



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

منذ 1975 Since

الشرق - شارع الشهداء - عمارة الساحل
ص.ب. ٢٦٧٥٥ الصفاة ١٣١٢٨ الكويت - البدالة: ٢٢٤٦٨٣٨٨ (+٩٦٥) - ٢٢٢٣٠٥٥٥ (+٩٦٥)
فاكس: ٢٢٤٠٨٩٣٢ (+٩٦٥) - البريد الإلكتروني: cidco@coast.com.kw
www.coast.com.kw



شركة الساحل للتبتمفة والاسثمارش.م.ك.ع

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

منذ 1975 Since



سمو الشيخ
مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



حضرة صاحب سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع

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

منذ 1975 Since



أعضاء مجلس الإدارة

أسامة عبد الله الأيوب

رئيس مجلس الإدارة

أسعد أحمد البنوان

نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الوهاب محمد الوزان

عضو مجلس الإدارة

المعتز عادل الألفي

عضو مجلس الإدارة

عبد الله ساير السايير

عضو مجلس الإدارة

باسم عبد الله العثمان

عضو مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين في شركة الساحل للتنمية والاستثمار السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

يسرني وإخواني أعضاء مجلس إدارة الشركة أن نجتمع بكم ونستعرض التقرير السنوي لشركة الساحل للتنمية والاستثمار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

لقد كان عام 2020 واحداً من أكثر السنوات تحدياً في التاريخ. فلقد تسبب انتشار «كوفيد-19» وما نتج عنه من عمليات إغلاق عالمية في حدوث صدمات غير مسبوقة للاقتصاد العالمي. وكان هناك تباطؤ حاد في الطلب وبالتالي التصنيع وبشكل خاص خلال النصف الأول من العام. وما زالت معدلات البطالة المرتفعة الناتجة عن ذلك تلقي بثقلها على النمو والزخم، غير أن الأبحاث المتعلقة بتطوير لقاحات لهذا الفيروس تدعو للتفاؤل بأن الأسوأ قد أصبح الآن وراءنا.

ولقد سجل النمو العالمي (3.9%) في 2020 مقابل 3.1% في عام 2019. في حين ساعد التزامن في التخفيف من السياسة النقدية عبر الأسواق المتقدمة والناشئة على تحفيز الطلب وتخفيف الآثار السلبية للبطالة، ولكن ربما لن يكون باستطاعة البنوك المركزية خفض أسعار الفائدة مجدداً. ولقد كانت حزم التحفيز الحكومي أيضاً عاملاً رئيسياً في تجنب حدوث ركود أعمق، على الرغم من أن هذا يزيد أيضاً من خطر التضخم. وكان من الجدير بالذكر بشكل خاص التباطؤ في مخرجات التصنيع والسفر عبر العالم، والتي لها علاقة كبيرة بالطلب على النفط الخام.

ولقد انتعشت أسواق الأسهم في الولايات المتحدة وأوروبا بشكل ملحوظ بعد عملية البيع في أبريل. واستمرت أسعار الأسهم في الارتفاع حتى نهاية العام حيث ساعد انخفاض أسعار الفائدة والحوافز الحكومية على تحفيز الاستثمار المؤسسي والفردى على حد سواء. كما انتعشت اقتصادات الأسواق الناشئة بشكل حاد، مدعومة بضعف الدولار الأمريكي الذي ساعد على تعظيم المكاسب.

وفي الولايات المتحدة، استعاد الاقتصاد زخمه بعد الركود الذي شهده في النصف الأول من العام. وقد تم طرح برامج حكومية لدعم الاستهلاك مما ساعد على تخفيف حدة إنهيار الطلب، وخاصة في قطاعي الطيران والضيافة. ولقد ساعدت الرياح المعاكسة الناجمة عن آثار عمليات الإغلاق في درء المخاوف من أن الإدارة الجديدة في الولايات المتحدة ستراجع عن التخفيضات الضريبية للإدارة السابقة، والتي كانت محورية للنمو في 2017-2019.

