى الشركة، بالإضافة إلى حقوقهم وواجباتهم ودور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. كما قامت الشركة بوضع خطة سنوية لعام 2019 حصل بموجبها أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية على برنامج تدريبي يتعلق بحوكمة الشركات وبمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، كما تتيح الشركة للإدارة التنفيذية فرصة المشاركة في ورش العمل والندوات التي تتعلق بمسؤوليات الإدارة التنفيذية.

نبذة عن كيفية تقييم أداء مجلس الإدارة ككل وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تم وضع سياسة وإجراءات خاصة بمؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs) وذلك لتقييم أداء المجلس ككل وكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل سنوي وإعداد تقارير بهذا الشأن بحيث يتم عمل Evaluation Form للمجلس ولكل عضو على حدة لتقييم أدائه ومدى مساهمة كل عضو في حضور إجتماعات المجلس واللجان. وكذلك الأمر بالنسبة لأعضاء الإدارة التنفيذية بمن فيهم الرئيس التنفيذي وفقاً لمقاييس محددة يتم على أساسها محاسبة كل منهم وفقاً لأدائه السنوي.

تقرير الحوكمة لعام 2019

نبذة عن جهود مجلس الإدارة لخلق القيم المؤسسية لدى العاملين في الشركة

تولي الشركة قدراً كبيراً من الإهتمام بخلق القيم المؤسسية للعاملين لديها، وذلك لثقتها بأن تعزيز القيم المؤسسية هي القوة الدافعة للشركة وموظفيها والتي تعبر عن كيانها وتميزها عن غيرها. لذا فإن نجاح الشركة في تحقيق أهدافها الإستراتيجية وتعزيز ثقة مستثمريها يعد أحد ركائز خلق القيم المؤسسية وذلك من خلال حرص الشركة الدائم على الإلتزام بالقوانين والتعليمات الخاصة بحوكمة الشركات.

إعتمدت الشركة على نظم التقارير المتكاملة كأحد الأدوات الفعالة في تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة وبالتالي خلق القيم المؤسسية لدى الموظفين مما يحفزهم على العمل المستمر للحفاظ على السلامة المالية للشركة، وهي تقوم بإعداد ومراجعة تلك التقارير بشكل دوري مما يساعد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إتخاذ القرار بشكل منهجي وسليم ومن ثم تحقيق مصالح المساهمين. كما تتبع الشركة منهجية لمنح المكافآت وتقدير موظفيها وذلك من خلال التقييمات الدورية التي تجريها للموظفين، فضلاً عن إلتزام الموظفين بقواعد السلوك المهني المعتمدة لدى الشركة والتي هي جزءاً من إطار حوكمة الشركات المطبقة في الشركة.

القاعدة الحادية عشر

التركيز على أهمية المسؤولية الإجتماعية

قامت الشركة بوضع سياسة وإجراءات خاصة بالمسؤولية الإجتماعية حيث تدرك الشركة أهمية دورها في الإقتصاد الوطني وفي المجتمع الكويتي، ومن هنا فهي تؤمن بالمسؤولية الإجتماعية كمبدأ يؤدي إلى إستدامة الفائدة لمساهميها وجميع الأطراف المتعاملة معها، وتسعى لبناء نموذج عملي في هذا الجانب يستند إلى المقومات التالية: السوق - الموظفين - البيئة - المجتمع.

وتماشياً مع المسؤولية الإجتماعية للشركة تجاه الإقتصاد والمجتمع، قامت الشركة بالتواصل مع جامعة الكويت للنظر في ضرورة تحديث مختبر الحاسب الآلي الخاص بكلية العلوم في جامعة الكويت أو أية أمور أخرى تساهم الشركة من خلالها في تحمل المسؤولية، إلا أنه ولظروف إنتقال مقر الجامعة إلى موقعه الجديد تم تأجيل العمل بهذا الموضوع. هذا بالإضافة إلى التحديث المستمر للموقع الإلكتروني للشركة لإبراز جهود الشركة في مجال المسؤولية الإجتماعية.

شركة الساحل للتنمية والإستثمار - ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019



نبتني عالماً
أفضل للعمل

العيان والعيسى وشركاهم

إرست وويتنج

ماتف - 2245 2880 / 2295 5000
فاكس - 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me
محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٢٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به 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 2019 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقييم الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بمبلغ 36,392,709 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 37,769,857 دينار كويتي)، بما



نبني عالماً
أفضل للعمل

العيان والعيسى وشركاهم
إرست وايونغ

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

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٢٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

يمثل نسبة 64% (2018: 66%) من إجمالي موجودات المجموعة. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. تقوم المجموعة في نهاية تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة. فإذا ما وجد هذا المؤشر، يتم اختبار إجمالي القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة لتحديد انخفاض القيمة عن طريق مقارنة القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بالقيمة الممكن إستردادها. يتم تحديد القيمة الممكن إستردادها للاستثمار في شركات زميلة إستناداً إلى حسابات القيمة الإستخدامية والتي تتطلب إستخدام إفتراضات مثل توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومعدل النمو النهائي ومعدلات الخصم المناسبة.

- نظراً للأحكام والتقدير الجوهري المستخدمة في تقييم انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة، اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة أمور أخرى من بينها ما يلي:
- قمنا بتقييم اعتبارات الإدارة لمؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة، والعوامل الكمية والكيفية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الإقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركات الزميلة.
- قمنا بتقييم إفتراضات الإدارة بما في ذلك مقارنة الإفتراضات ذات الصلة بالمعايير القطاعية المتعارف عليها والتوقعات الإقتصادية والموازنات الرسمية المعتمدة ومقارنة مدى دقة موازنة الإدارة والتوقعات بالأداء الفعلي في السنوات السابقة.
- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا في التحقق من الإفتراضات الجوهري وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة ومعقولية وملائمة هذه الإفتراضات والطرق في مثل هذه الظروف.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة في الايضاح 7 وحول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالإفتراضات الرئيسية والاحكام وتحليل الحساسية.

تقييم الاستثمار في الأوراق المالية

يمثل إستثمار المجموعة في الأوراق المالية نسبة 21% من إجمالي موجودات المجموعة المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وكموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والتي يقاس مبلغ منها 7,721,747 دينار كويتي بالقيمة العادلة بإستخدام المدخلات الجوهري الملحوظة (المستوى 2) ومبلغ 4,164,936 دينار كويتي بإستخدام المدخلات الجوهري غير

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الإستثمار في أوراق مالية (تتمة)

الملحوظة (المستوى 3) وفقاً لما هو وارد في الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

يتضمن تقييم إستثمار المجموعة في الأسهم إستخدام الإفتراضات والتقدير، على وجه التحديد للأدوات المصنفة ضمن المستوى 1 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. إن المدخلات الرئيسية المتعلقة بهذه النماذج تتطلب من الإدارة وضع أحكام بدرجة كبيرة في تحديد القيمة العادلة وتتضمن تحديد مضاعفات السعر للقيمة الدفترية من شركات المقارنة وتحديد معاملات البيع الحديثة وصافي قيمة الأصل المحتسبة والقيمة العادلة من مديري الطرف الآخر بما في ذلك تطبيق خصم عدم السيولة في بعض الحالات.

- نظراً لحجم وتعقيد الإستثمار في أوراق مالية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالإفتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.
- تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:
- بالنسبة للتقييمات التي تستخدم مدخلات جوهرية ملحوظة وغير ملحوظة، قمنا باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة النماذج المستخدمة فيما يتعلق بما نعتبره طرق تقييم بديلة متاحة. قمنا أيضاً بتقييم معقولية الأحكام والإفتراضات الجوهرية المطبقة على نماذج التقييم، بما في ذلك ملائمة اختيار شركات المقارنة المدرجة ومضاعفات السعر والخصم لضعف التسويق.
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة للإستثمار في أوراق مالية وحساسية التغيرات في المدخلات غير الملحوظة الواردة في الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسباً وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، إستناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 تعتمز الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية 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.

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

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

فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية الإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، إستناداً 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.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونحمل 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 جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

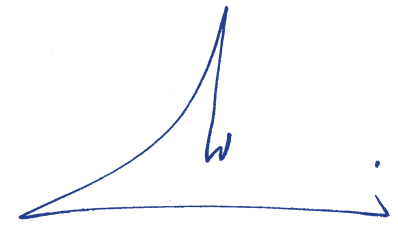
نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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 حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. 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 ولأئحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولأئحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 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 مادية 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 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبد الجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

8 أبريل 2020

الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			إيرادات
938,760	1,486,060	4	صافي إيرادات استثمار
409,512	541,047		أتعاب إدارة
34,289	2,658		إيرادات أخرى
1,387,077	28,636	7	حصة في نتائج شركات زميلة
(118,266)	(85,147)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
<u>2,651,372</u>	<u>1,973,254</u>		
			مصروفات
(928,158)	(864,099)		تكاليف موظفين
(229,004)	(482,167)		مصروفات عمومية وإدارية
(11,375)	(17,257)	6	مصروف إستهلاك
<u>(1,168,537)</u>	<u>(1,363,523)</u>		
1,482,835	609,731		ربح السنة قبل الضرائب
(36,502)	(16,599)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(10,874)	(6,639)		الزكاة
<u>1,435,459</u>	<u>586,493</u>		ربح السنة
			الخاص بـ:
1,435,459	586,493		مساهمي الشركة الأم
-	-		الحصص غير المسيطرة
<u>1,435,459</u>	<u>586,493</u>		
2.46 فلس	1.00 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من I إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,435,459	586,493	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(707,347)	(418,477)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
77,412	175,740	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(629,935)	(242,737)	
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		صافي (الخسارة) الربح من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
32,058	(584,885)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(234,931)	(669,035)	
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(202,873)	(1,253,920)	
		خسائر شاملة أخرى للسنة
(832,808)	(1,496,657)	
602,651	(910,164)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
601,810	(909,961)	مساهمي الشركة الأم
841	(203)	الحصص غير المسيطرة
602,651	(910,164)	

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
1,088,617	1,091,140	6	موجودات غير متداولة
151,650	151,525		ممتلكات ومعدات
37,769,857	36,392,709	7	عقار استثماري
11,405,699	11,340,929	8	استثمار في شركات زميلة
1,130,639	545,754	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,180,251	2,036,710	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			موجودات أخرى
<u>53,726,713</u>	<u>51,558,767</u>		
			موجودات متداولة
31,142	-	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
578,333	479,315	9	موجودات أخرى
3,268,369	4,526,617	10	النقد والنقد المعادل
<u>3,877,844</u>	<u>5,005,932</u>		
<u>57,604,557</u>	<u>56,564,699</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
62,529,315	62,529,315	11	رأس المال
11,647,495	11,647,495	11	إحتياطي إجباري
1,991,146	1,991,146	11	إحتياطي إختياري
(4,775,819)	(4,775,819)	11	أسهم خزينة
25,702	25,702		إحتياطي أسهم خزينة
71,082	(597,953)		إحتياطي آخر
1,676,847	1,434,313		إحتياطي تحويل عملات أجنبية
(1,854,616)	(2,439,501)		إحتياطي القيمة العادلة
(15,310,408)	(14,723,915)		خسائر متراكمة
<u>56,000,744</u>	<u>55,090,783</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
32,546	32,343		الحصص غير المسيطرة
<u>56,033,290</u>	<u>55,123,126</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
238,455	292,672	12	مطلوبات غير متداولة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,332,812	1,148,901	13	مطلوبات متداولة
			مطلوبات أخرى
1,571,267	1,441,573		إجمالي المطلوبات
<u>57,604,557</u>	<u>56,564,699</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


شامرنيل النصف
الرئيس التنفيذي


أسامة عبدالله الأيوب
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المجموع	غير المسيطرة	الحصص	الإجمالي الفرعي	الإجمالي الفرعي	حسابات متراكمة	حسابات القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي آخر	احتياطي أسهم خريزة	أسمه خريزة	دينار كويتي	دينار كويتي
56,033,290	32,546	56,000,744	(15,310,408)	(1,854,616)	1,676,847	71,082	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 1 يناير 2019
586,493	-	586,493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(1,496,657)	(203)	(1,496,454)	-	(584,885)	(242,534)	(669,035)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
(910,164)	(203)	(909,961)	586,493	(584,885)	(242,534)	(669,035)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
55,123,126	32,343	55,090,783	(14,723,915)	(2,439,501)	1,434,313	(597,953)	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 31 ديسمبر 2019
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 1 يناير 2018
(2,201,674)	-	(2,201,674)	(67,936)	(2,133,738)	-	-	-	-	-	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (معدل)
55,430,639	31,705	55,398,934	(16,745,867)	(1,886,674)	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد المعاد ادرجه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
1,435,459	-	1,435,459	1,435,459	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(832,808)	841	(833,649)	-	32,058	(630,776)	(234,931)	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
602,651	841	601,810	1,435,459	32,058	(630,776)	(234,931)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
56,033,290	32,546	56,000,744	(15,310,408)	(1,854,616)	1,676,847	71,082	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
1,482,835	609,731		أنشطة التشغيل الربح قبل الضرائب
(1,387,077)	(28,636)	7	تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية: حصة في نتائج شركات زميلة
72,738	(1,181,928)	4	(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(128,700)	(154,534)	4	إيرادات فوائد
(116,538)	-	4	إيرادات توزيعات أرباح
11,375	17,257	6	مصروف إستهلاك
87,183	62,030	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
21,816	(676,080)		
(2,882,351)	1,277,840		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
928,707	179,956		موجودات أخرى
(38,739)	255,876		مطلوبات أخرى
(1,970,567)	1,037,592		التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
(107,523)	(7,813)	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(289,892)	(463,025)		ضرائب مدفوعة
(2,367,982)	566,754		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(18,673)	(20,200)	6	أنشطة الإستثمار شراء معدات
-	420	6	بيع معدات
-	(13,273)	7	شراء أسهم إضافية في شركة زميلة
1,005,878	-	7	المحصل من إسترداد رأسمال في شركة زميلة
-	507,444	7	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
128,700	217,137		إيرادات فوائد مستلمة
116,538	-		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,232,443	691,528		صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
(1,135,539)	1,258,282		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(649)	(34)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
4,404,557	3,268,369	10	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
3,268,369	4,526,617	10	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 8 أبريل 2020. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في إجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بتاريخ 29 يوليو 1975. تعمل الشركة الأم في أنواع مختلفة من أنشطة إدارة الإستثمارات المختلفة، على سبيل المثال الأسهم الخاصة وإدارة الأصول والإستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة إستثمار وأموال وتمويل وتخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26755 - الصفاة 13128 - دولة الكويت.