وفي منطقة اليورو، تعافى الاقتصاد أيضاً من الأثر العميق لجائحة كورونا. ولكن بقي متخلفاً عما حدث في الولايات المتحدة. من أهم أسبابه المعارضة الأولية من جانب بولندا والمجر لصندوق التعافي من آثار كورونا والذي تشدد الحاجة إليه، بالإضافة إلى اتفاق خروج بريطانيا غير الحاسم من الاتحاد الأوروبي مما يلقي بثقله على الميل للمخاطرة. إلا أنه تم حل هذه العوائق بشكل حاسم بحلول نهاية عام 2020.



ربما كان الحدث الأكثر غرابة في عام 2020 هو التسعير السلبي لخام غرب تكساس الوسيط في أبريل، بسبب العرض الزائد الكبير مقابل ضعف الطلب، وندرة مساحة التخزين. وهذا لم يحدث من قبل في التاريخ، ونأمل ألا يحدث مرة أخرى. إن عجز أوبك + عن التوصل إلى توافق في الآراء بشأن خفض الإنتاج، دفع إلى سباق الإنتاج المفرط في روسيا والمملكة العربية السعودية. والحمد لله، اجتمع أعضاء أوبك + وتوصلوا إلى اتفاق على تنفيذ تخفيضات تاريخية في الإنتاج كإجراء طارئ للتعامل مع الانخفاض في الطلب على النفط جراء جائحة كورونا.

وقد وصلت أسعار النفط إلى أعلى مستوى لها منذ 9 أشهر وحتى نهاية 2020 على إثر المؤشرات الإيجابية المتعلقة باللقاح وعلى أمل تحقيق انتعاش اقتصادي أسرع في عام 2021. ومع ذلك، لا تزال فرص التراجع قوية بسبب تكرار عودة موجات الإصابة والانخفاض الكبير في السفر في مجال الأعمال والترفيه.

بعد أربع سنوات متتالية من الأداء الإيجابي كواحدة من أفضل الأسواق أداءً في دول مجلس التعاون الخليجي، سجلت الكويت أكبر تراجع في المنطقة خلال عام 2020. وجاء هذا الانخفاض بعد أن توترت نزعة المستثمرين بشدة بسبب انخفاض ربحية الشركات نتيجة للحظر وإغلاق المؤسسات نتيجة جائحة كوفيد 19. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الحماس المتصل بترقية السوق بحسب MSCI للأسواق الناشئة قد إنحسر بشدة بعدما أُرجمت عملية الترقية بسبب مشاكل تشغيلية نتيجة لعمليات الإغلاق. ولقد شهد مؤشر السوق الأول أكبر تراجع بين مؤشرات سوق الكويت، حيث انخفض بنسبة 13.3%.

وعلى الصعيد الداخلي، لم تكن الساحل استثناءً لشركات الاستثمار المحلية. فلقد تعرضت الاستثمارات المباشرة الرئيسية - وهي الشركة الكويتية الألمانية القابضة وشركة Weinig AG - لخسائر كبيرة خلال العام بسبب توقف العمليات نتيجة لجائحة كوفيد 19. إضافة إلى ما حدث في السوق المحلي الأمر الذي أدى إلى تكبد الشركة لخسائر بلغت 10.1 مليون دينار كويتي (ربح 0.586 مليون دينار كويتي في عام 2019)، بانخفاض 14.43% في إجمالي الأصول، وانخفاض 14.79% في حقوق المساهمين.

ومع ذلك، لا تزال الساحل خالية تمامًا من الديون وبدون أي التزامات قانونية معلقة، مما يجعلها قادرة على المعادة وتأكيد مكانتها في السوق الكويتي. كما تمكنت الشركة أثناء الإغلاق الكامل من التحول بسرعة إلى بيئة عمل عن بعد تعمل بكامل طاقتها، وقادرة على إدارة أصولها المحلية والدولية بكفاءة. إن اتباع نهج استثماري معزز بالإضافة إلى الإدارة الصارمة للمخاطر وزيادة التنوع في محفظة الاستثمارات الحالية سيجقق فوائد للشركة في عام 2021 وما بعده.