يتم تنفيذ الأنشطة وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في:

- أ. تنفيذ جميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية سواءً لحسابها أو لحساب الغير.
- ب. إدارة المحافظ المالية وإستثمار وتتمية أموال عملائها بتوظيفها في مجالات الإستثمار محلياً وعالمياً.
- ج. القيام بكافة المعاملات المالية من اقتراض وإقراض وكفالات وإصدار سندات على إختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- د. إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للإكتتاب والقيام بوظيفة أمين الإستثمار أو مدير الإستثمار للصناديق الإستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- هـ. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار وأمناء الإستثمار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ «المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت»).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمار في أوراق مالية والعقارات الإستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن طبيعة وأثر التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2019 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي - الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الإعراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين تسجيل معظم عقود التأجير ضمن بيان المركز المالي المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

- 2-** أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)
المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير (تتمة)

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجرون في تصنيف عقود التأجير إلى عقود تأجير تشغيلي أو عقود تأجير تمويلي باستخدام مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. بالتالي فإن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 ليس له أي تأثير على عقود التأجير حيث تكون المجموعة هي المؤجر. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وبموجب هذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع تسجيل التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. إختارت المجموعة الاستقادة من المبرر العملي للإنتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير تقوم بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما إختارت المجموعة الإستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء (عقود التأجير قصيرة الأجل) وعقود التأجير التي تتخفف فيها قيمة الأصل الأساسي (موجودات منخفضة القيمة).

(أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

عقود التأجير التي سبق المحاسبة عنها كعقود تأجير تشغيلي

سجلت المجموعة موجودات حق الإستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي بإستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حق الإستخدام بالنسبة لمعظم العقود إستناداً إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقاً بالفعل بشكل دائم، بخلاف إستخدام معدل الإقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي. وفي بعض الحالات، تم تسجيل موجودات حق الإستخدام إستناداً إلى مبلغ يكافئ لمطلوبات عقود التأجير مع تعديلها بما يعكس أي مدفوعات مسددة سابقاً ومدفوعات عقود التأجير المستحقة المسجلة سابقاً. وتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير إستناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الإقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

(ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها إعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

المجموعة كمتأجير

تطبق المجموعة طريقة إعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير بإستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الإستخدام بما يمثل حق إستخدام الموجودات ذات الصلة.

موجودات حق الإستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الإستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للإستخدام). وتقاس موجودات حق الإستخدام بالتكلفة ناقصاً أي إستهلاك متراكم وخسائر إنخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الإستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الإستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض قيمة موجودات حق الإستخدام لإنخفاض القيمة.

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، وسداد الغرامات المترتبة على إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصرفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات. بعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

- 2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
- 2.2 - التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)
- المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
- مطلوبات عقود التأجير (تتمة)

إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الإعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الإعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أقل من 1,500 دينار كويتي)). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد

تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير هي المدة الغير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم يكن له أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة والنتائج للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشأة في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة أو الموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. وهذه التعديلات توضح الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما أنها تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القدرة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشتراة تمثل أعمالاً جوهرية كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعريفات الموضوعية للأعمال والمخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختباراً اختيارياً لمدى تركيز القيمة العادلة، كما صاحبت هذه التعديلات أمثلة توضيحية جديدة.

نظراً لأن التعديلات تسري بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ أول تطبيق، لن يكون لهذه التعديلات تأثير على المجموعة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح «معلومات جوهرية» في جميع المعايير وتوضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى 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 العامة ذات الغرض العام إستناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير».

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة

2.4.1 أساس التجميع

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

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها

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

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

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وأي بنود أخرى لحقوق الملكية؛ في حين يتم الإعراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الإعراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2018	2019		
				المحتفظ بها مباشرة
خدمات الإستثمار	100%	100%	جزر العذراء البريطانية	شركة الساحل المحدودة (شركة الساحل المحدودة)
خدمات الإستثمار	100%	100%	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤسسة الساحل القابضة
				محتفظ بها من خلال مؤسسة الساحل القابضة
خدمات عقارية	80%	80%	الولايات المتحدة الأمريكية	ونترز ستيت ذ.م.م. (ونترز)

2.4.2 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال بإستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في رأس المال. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في رأس المال

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة لرأس المال. تدرج تكاليف الحيازة كمصروفات عند تكبدها ويتم إدراجها في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الإقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل رأس المال.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية فائدة سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الحيازة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد 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 النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

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

2.4.3 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن إستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للإستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للإستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الإنخفاض في القيمة.

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

يدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.3 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة إنخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تجري المجموعة تقديرًا في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على إنخفاض قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ إنخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للإستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر المجمع.

2.4.4 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو قل والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقا للتعريف الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك، حيث تعتبر جزءا لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.5 ودائع محددة الاجل

تمثل الودائع محددة الاجل ودائع لدى البنوك وتستحق خلال 3 اشهر او اكثر من تاريخ الإيداع وتكتسب فوائد.

2.4.6 الأدوات المالية الإيعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

(1) الموجودات المالية

الإيعتراف المبدئي والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإيعتراف المبدئي، كموجودات مالية مقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإيعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج الأعمال الذي تستعين به المجموعة لإدارتها. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق مبررات عملية عليها، تقوم المجموعة مبدئيًا بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة زائدًا تكاليف المعاملة في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تقوم المجموعة بتطبيق مبررات عملية عليها، فيتم قياسها مقابل سعر المعاملة.

ولغرض تصنيف وقياس الأصل المالي وفقا للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فيجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل «مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط» على أصل المبلغ القائم. ويشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات تدفقات نقدية ولا تمثل اختبار «مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط» وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

بالنسبة لنموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات المالية فهو يشير إلى كيفية إدارة المجموعة للموجودات المالية بغرض إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما معاً. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.6 الأدوات المالية الإعترافي المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)
1) الموجودات المالية (تتمة)
الإعترافي المبدئي والقياس المبدئي (تتمة)

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق («المتاجرة بالطريقة الاعتيادية»)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

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

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند إلغاء الإعترافي (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أ) الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي وتعرض للانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الإعترافي بالأصل أو تعديله أو إنخفاض قيمته.

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

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

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

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

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

اختارت المجموعة تصنيف بعض الإستثمارات في أسهم ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

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

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

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

إلغاء الإعترافي

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 الأدوات المالية الإعترافي المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الإعترافي المبدئي والقياس المبدئي (تتمة)

إلغاء الإعترافي (تتمة)

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب «القبض والدفع» وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.
- ◀ عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب «القبض والدفع»، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الإلتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والإلتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

(2) المطلوبات المالية

الإعترافي المبدئي والقياس

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من المطلوبات الأخرى والحسابات المكشوفة لدى البنوك.

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

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
 - ◀ المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك القروض والسلف).
- لم تقم المجموعة بتصنيف أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث أن المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي الأكثر ارتباطاً بالمجموعة.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

قروض وسلف

بعد الإعترافي المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تسجل الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والانتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر.

دائنون ومصروفات مستحقة

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

إلغاء الإعترافي

يتم إلغاء الإعترافي بأي التزام مالي عند الإعترافي المبدئي المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الإلتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء إعترافي بالإلتزام الأصلي وإعترافي بالالتزام جديد، ويُدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 الأدوات المالية الإعترافي المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

الإعترافي المبدئي والقياس (تتمة)

3) مقاصة الأدوات المالية

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

2.4.7 إنخفاض قيمة الموجودات المالية

الأدوات المالية وموجودات العقود

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

لا تتعرض الإستثمارات في أسهم إلى مخاطر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر على المبلغ المقابل لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للبند بإستثمار البنود الآتية حيث يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر:

- أوراق الدين المالية التي يتم تحديدها كمنخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة، و
- أوراق الدين المالية الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي سجلت ازدياد جوهري في المخاطر منذ الإعترافي المبدئي (أي مخاطر التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

إنخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب عقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخضومة بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة من بيع الضمانات المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخضومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

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

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناء عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالإعترافي بمخصص للخسائر إستناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الإقتصادية.

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

2.4.8 عقارات إستثمارية

تقاس العقارات الإستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للإعترافي المبدئي، تدرج العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.8 عقارات استثمارية (تتمة)

في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها. ويتم تحديد القيمة العادلة بناء على تقييم سنوي يجريه خبير تقييم معتمد خارجي من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

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

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

2.4.9 موجودات غير ملموسة

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

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييمها لتحديد الإنخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس.

يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس الذي له عمر إنتاجي محدد في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. يتم المحاسبة عن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لإستهلاك المزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يكون ملائماً، وتعامل كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الإعراف بمصروف الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن فئة المصروفات التي تتفق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

2.4.10 ممتلكات ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الإستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. تتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الإقتراض لمشروعات الانشاءات في حالة استيفاء معايير الإعراف.

يتم احتساب الإستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ولا يتم إستهلاك الأرض ملك حر.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة هي كالتالي:

20 سنة

مباني

3 - 5 سنة

معدات مكتبية

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

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
10.2.4.2 ممتلكات ومعدات (تتمة)

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إن كان ذلك ملائماً. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للإستخدام المقصود منها.

11.2.4.2 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

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

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

12.2.4.2 مزايا الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي وطول فترة خدمة الموظفين ويخضع إلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالنسبة للموظفين الكويتيين بدفع اشتراكات للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية، وتحسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين.

13.2.4.2 مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في السابق، ومن المحتمل أن يتطلب إستخدام الموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بصورة موثوق فيها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات بإستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 مخصصات (تتمة)

المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الإقرار بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل. تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لكي تعكس أفضل تقدير حالي. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتم الإقرار بالاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

2.4.14 أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة المصدرة للشركة الأم التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي الاجباري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم الأرباح إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.15 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

2.4.16 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4.17 الاعتراف بالإيرادات

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات أتعاب وعمولة

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية معينة على مدى تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولات وأتعاب إدارة الموجودات وأتعاب الإدارة والاستشارات الأخرى.

إيرادات تمويل

تعرض إيرادات التمويل في بند مستقل عن الإيرادات من العقود مع العملاء في بيان الأرباح أو الخسائر وتسجل عند إستحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء. عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.17 الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات تمويل (تتمة)

زمنية معنية أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

انتهت المجموعة الى ان المبلغ الرئيسي في ترتيبات الإيرادات حيث انها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها الى العميل.

2.4.18 إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الأرباح او الخسائر لجميع الأدوات المالية التي تحمل فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.4.19 تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

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

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

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

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

شركات المجموعة

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

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

2.4.20 موجودات بصفة الأمانة

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

2.4.21 الاحداث المحتملة

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق المنافع الاقتصادية محتملاً.

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج الشركة مستبعداً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2 - أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.22 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بأنشطة الأعمال التي ينتج عنها إيرادات ويتحمل عنها تكاليف. تستخدم إدارة الشركة الأم قطاعات التشغيل لتخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تتميز بسمات اقتصادية مماثلة وتتشابه في المنتجات والخدمات ونوعية العملاء متى كان ذلك ملائماً ويتم إعداد التقارير بشأنها بصفاتها قطاعات يمكن إعداد تقرير عنها.

2.4.23 أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها للإصدار حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم - متى كان ذلك ممكناً.

3 - الأحكام والتقديرات والإفصاحات المحاسبية الهامة

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

3.1 الأحكام الجوهرية

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

تصنيف الموجودات المالية

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

3.2 التقديرات والإفصاحات

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

إنخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الإستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الإستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحياة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر لإنخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على إنخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات إنخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن إستردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وإفصاحات جوهرية.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للإستهلاك

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

3 - الأحكام والتقديرات والإفتراسات المحاسبية الهامة (تتمة) 3.2 التقديرات والإفتراسات (تتمة)

إنخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

قياس القيمة العادلة

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

4 - صافي إيرادات استثمار

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
766,260	149,598	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(72,738)	1,181,928	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
128,700	154,534	إيرادات فوائد
116,538	-	إيرادات توزيعات أرباح
<u>938,760</u>	<u>1,486,060</u>	

5 - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2018	2019	
1,435,459	586,493	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>584,473,066</u>	<u>584,473,066</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة *
<u>2.46 فلس</u>	<u>1.00 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية والمخففة

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم يأخذ في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغييرات في أسهم الخزينة خلال السنة.

لم يتم إجراء أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة الذي يتطلب إعادة ادراج ربحية السهم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

6 - ممتلكات ومعدات

المجموع	معدات مكتبية	مبنى	أرض	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				التكلفة:
2,053,844	440,094	561,000	1,052,750	في 1 يناير 2018
18,673	18,673	-	-	إضافات
2,072,517	458,767	561,000	1,052,750	في 31 ديسمبر 2018
20,200	20,200	-	-	إضافات
(420)	(420)	-	-	استبعادات
2,092,297	478,547	561,000	1,052,750	في 31 ديسمبر 2019
				الإستهلاك المتراكم:
(972,525)	(411,525)	(561,000)	-	في 1 يناير 2018
(11,375)	(11,375)	-	-	مصروف الإستهلاك للسنة
(983,900)	(422,900)	(561,000)	-	في 31 ديسمبر 2018
(17,257)	(17,257)	-	-	مصروف الإستهلاك للسنة
(1,001,157)	(440,157)	(561,000)	-	كما في 31 ديسمبر 2019
				صافي القيمة الدفترية:
1,091,140	38,390	-	1,052,750	في 31 ديسمبر 2019
1,088,617	35,867	-	1,052,750	في 31 ديسمبر 2018