وبهذه المناسبة، أود أن أعرب عن خالص تقديري للمساهمين في الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وجميع العاملين لجهودهم المستمرة والدؤوبة. وما زلنا نأمل أن نحقق المزيد من النجاح والتوفيق بحول من الله وقوة.

وحفظ الله الكويت وشعبها من كل مكروه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته



أسامة عبد الله الأيوب

رئيس مجلس الإدارة



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع

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

منذ 1975 Since



المحتويات

19 - 12	تقرير الحوكمة لعام 2020
27 - 22	تقرير مراقب الحسابات المستقل
28	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
29	بيان الدخل الشامل المجمع
30	بيان المركز المالي المجمع
31	بيان التعيرات في حقوق الملكية المجمع
32	بيان التدفقات النقدية المجمع
68 - 33	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع

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

منذ 1975 Since



تقرير الحوكمة لعام 2020

المحتويات

- 1- القاعدة الأولى : بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة 12
- 2- القاعدة الثانية : التحديد السليم للمهام والمسؤوليات 13
- 3- القاعدة الثالثة : إختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية 15
- 4- القاعدة الرابعة : ضمان نزاهة التقارير المالية 16
- 5- القاعدة الخامسة : وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية 17
- 6- القاعدة السادسة : تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية 18
- 7- القاعدة السابعة : الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب 18
- 8- القاعدة الثامنة : إحترام حقوق المساهمين 18
- 9- القاعدة التاسعة : إدراك دور أصحاب المصالح 18
- 10- القاعدة العاشرة : تعزيز وتحسين الأداء 19
- 11- القاعدة الحادية عشر : التركيز على أهمية المسؤولية الإجتماعية 19

تقرير الحوكمة لعام 2020

القاعدة الأولى

بناء هيكل 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 ، ويتألف مجلس الإدارة من السادة الأعضاء التالية أسماؤهم :

الإسم	تصنيف العضو (تنفيذي/غير تنفيذي/مستقل)، أمين سر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ إعادة الانتخاب / تعيين أمين السر
أسامة عبد الله الأيوب	رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي	بكالوريوس هندسة مدنية - خبرة 24 سنة	2019/5/23
أسعد أحمد البنوان	نائب رئيس مجلس الإدارة عضو غير تنفيذي	بكالوريوس علوم مالية وإدارية - خبرة 15 سنة	2019/5/23
عبد الوهاب محمد الوزان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال - خبرة 23 سنة	2019/5/23
باسم عبد الله العثمان	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس آداب - خبرة 6 سنوات	2019/5/23
المعتز محمود الألفي	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس زراعة - خبرة 46 سنة	2019/5/23
عبد الله ساير الساير	عضو مجلس إدارة - مستقل	ماجستير إدارة أعمال وتمويل - خبرة 6 سنوات	2019/5/23
محمد راشد القعود	أمين سر المجلس	بكالوريوس محاسبة - 36 سنة	2019/5/23

نبذة عن إجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2020

عقد مجلس الإدارة (7) إجتماعات خلال العام 2020 كما يلي :-

إسم العضو	إجتماع رقم 1 تاريخ 2020/4/8	إجتماع رقم 2 تاريخ 2020/7/13	إجتماع رقم 3 تاريخ 2020/8/12	إجتماع رقم 4 تاريخ 2020/8/30	إجتماع رقم 5 تاريخ 2020/10/28	إجتماع رقم 6 تاريخ 2020/11/8	إجتماع رقم 7 تاريخ 2020/12/29
أسامة عبد الله الأيوب (الرئيس)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
أسعد أحمد البنوان (نائب الرئيس)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
عبد الوهاب محمد الوزان (عضو)	✓	✓	✓	X	✓	✓	✓
باسم عبد الله العثمان (عضو)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
المعتز محمود الألفي (عضو)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
عبد الله ساير الساير (عضو مستقل)	X	✓	✓	✓	✓	✓	✓



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 كأمين سر لمجلس الإدارة ولا يزال، 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 أمين حسن إيصال وتوزيع المعلومات والتنسيق ما بين الأعضاء وأصحاب المصالح تحت إشراف الرئيس، بالإضافة إلى أن محاضر الاجتماعات متاحة للإطلاع والرجوع إليها في حال 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 وأعضاء اللجان وأعضاء الإدارة التنفيذية بشكل دوري .