إفصاحات القيمة العادلة

تمثل المجموعة بإجراءات تقييم العقارات المبينة في الباب رقم 11 «المعاملات بالأوراق المالية» في القوانين الفرعية لهيئة أسواق المال والذي يتطلب تقييم العقارات المحلية المصنفة ضمن الموجودات الثابتة من خلال التقييمات الصادرة من إثنين من خبراء التقييم المستقلين المسجلين المعتمدين شريطة أن يكون احدهم بنك محلي ويتم الاعتماد على التقييم الأقل. تم تحديد القيمة العادلة للأرض والمبنى كما في 31 ديسمبر 2019 بناءً على تقييمات أجزاها المقيمين ذوي الصلة باستخدام طريقة المقارنة بالسوق بمبلغ 2,400,651 دينار كويتي و 149,349 دينار كويتي على التوالي. إن الإرتفاع (الإنخفاض) في السعر المقدر للمتر المربع فقط سوف يؤدي إلى إرتفاع (إنخفاض) جوهري في القيمة العادلة على أساس موازي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

7- استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة حصص ملكية في الشركات التالية المصنفة كشركات زميلة:

القيمة الدفترية	الأنشطة الأساسية	حصة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة
		2018	2019		
2018	2019				
دينار كويتي	دينار كويتي				
2,507,555	2,543,366	23.73	23.73	ألمانيا	شركة ريكو (جي أم بي اتش)
17,186,692	16,743,524	23.41	23.49	الكويت	الشركة الكويتية الألمانية القابضة *
18,075,610	17,105,819	12.37	12.37	ألمانيا	شركة واينج العالمية أي جي (واينج)
37,769,857	36,392,709				

* خلال السنة الحالية، فقدت المجموعة تمثيلها في مجلس إدارة هذه الشركات المستثمر فيها التي تم المحاسبة عن حصص الملكية فيها. تعتقد الإدارة ان المجموعة مازالت تعتقد أن لها الحق في الاستمرار في ممارسة التأثير الملموس من خلال وسائل أخرى، وبالتالي تستمر في تطبيق طريقة حقوق الملكية وفقا لهذه الإستثمارات. الشركة الكويتية الألمانية القابضة ملكية مباشرة بنسبة 52% في شركة واينج العالمية أي جي.

فيما يلي مطابقة للمعلومات المالية الموجزة بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
38,253,650	37,769,857	في 1 يناير
-	13,273	إضافات
1,387,077	28,636	حصة في النتائج
77,412	175,740	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(234,931)	(669,035)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
-	(507,444)	توزيعات أرباح
(1,005,878)	-	إسترداد رأس المال
(707,473)	(418,318)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
37,769,857	36,392,709	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

7 - إستثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة. تعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ:

المجموع	شركة واينج	الشركة الكويتية الامانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				كما في 31 ديسمبر 2019
154,824,187	70,749,311	74,675,092	9,399,784	موجودات متداولة
158,116,966	66,288,609	87,163,654	4,664,703	موجودات غير متداولة
(81,361,342)	(39,610,233)	(40,322,003)	(1,429,106)	مطلوبات متداولة
(100,790,410)	(39,958,960)	(58,914,547)	(1,916,903)	مطلوبات غير متداولة
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
130,789,401	57,468,727	62,602,196	10,718,478	حقوق الملكية
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
12,032,466	9,996,075	2,036,391	-	الشهرة
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
36,392,709	17,105,819	16,743,524	2,543,366	القيمة الدفترية لإستثمار المجموعة
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	
المجموع	شركة واينج	الشركة الكويتية الامانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				كما في 31 ديسمبر 2018
165,706,213	78,819,800	80,609,537	6,276,876	موجودات متداولة
156,133,060	60,895,562	86,792,776	8,444,722	موجودات غير متداولة
(85,535,290)	(41,313,746)	(42,104,804)	(2,116,740)	مطلوبات متداولة
(97,418,489)	(34,795,378)	(60,585,817)	(2,037,294)	مطلوبات غير متداولة
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
138,885,494	63,606,238	64,711,692	10,567,564	حقوق الملكية
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
12,242,955	10,206,564	2,036,391	-	الشهرة
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
37,769,857	18,075,610	17,186,692	2,507,555	القيمة الدفترية لإستثمار المجموعة
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

7 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المجموع	شركة واينج	الشركة الكويتية الامانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
331,681,360	158,612,894	159,970,942	13,097,524	الإيرادات
189,842	2,152,798	(2,466,535)	503,579	الربح (الخسارة)
(3,904,214)	211,813	(4,116,027)	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(4,873,296)	(2,436,648)	(2,436,648)	-	خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(8,587,668)	(72,037)	(9,019,210)	503,579	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
28,636	266,526	(358,708)	120,818	حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة
المجموع	شركة واينج	الشركة الكويتية الامانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
342,056,364	163,427,998	164,767,591	13,860,775	الإيرادات
10,950,101	7,479,420	2,728,462	742,219	الربح
(3,020,942)	214,406	(3,235,348)	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
579,312	289,656	289,656	-	إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
8,508,471	7,983,482	(217,230)	742,219	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
1,387,077	951,696	259,261	176,120	حصة المجموعة في ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

7 - استثمار في شركات زميلة (تمة)

تقييم انخفاض قيمة شركة واينج

تراعي الإدارة التقييم المستقبلي للأداء والعمليات التجارية لوحدة إنتاج النقد لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز القيمة الممكن إستردادها.

تم تقدير القيمة الممكن إستردادها إستناداً إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع تحديدها من وحدة إنتاج النقد (القيمة الإستخدامية). يتم تحديد القيمة الإستخدامية إستناداً إلى الإفتراضات المعقولة والمؤيدة حول التوقعات التي تعتمدها الإدارة (كجزء من الموازنة).

وتغطي هذه التدفقات النقدية فترة خمس سنوات بواسطة متوسط معدل نمو الإيرادات سنوي بنسبة 6.59% على مدى فترة التوقع إستناداً إلى التقييم السابق وتوقعات الإدارة حول تطور السوق. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 7.12% وتم استقاء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموازنة المحددة بخمس سنوات بواسطة معدل نمو طويل الأجل بنسبة 1.50%.

ونتيجة لهذا التحليل، تم تقدير القيمة الممكن إستردادها لوحدة إنتاج النقد بالكامل بناء على القيمة أثناء الإستخدام كما في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 28,438,423 دينار كويتي، بما يتجاوز القيمة الدفترية بمبلغ 11,332,604 دينار كويتي. وبناء على ذلك، لم تحدد الإدارة خسائر إنخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

الإفتراضات الرئيسية المستخدمة لحسابات القيمة الإستخدامية والحساسية للتغيرات في الإفتراضات

- ◀ معدل نمو الإيرادات السنوية خلال فترة التقدير.
- ◀ معدل الخصم.
- ◀ معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لإستقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة التقدير.

الحساسية إلى التغيرات في الإفتراضات

إن الزيادة (النقص) في الإفتراضات الرئيسية سوف يؤدي إلى ارتفاع (إنخفاض) المبالغ الممكن إستردادها لوحدة إنتاج النقد. وقد ترتبط التغيرات في الإفتراضات الرئيسية. تعتقد الإدارة إنه ليس من المرجح أن تؤدي التغيرات في الإفتراضات الرئيسية إلى زيادة القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن إسترداده.

8 - استثمار في أوراق مالية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	غير متداولة
6,342,995	7,721,747	صناديق مشتركة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,726,127	3,610,937	صناديق أسهم خاصة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,336,577	8,245	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,405,699	11,340,929	
1,130,639	545,754	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
31,142	-	متداولة
		أسهم مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أساليب التقييم في إيضاح 18.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ולلسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

9 - موجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,777,807	1,634,598	غير متداولة
402,444	402,112	أوراق دفع (إيضاح 14)
		مدينون آخرون
<hr/>	<hr/>	
2,180,251	2,036,710	
<hr/>	<hr/>	
13,110	14,424	متداولة
261,321	308,563	سلف ومدفوعات مقدما
303,902	156,328	إيرادات مستحقة
		مدينون آخرون
<hr/>	<hr/>	
578,333	479,315	
<hr/>	<hr/>	
2,758,584	2,516,025	
<hr/>	<hr/>	

تتألف الإيرادات المستحقة من أتعاب إدارة بمبلغ 95,112 دينار كويتي (2018: 82,248 دينار كويتي) وتم ضمانها بالكامل مقابل موجودات أساسية بالصندوق الذي تتولى المجموعة إدارته.

10 - النقد والنقد المعادل

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,612,477	3,837,063	ودائع قصيرة الأجل
1,655,892	689,554	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
<hr/>	<hr/>	
3,268,369	4,526,617	
<hr/>	<hr/>	

تم إيداع الودائع قصيرة الأجل على فترات متباينة تتراوح بين يوم واحد إلى 3 أشهر بناءً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتكتسب فائدة بمعدل متوسط 2.75% سنوياً (2018: 2.03% سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11 - رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 625,293,152 سهم (2018: 625,293,152 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة بالكامل نقداً.

(ب) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بتوصية من مجلس الإدارة نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الإجباري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

(ج) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا الاقتطاع السنوي بموجب قرار الجمعية العمومية للمساهمين بتوصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاختياري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

(د) أسهم خزينة

2018	2019	
40,820,086	40,820,086	عدد أسهم الخزينة
% 6.53	% 6.53	نسبة إجمالي الأسهم القائمة (%)
1,338,898	1,632,803	القيمة السوقية (دينار كويتي)
4,755,819	4,755,819	التكلفة (دينار كويتي)
31	35	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم

إن الرد المعادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاح للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم وفقاً لإرشادات هيئة أسواق المال.

(هـ) توزيعات مسددة ومقترحة

إقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم إصدار أي توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء). يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

12 - مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
258,795	238,455	كما في 1 يناير
87,183	62,030	المحمل للسنة
(107,523)	(7,813)	مدفوعات
238,455	292,672	كما في 31 ديسمبر

13 - مطلوبات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
202,609	202,492	توزيعات أرباح مستحقة
992,421	783,889	ضرائب مستحقة
137,782	162,520	مطلوبات أخرى
1,332,812	1,148,901	

14 - إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على كافة المعاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس الشروط المعتمدة من قبل إدارة الشركة الأم.

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

2018	2019	شركات زميلة	أخرى	بيان المركز المالي المجموع:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,777,807	1,634,598	-	1,634,598	أوراق دفع
100,454	126,463	126,463	-	أتعاب إدارة مستحقة
6,342,995	7,721,747	7,721,747	-	إستثمار في صندوق مدار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

14 - إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

تمثل أوراق الدفع ترتيب تمويل للشركة الزميلة لغرض تمويل عملياتها وتحقق فائدة بنسبة 1.15 % (2018: 1.18 %) سنوياً فوق معدل يوريبور لمدة 3 أشهر سنوياً.

شروط وبنود المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم تنفيذ المعاملات مع أطراف ذات علاقة بناءً على شروط مماثلة للمعاملات القائمة على أساس متكافئ. إن الأرصدة القائمة تستحق التسوية في أي وقت إلى المالك مقابل تقديم أوراق دفع. ولم يتم تقديم أو الحصول على أي ضمانات للأرصدة المستحقة من أو إلى الأطراف ذات العلاقة. خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، سجلت المجموعة مخصص بقيمة لا شيء دينار كويتي لخسائر الائتمان المتوقعة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة حيث تتعرض لمخاطر تعثر منخفضة. تم إجراء هذا التقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة من خلال مراجعة المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل به.

2018	2019	أخرى	شركات زميلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
365,933	494,402	494,402	-	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
25,835	19,550	-	19,550	اتعاب إدارة (إيرادات)
394,266	1,378,752	1,378,752	-	إيرادات فوائد
				صافي إيرادات استثمار من صندوق مدار

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

إن موظفي الإدارة العليا هو الأفراد الذين لديهم سلطة ومسئولية التخطيط وممارسة سلطة السيطرة المباشرة أو غير المباشرة على أنشطة المجموعة وموظفيها.

فيما يلي مجمل المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
40,773	59,865	253,164	255,094	مكافأة موظفي الإدارة العليا
39,792	57,993	18,894	18,200	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
80,565	117,858	272,058	273,294	مكافأة نهاية الخدمة

15 - موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة عدد من الإستثمارات والصناديق محددة المدة بصفة أمانة. كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت الصناديق المدارة 29,290,500 دينار كويتي (2018: 20,906,640 دينار كويتي).

لا يمكن رجوع هذه الصناديق على الموجودات العامة للمجموعة، كما لا يجوز للمجموعة الرجوع على موجودات الصناديق. وبالتالي، فلم يتم إدراج موجودات هذه الصناديق في البيانات المالية المجمعة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة أمانة 540,984 دينار كويتي (2018: 409,512 دينار كويتي).

16 - إلتزامات

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة إلتزامات بمبلغ 200,607 دينار كويتي (2018: 299,481 دينار كويتي) تتعلق برأس المال غير مستدعى في صناديق أسهم خاصة مصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

17 - معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية إستناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل المسؤولين عن إتخاذ القرار وذلك لإستخدامها في القرارات الإستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال إستراتيجية تقوم بتوفير منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث إنه لدى كل منها طبيعة مختلفة من حيث المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الاستراتيجيات التسويقية.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الإستثمار. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات الجغرافية للمجموعة:

31 ديسمبر 2019

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا	الكويت ودول الخليج	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,973,254	213,133	477,376	1,282,745	إجمالي الإيرادات
(17,257)	-	-	(17,257)	إستهلاك
28,636	-	387,344	(358,708)	حصة في نتائج شركات زميلة
586,493	211,775	477,376	(102,658)	ربح (خسارة) السنة
56,564,699	573,909	24,493,555	31,497,235	إجمالي الموجودات
1,441,573	3,490	-	1,438,083	إجمالي المطلوبات
36,392,709	-	19,649,185	16,743,524	إفصاحات أخرى إستثمار في شركات زميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

17 - معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2018

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا	الكويت ودول الخليج	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,651,372	449,502	1,183,916	1,017,954	إجمالي الإيرادات
(11,375)	-	-	(11,375)	إستهلاك
1,387,077	-	1,127,816	259,261	حصة في نتائج شركات زميلة
1,435,459	447,166	1,183,916	(195,623)	ربح (خسارة) السنة
57,604,557	550,105	25,726,587	31,327,865	إجمالي الموجودات
1,571,267	3,494	1,380	1,566,393	إجمالي المطلوبات
37,769,857	-	20,583,165	17,186,692	إفصاحات أخرى إستثمار في شركات زميلة