أهم إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2020

- 1- مناقشة البيانات المالية للشركة خلال الفترات الدورية المطلوبة والمصادقة عليها .
- 2- الموافقة على تقرير الحوكمة لعام 2019 والذي تم عرضه على الجمعية العامة العادية للشركة خلال عام 2020، وكذلك التقرير النصف سنوي لإدارة المخاطر (يناير / يونيو 2020) المقدم لهيئة أسواق المال .
- 3- الموافقة على تقرير لجنة التدقيق لعام 2019 والذي تم عرضه على الجمعية العامة العادية للشركة خلال عام 2020 .
- 4- الموافقة على تقرير مراقب الحسابات الخارجي بشأن أموال العملاء وأصولهم لعام 2019 المقدم لهيئة أسواق المال .
- 5- الموافقة على تقرير مكتب التدقيق المستقل بشأن تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية في الشركة لعام 2019 المقدم لهيئة أسواق المال .
- 6- الموافقة على تقرير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2019 والذي تم عرضه على الجمعية العامة العادية للشركة خلال عام 2020 .
- 7- الموافقة على تقرير التعاملات مع أطراف ذات صلة لعام 2019 والذي تم عرضه على الجمعية العامة العادية للشركة خلال عام 2020 .
- 8- الموافقة على تصنيف الأصول حسب تعليمات المعيار (IFRS 9) وتأثيره على المركز المالي للشركة .
- 9- الإطلاع على تقرير مسؤول المطابقة والالتزام لعام 2019 بشأن مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمقدم لهيئة أسواق المال وإعتماده بالإضافة إلى تقرير مراقب الحسابات الخارجي بهذا الشأن .
- 10- الإطلاع على التقارير الدورية بشأن القضايا المرفوعة من وعلى الشركة والمتداولة أمام المحاكم .
- 11- الإطلاع على تقارير التدقيق الداخلي الخاصة بمختلف إدارات الشركة وعلى الملاحظات الواردة فيها ومتابعة إجراءات تصويبها .
- 12- العمل على وضع سلم رواتب جديد ونظام للحوافز في الشركة على أن يتم إعتماده من قبل المجلس .

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 2019/6/16 تم تشكيل لجنة تدقيق تابعة لمجلس الإدارة وضمت كل 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 السايير

وقد عقدت اللجنة (7) إجتماعات خلال العام 2020 ، اطلمت خلالها على تقارير التدقيق الداخلي الخاصة ببعض إدارة 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 2020 ، والإطلاع على تقرير مكتب التدقيق المستقل الخاص بفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية (ICR) لعام 2019، 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 خطة التدقيق الداخلي لعامي 2021/2020 .

لجنة إدارة المخاطر :

بتاريخ 2019/6/16 تم تشكيل لجنة مخاطر تابعة لمجلس الإدارة وضمت 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 (5) إجتماعات خلال العام 2020، قامت خلالها بإعداد وإعتماد تقارير المخاطر للربع الثالث والرابع من عام 2019 والربع الأول والثاني والثالث لعام 2020 ورفعها لمجلس الإدارة ، بالإضافة إلى تقييم أداء وحدة إدارة المخاطر وكذلك مسؤول إدارة المخاطر في الشركة .



لجنة الترشيحات والمكافآت :

بتاريخ 2019/6/16 تم تشكيل لجنة ترشيحات ومكافآت تابعة لمجلس الإدارة وضمت كل من :-

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 السايير

وقد عقدت اللجنة إجتماعاً واحداً خلال العام 2020 تم خلاله إعداد تقرير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لعام 2019 والموافقة عليه ورفعها إلى مجلس الإدارة لإعتماده .