18 - قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الإلتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام، أو
 - في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الإلتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.
- يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق إستخدامها عند تسعير الأصل أو الإلتزام، بإفتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الإقتصادية المثلى.
- يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال إستخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.
- تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى إستخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من إستخدام المدخلات غير الملحوظة.
- تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، إستناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظًا، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
 - المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.
- بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.
- تحدد الإدارة العليا للمجموعة الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الإستثمارات في أسهم غير مسعرة والعقار الإستثماري. يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الإستثمارية والإستثمارات في أسهم غير مسعرة. تحدد مشاركة خبراء التقييم الخارجيين من قبل الإدارة العليا على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة السوقية والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية. تتخذ الإدارة العليا قرار، بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجيين التابعين للمجموعة، حول أساليب التقييم والمدخلات التي يجب إستخدامها في كل حالة.
- تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الإستثمار في الأسهم والصناديق المشتركة والموجودات غير المالية مثل العقارات الإستثمارية، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والإفتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.
- انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريبا.

نقد ونقد معادل

موجودات أخرى

مطلوبات أخرى

إستخدمت الطرق والإفتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الإستثمار في أسهم مدرجة

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة بدون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الإستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

الإستثمارات في الأسهم غير المدرجة

إستثمارات المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الإستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) إستناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والإستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب مضاعف بقسمة القيمة السوقية لشركة مقارنة على قيمتها الدفترية. وتمثل القيمة السوقية لشركة ما سعر سهمها مضروباً في عدد الأسهم القائمة. وتمثل القيمة الدفترية صافي الموجودات لشركة ما. يتم خصم مضاعف التداول لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. إذا حددت الإدارة أن أسلوب التقييم المستند إلى السوق لا يعكس قيمة الإستثمارات وأن القيمة الأساسية الجوهرية للشركة المستثمر فيها متضمنة في موجوداتها، تستخدم الإدارة بدلاً من ذلك قيمة صافي الموجودات المعدلة (صافي قيمة الموجودات). يطبق المضاعف المخصوم على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الإستثمارات ضمن المستوى 3.

الصناديق المشتركة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط والتي يمكن أن تخضع لقيود على الإسترداد مثل فترات إمتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعى الإدارة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الإستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. بالتالي، يمكن إستخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق المستثمر فيها كأحد المدخلات في قياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة موجودات هذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الإسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة لصناديق الشركة المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة أيضاً، تراعى المعاملات في أسهم صندوق الشركة المستثمر فيها. وإستناداً إلى طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لتقدير صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

العقارات الإستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وذات صلة وخبرة حديثة بمواقع وفئات العقارات الإستثمارية الجاري تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 «قياس القيمة العادلة» وتتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق أخذاً في الاعتبار طبيعة وإستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بإستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناء على صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال المقارنة بمعاملات مماثلة. وتتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع. ويتم إدراج القيمة العادلة للعقار الإستثماري ضمن المستوى 3.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

18.1 الأدوات المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي	أسعار معلنة في أسواق نشطة	مدخلات جوهريّة ملحوظة	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة
	(المستوى 1)	(المستوى 2)	(المستوى 3)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
7,721,747	-	7,721,747	-
صندوق محدد المدة			
3,610,937	-	-	3,610,937
صناديق أسهم خاصة			
8,245	-	-	8,245
أسهم غير مسعرة			
11,340,929	-	7,721,747	3,619,182
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
545,754	-	-	545,754
أسهم غير مسعرة			
11,886,683	-	7,721,747	4,164,936
إستثمار في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

18.1 الأدوات المالية (تتمة)

مجموع	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية متاحة للبيع	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,863,738	4,765,157	1,098,581	كما في 1 يناير 2018
32,058	-	32,058	إعادة القياس المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
(72,738)	(72,738)	-	إعادة القياس المدرج في الأرباح أو الخسائر
370,285	370,285	-	مشتریات / مبيعات (بالصافي)
<u>6,193,343</u>	<u>5,062,704</u>	<u>1,130,639</u>	كما في 31 ديسمبر 2018

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	20% - 30%	إن الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2018: 10%) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 77,966 دينار كويتي (2018: 126,877 دينار كويتي)
إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الإستثمارات.		

18.2 الأدوات غير المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الاجمالي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
151,525	-	-	151,525
151,650	-	-	151,650

31 ديسمبر 2019
عقار إستثماري

31 ديسمبر 2018
عقار إستثماري

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي خلال 2019 أو 2018.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

18.2 - الأدوات غير المالية (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3

إن مطابقة قياس القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة يمثل بصورة رئيسية التعديلات في إعادة القياس خلال السنة.

وصف المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

إن المدخلات غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة تتمثل في سعر المتر المربع المعدل بحيث يعكس الظروف غير الموازية في السوق.

تحليل الحساسية

إن الإرتفاع (الإخفاض) الجوهرية في السعر المعدل للمتر المربع فقط سوف يؤدي إلى إرتفاع (إنخفاض جوهري) في قيمة العقار.

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن الموجودات المالية الرئيسية لدى المجموعة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والنقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى التي تنتج مباشرة من العمليات. وتتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة المطلوبات الأخرى والتي تنتج من عمليات المجموعة ضمن السياق الطبيعي تمتلك المجموعة أيضاً إستثمارات في أسهم وأدوات دين مالية.

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

19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزامه بموجب أداة مالية أو عقد عميل مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لخسائر الائتمان من أنشطة التشغيل (وبصفة أساسية الكمبيالات الصادرة للشركات الزميلة) وكذلك من أنشطة التمويل بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة التشغيل.

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

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,268,369	4,526,617	النقد والنقد المعادل
967,668	867,003	مدينون آخرون (مدرجة ضمن موجودات أخرى)
1,777,807	1,634,598	أوراق دفع (مدرجة ضمن موجودات أخرى)
6,013,844	7,028,218	مجموع الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

النقد والنقد المعادل

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

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للإنكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة إستناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مدينون آخرون وأوراق دفع

لم تحدد المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على المدينين الآخرين وأوراق الدفع حيث تتعامل المجموعة مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية وبالتالي فإن التعرض لمخاطر التعثر يعتبر منخفض، وتعتقد الإدارة إن الأطراف المقابلة لديها القدرة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب.

ونتيجة لذلك، فإن تأثير تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة ليس مادياً.

19.2 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالإلتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر. إن توجه المجموعة لإدارة السيولة هو التأكد بقدر الإمكان من توافر السيولة الكافية لإستيفاء مطلوباتها عند إستحقاقها، في الظروف المعتادة وغير المعتادة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بوقوع أضرار لسمعة المجموعة.

تهدف المجموعة إلى الوصول إلى توفير مستوى مناسب من النقد والنقد المعادل والإستثمارات عالية التسويق.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية والإلتزامات الرأسمالية لدى المجموعة إستناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المضمومة.