موجز عن تطبيق متطلبات الآلية التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

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 تساعده 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 وكفائتها 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 يوجد لدى الشركة دليل سياسة وإجراءات معتمد من مجلس الإدارة لكيفية حصول أعضاء المجلس على المعلومات والإجراءات المتبعة في حال طلب أحد الأعضاء 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

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس الإدارة 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 السايير

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والتنفيذية

تم إعداد تقرير المكافآت وفقاً لقواعد حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة أسواق المال على الشكل التالي :

بيان مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

المكافآت والرواتب والحوافز وغيرها من المزايا المالية الأخرى (من خلال الشركة الأم والشركات التابعة)	إجمالي المكافآت والرواتب والحوافز وغيرها من المزايا المالية الأخرى (دينار كويتي)	المنصب
-	-	رئيس مجلس الإدارة
-	-	نائب رئيس مجلس الإدارة
-	-	عضو مجلس الإدارة
-	-	عضو مجلس الإدارة
-	-	عضو مجلس الإدارة
-	-	عضو مجلس الإدارة

بيان مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية

الرئيس التنفيذي	(الراتب، تأمين صحي، تأمين إصابة العمل، مخصص مكافأة نهاية الخدمة)	107,754.046
نائب رئيس أول - مجموعة الخدمات المساندة	(الراتب، تأمين صحي، تأمين إصابة العمل، مخصص مكافأة نهاية الخدمة)	51,239.046
نائب رئيس أول - مجموعة إدارة الأصول	(الراتب، تأمين صحي، تأمين إصابة العمل، مخصص مكافأة نهاية الخدمة)	50,808.892
نائب رئيس أول - مجموعة المطابقة والإلتزام والشؤون القانونية	(الراتب، تأمين صحي، تأمين إصابة العمل، مخصص مكافأة نهاية الخدمة)	36,890.954
مدير وحدة شؤون المستثمرين	(الراتب، تأمين صحي، تأمين إصابة العمل، مخصص مكافأة نهاية الخدمة)	77,987.738

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 2020، 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 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 كما يوجد لدى الشركة سياسة وإجراءات معتمدة لكيفية إختيار والتأكد من إستقلالية مراقب الحسابات الخارجي أناط بموجبها مجلس الإدارة 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 بممارقي 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 وتعيين 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 شأنها .

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر

قام مجلس الإدارة 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	عبد الوهاب محمد الوزان
عضو لجنة	أسعد أحمد البنوان
عضو لجنة	باسم عبد الله العثمان
عضو لجنة مستقل	عبد الله ساير السايير

موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

1. 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 نزعة 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 .

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 فيم 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 وفاعلية 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 2020 .

القاعدة السادسة

تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

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

يوجد لدى الشركة دليل لقواعد السلوك المهني والأخلاق ودليل للحوكمة ودليل للموظفين وجميعها معتمدة ويتم تعديلها من وقت لآخر من قبل مجلس الإدارة تشتمل على المعايير والمحددات المتعلقة بإلتزام كل عضو من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية بالقوانين وكذلك الموظفين، 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

يوجد لدى الشركة سياسة وإجراءات معتمدة 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

يوجد لدى الشركة سياسات وإجراءات معتمدة من مجلس الإدارة خاصة بالإفصاح يتم تعديلها من وقت لآخر وفقاً للتعليمات الصادرة عن الهيئة، تتضمن المعلومات التي يجب الإفصاح عنها من مالية وإدارية وتشغيلية، والإجراءات التي يجب إتباعها في هذا الصدد، بالإضافة إلى وجود وحدة لشؤون المستثمرين في الشركة تتمتع بالإستقلالية وتتولى مهام التواصل مع المساهمين والمستثمرين المحتملين للشركة، وتزويدهم بكافة المعلومات التي يمكن أن تساعد 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 خاص بنشاطات إدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها وكذلك الصناديق الإستثمارية وخدمة العملاء وعمليات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب .

القاعدة الثامنة والتاسعة

إحترام حقوق المساهمين وإدراك دور أصحاب المصالح

يوجد لدى الشركة سياسة وإجراءات معتمدة 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 وللموظفين 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 2020، وذلك تماشياً مع ما جاء في سياسة وإجراءات حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح .

القاعدة العاشرة

تعزيز وتحسين الأداء

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

يتم توزيع برنامج تعريفي وتوضيحي على أعضاء مجلس الإدارة عند إنتخابهم من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير العمل في الشركة، وهو يتضمن المعلومات المتعلقة بإستراتيجية الشركة وأهدافها المعمول بها، والجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة، والإلتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتق أعضاء المجلس وعلى الشركة، بالإضافة إلى حقوقهم وواجباتهم ودور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. كما قامت الشركة بوضع خطة سنوية لعام 2020 حصل بموجبها أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية على برنامج تدريبي يتعلق بالحوكمة وآخر يتعلق بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، كما شارك أعضاء الإدارة التنفيذية في دورات تدريبية تتعلق بالمسؤوليات والمهام الخاصة بهم.

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

يوجد لدى الشركة سياسة وإجراءات معتمدة خاصة بمؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs) وذلك لتقييم أداء المجلس ككل وكل عضو من أعضائه وكذلك أعضاء الإدارة 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 .

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

تولي الشركة قدراً كبيراً من الإهتمام بخلق القيم المؤسسية للعاملين لديها، وذلك لثققتها 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 .

كما 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

يوجد لدى الشركة سياسة وإجراءات معتمدة 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 بتعيين موظفين من العمالة الوطنية خلال العام على مستوى الإدارة الوسطى لتكون عوناً للإدارة العليا على المضي قدماً في تطبيق تطوير إستراتيجية جديدة للشركة مع الإبقاء على العمالة ذات الكفاءة من خلال دراسة نظام شؤون الموظفين الحالي ومدى منافسته لما هو معمول به حالياً في سوق العمل. كما تم تقديم واستقطاب برامج تأهيلية وتدريبية للموظفين خلال العام، منها ما هو متعلق بالتعليمات الصادرة من الجهات الرقابية ومنها ما هو متعلق بطبيعة العمل في الشركة وذلك من خلال دورات تأهيلية وورش عمل متعلقة بذلك، هذا بالإضافة إلى التحديث المستمر للموقع الإلكتروني للشركة لإبراز جهود الشركة في مجال المسؤولية الإجتماعية .



شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع

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

منذ 1975 Since



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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
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 معا بـ«المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2020 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 المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وعن أدائها المالي المجمع 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 الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) («الميثاق»). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة 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 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 الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بمبلغ 29,565,180 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 36,392,709 دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 61% (2019: 64%) من إجمالي موجودات المجموعة.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية المحاسبية، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيبان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ٠١ - ١٣٠
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠
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) تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

للانخفاض في القيمة. وتحدد الإدارة في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة مدى وجود أي دليل موضوعي على احتمال انخفاض قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة. فإذا وجد هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للاستثمار في الشركات الزميلة بناءً على حسابات القيمة أثناء الاستخدام التي تتطلب استخدام افتراضات مثل توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومعدل نمو القيمة النهائية ومعدلات الخصم المناسبة.

استعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في إجراء اختبار انخفاض القيمة. ووضعت المجموعة في اعتبارها عدة عوامل أخرى من بينها التوقعات المستقبلية السلبية نتيجة تأثير جائحة كوفيد-19 الحالية في تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدات إنتاج النقد.

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات إنتاج النقد ذات الصلة الخاضعة لاختبار انخفاض القيمة بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2020 بأقل من القيمة الدفترية لبعض الشركات الزميلة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، فقد انتهت الإدارة إلى أن خسائر انخفاض القيمة لهذه الاستثمارات تبلغ 6,291,915 دينار كويتي (2019: لا شيء) خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ، وترجع بصورة كبيرة إلى التوقعات الاقتصادية السلبية المتعلقة بنتائج جائحة فيروس كورونا.