				31 ديسمبر 2019
المجموع	سنة او اكثر	شهر	اقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,148,901	-	1,129,394	19,507	مطلوبات أخرى
200,607	54,973	94,701	50,933	إلتزامات
				31 ديسمبر 2018
المجموع	سنة او اكثر	شهر	اقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,332,812	-	1,321,944	10,868	مطلوبات أخرى
299,481	56,131	170,543	72,807	إلتزامات

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.2 مخاطر السيولة (تتمة)

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن كافة المطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع غير مشتقة وذات فترة استحقاق تبلغ 12 شهر أو أقل.

19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظراً للتغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر وهي : مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الأسهم.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

19.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية الرئيسية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية محدود نظراً لأن معظم الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة تدر فائدة بمعدلات تجارية ويتم إعادة تسعيرها على المدى القصير ولا تزيد عن اثني عشر شهراً.

19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

أن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للإنكشاف نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق إنكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية) وصافي إستثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية. تعمل المجموعة في الكويت وبعض دول الشرق الأوسط الأخرى وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وهي بذلك عرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة منها بأسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، تعمل الإدارة على الحفاظ على إنكشاف متوازن للموجودات والمطلوبات حسب العملة الأجنبية للحد من التقلبات في أسعار العملات الأجنبية وفقاً لسياسات المجموعة لإدارة المخاطر.

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

إن المجموعة ليس لديها إنكشافاً جوهرياً لأسعار صرف العملات الأجنبية للمطلوبات المالية النقدية. وتوضح الجداول التالية إنكشاف المجموعة لأسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	المطلوبات		الموجودات	
	2018	2019	2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
يورو	1,380	1,351	5,939,332	4,679,575
دولار أمريكي	3,494	3,490	1,499,782	1,756,919

إضافة إلى ذلك، فإن تعرض المجموعة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية بالنسبة لكافة العملات الأخرى ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

حساسية أسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي مع الاحتفاظ

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن التأثير على ربح المجموعة ينتج عن التغيرات في الموجودات والمطلوبات النقدية.

2018	2019	التغير في سعر صرف	العملة
التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الأرباح أو الخسائر		
دينار كويتي	دينار كويتي	العملات الأجنبية	
296,967	233,979	5 %	يورو
72,489	83,656	5 %	دولار أمريكي

ليس هناك أي تغير في الطرق والإفترضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. سيؤدي الإنخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة سابقاً مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن مقابل.

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الإستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). تتعرض الإستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للإستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الإستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 553,999 دينار كويتي. يتضمن الإيضاح 18 تحليلات الحساسية لهذه الإستثمارات. إضافة الى ذلك، انتهت المجموعة الى أن الزيادة / (النقص) بنسبة 10 % في قيمتها العادلة قد يؤدي الى زيادة / (نقص) بمبلغ 55,400 دينار كويتي تقريبا في الدخل وحقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تمتلك المجموعة وحدات في صندوق محدد المدة غير متداول يستثمر فقط في الأسهم المسعرة. بلغت تعرضات هذا الصندوق 7,721,747 دينار كويتي. وإخذاً في الاعتبار ان التغيرات في القيمة العادلة للوحدات المملوكة في الصندوق ترتبط طردياً بالتغيرات في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، فقد قررت المجموعة ان الزيادة / (النقص) بنسبة 10 % في مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية قد يؤثر بالزيادة / (النقص) في الإيرادات وحقوق الملكية المتعلقة بالمجموعة بمبلغ 817,391 دينار كويتي تقريبا. إضافة الى ذلك، لدى المجموعة إستثمارات في صناديق أسهم خاصة وانتهت الى ان الزيادة / (النقص) بنسبة 10 % في قيمتها العادلة قد يؤدي الى زيادة / (نقص) بمبلغ 361,094 دينار كويتي في الدخل وحقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

19.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة مخاطر التشغيل والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة تقييم مدى فعالية الفصل بين الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي والتطبيق العملي للتكنولوجيا.

إن التطور الحالي والمتسارع لفيروس كورونا على مستوى العالم قد تطلب من الشركات تقليص أو تعليق عملياتها التجارية، وتطبيق قيود على السفر وإجراءات حظر أدت إلى انقطاع جوهري (أو انقطاع متوقع) لأنشطتها. وفي محاولة لإدارة هذه الأحداث، تنفذ المجموعة خطط الطوارئ التي تتضمن إجراءات تأمين وقائية والأمثال للتعليمات والارشادات القانونية والرقابية، وتعزيز استخدام التكنولوجيا وإدارة الموارد للوفاء بمتطلبات العمل اليومية اللازمة لاستمرار الأعمال.

20 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال، يجب على الشركة الأم الحفاظ على رأس المال بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي حيث أن الشركة مدرجة في بورصة الكويت.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية. ولغرض المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة، أو تنفيذ معاملات على أسهم الخزينة أو بيع موجودات لتخفيض الدين.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018. يتكون رأس المال من بنود رأس المال واحتياطات الأسهم الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة الأم وتدرج بمبلغ 55,090,783 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 56,000,744 دينار كويتي).

21 - حدث لاحق

كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة، إنخفضت قيمة بعض إستثمارات المجموعة في الأوراق المالية بنسبة تتراوح بين 19 % إلى 21 % من تاريخ البيانات المالية المجمعة، ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى انهيار أسواق المال نتيجة لتفشي فيروس كورونا (كوفيد 19). وفي ضوء الارتباط الطردي الشديد بين التغيرات في القيمة العادلة لهذه الأسهم وبين التغيرات في مؤشرات أسواق المال، فإن أفضل تقدير للإدارة للتأثير على الأرباح أو الخسائر يتراوح بين مبلغ 1.2 مليون دينار كويتي إلى 1.5 مليون دينار كويتي تقريباً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

أدى التدهور المتسارع في الأسواق الاقتصادية وزيادة عدم التيقن المتعلق بالإقتصاد الكلي ومستقبل الأعمال إلى إنخفاض جوهري في الطلب على البضاعة والخدمات وتعطل سلسلة التوريدات المرتبط بالتقلب في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار السلع. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، فقد واجهت أحد الشركات الزميلة للمجموعة تحديات تشغيلية نتيجة للحدث المذكور سابقاً (ويتمثل ذلك في الإغلاق الجزئي للمصانع نتيجة متطلبات الإجراءات الحكومية الإلزامية للحجر الصحي). إن هذا الحدث له تأثير على التدفقات النقدية والوضع المالي للشركة الزميلة. ونتيجة لذلك، فإنه الحدث الذي وقع لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة من المرجح بشدة أن يستوجب اختبار إنخفاض القيمة لاسيما فيما يتعلق بالإستثمار في الشركات الزميلة.

من المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد 19 على الإقتصاد العالمي وأسواق المال في التصاعد. ولا يمكن التحقق من حجم ومدة تأثير هذه التطورات في هذه المرحلة إلا أنها قد تؤدي إلى تأثير سلبي على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة. ونظراً لعدم التيقن الحالي حول الأوضاع الاقتصادية، فلا يمكن تطوير تقييم موثوق فيه للتأثير الكامل في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.