نظراً لمستوى الأحكام المطلوبة في تحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية للشركات الزميلة قد تتعرض للانخفاض في القيمة والافتراضات الأساسية المستخدمة في تحديد القيمة الممكن استردادها في حالة وجود هذا المؤشر، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة أمور أخرى من بينها ما يلي:

قمنا باختبار تقييم الإدارة لمدى وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بحصة المجموعة في الشركة الزميلة، والعوامل الكمية والنوعية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والسوق أو البيئة الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة. وفي حالة وجود هذا الدليل، قمنا بالتحقق من الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم الانخفاض في القيمة، ومدى معقولية وملائمة هذه الافتراضات والطرق في ظل الظروف القائمة.

قمنا بتقييم افتراضات الإدارة بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير القطاعية المتعارف عليها والتوقعات الاقتصادية والموازنات الرسمية المعتمدة ومقارنة مدى دقة موازنة الإدارة والتوقعات بالأداء الفعلي في السنوات السابقة.

شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا في التحقق من الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة ومعقولية وملائمة هذه الافتراضات والطرق في مثل هذه الظروف.

قمنا بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة في الإيضاح 7 وحول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والأحكام الرئيسية.

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر

EY
نبني عالمنا
أفضل للعمل

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

تقييم الاستثمار في الأوراق المالية

يمثل استثمار المجموعة في الأوراق المالية نسبة 23% (2019: 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 وفقاً لما هو وارد في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة، والتي يقاس مبلغ منها 6,891,558 دينار كويتي (2019: 7,721,747 دينار كويتي) بالقيمة العادلة باستخدام المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) ومبلغ 3,611,268 دينار كويتي (2019: 4,164,936 دينار كويتي) باستخدام المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) وفقاً لما هو وارد في الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

يتضمن تقييم استثمار المجموعة في الأسهم استخدام الافتراضات والتقديرية، على وجه التحديد للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 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 تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة، بما في ذلك تأثير حالات عدم التيقن الناتجة من جائحة كوفيد-19 الحالية بشأن تقييم تلك الاستثمارات وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

قمنا باختبار مدخلات المستوى 1 من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالأسعار المعلنة في الأسواق النشطة.

بالنسبة للتقييمات التي تستخدم مدخلات جوهرية ملحوظة وغير ملحوظة (المستويين 2 و3)، 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 والافتراضات 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 للاستثمار 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 2020

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم «المعلومات الأخرى» من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، 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 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيبان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر



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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020 (تتمة)

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 حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً 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.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر



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)

- 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، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يشير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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.

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

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



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيبان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠
شارع أحمد الجابر

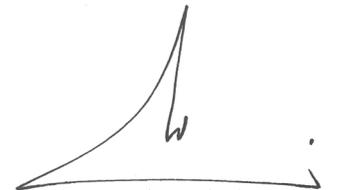


مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة) تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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 2020 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
العيبان والعصيمي وشركاهم

28 مارس 2021
الكويت



بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			إيرادات
1,486,060	(618,179)	4	صافي (خسائر) إيرادات استثمار
541,047	591,652		أتعاب إدارة
2,658	2,926		إيرادات أخرى
28,636	(2,697,627)	7	حصة في نتائج شركات زميلة
(85,147)	194,515		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,973,254	(2,526,713)		
			مصروفات
(864,099)	(884,795)		تكاليف موظفين
(482,167)	(217,494)		مصروفات عمومية وإدارية
(17,257)	(19,848)	6	مصروف استهلاك
-	(6,291,915)	7	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	(250,469)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(1,363,523)	(7,664,521)		
609,731	(10,191,234)		(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب
(16,599)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(6,639)	-		الزكاة
586,493	(10,191,234)		(خسارة) ربح السنة
			الخاص بـ :
586,493	(10,191,234)		مساهمي الشركة الأم
-	-		الحصص غير المسيطرة
586,493	(10,191,234)		
1.00 فلس	(17.44) فلس	5	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم

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



بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
586,493	(10,191,234)	(خسارة) ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(418,477)	1,341,428	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
175,740	1,235,523	7 حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(242,737)	2,576,951	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		خسائر شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(584,885)	(118,302)	صافي الخسارة من أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(669,035)	(415,026)	7 حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(1,253,920)	(533,328)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(1,496,657)	2,043,623	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(910,164)	(8,147,611)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(909,961)	(8,147,348)	مساهمي الشركة الأم
(203)	(263)	الحصص غير المسيطرة
(910,164)	(8,147,611)	

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



بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
			موجودات غير متداولة
1,091,140	1,077,278	6	ممتلكات ومعدات
151,525	151,625		عقار استثماري
36,392,709	29,565,180	7	استثمار في شركات زميلة
11,340,929	10,075,374	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
545,754	427,452	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,036,710	1,878,291	9	موجودات أخرى
51,558,767	43,175,200		
			موجودات متداولة
-	512,710	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
479,315	429,401	9	موجودات أخرى
4,526,617	4,282,463	10	النقد والنقد المعادل
5,005,932	5,224,574		
56,564,699	48,399,774		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
62,529,315	62,529,315	11	رأس المال
11,647,495	11,647,495	11	احتياطي اجباري
1,991,146	1,991,146	11	احتياطي اختياري
(4,775,819)	(4,775,819)	11	أسهم خزينة
25,702	25,702	11	احتياطي أسهم خزينة
(597,953)	(1,012,979)	11	احتياطي آخر
1,434,313	4,011,527	11	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(2,439,501)	(2,557,803)	11	احتياطي القيمة العادلة
(14,723,915)	(24,915,149)		خسائر متراكمة
55,090,783	46,943,435		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
32,343	32,080		الحصص غير المسيطرة
55,123,126	46,975,515		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
292,672	306,691	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,148,901	1,117,568	13	مطلوبات أخرى
1,441,573	1,424,259		إجمالي المطلوبات
56,564,699	48,399,774		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ثامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي

أسامة عبد الله الأيوب
رئيس مجلس الإدارة

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

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

المجموع	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	الرخص	غير المسيطر ة	الاجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي اعادة	احتياطي تحويل عمالات القيمة	احتياطي اجنبية	احتياطي اسهم خزينة آخر	احتياطي اسهم خزينة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال
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	2020
(10,191,234)	-	(10,191,234)	(10,191,234)	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير 2020
2,043,623	(263)	2,043,886	-	(118,302)	2,577,214	(415,026)	-	-	-	-	-	خسارة السنة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
(8,147,611)	(263)	(8,147,348)	(10,191,234)	(118,302)	2,577,214	(415,026)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
46,975,515	32,080	46,943,435	(24,915,149)	(2,557,803)	4,011,527	(1,012,979)	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 31 ديسمبر 2020
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	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

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
609,731	(10,191,234)		أنشطة التشغيل (الخسارة) الربح قبل الضرائب
(28,636)	2,697,627	7	تعديلات لمطابقة (الخسارة) الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية: حصة في نتائج شركات زميلة
(1,181,928)	1,093,064	4	خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(149,598)	(390,298)	4	أرباح محققة بيع من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(154,534)	(76,837)	4	إيرادات فوائد
-	(7,750)	4	إيرادات توزيعات أرباح
17,257	19,848	6	مصروف استهلاك
-	6,291,915	7	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
62,030	64,944	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	250,469		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين الآخرين
(825,678)	(248,252)		
(88,302)	(661,110)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
179,956	(33,144)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
255,876	62,368		موجودات أخرى مطلوبات أخرى
(478,148)	(880,138)		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
(7,813)	(50,925)	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(463,025)	(93,701)		ضرائب مدفوعة
(948,986)	(1,024,764)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(19,780)	(5,986)	6	أنشطة الاستثمار شراء معدات
(13,273)	-	7	شراء أسهم إضافية في شركة زميلة
507,444	-	7	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
1,515,740	711,189		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
217,137	67,845		إيرادات فوائد مستلمة
-	7,750		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
2,207,268	780,798		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
1,258,282	(243,966)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(34)	(188)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
3,268,369	4,526,617		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
4,526,617	4,282,463	10	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

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 بـ«المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 28 مارس 2021. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بتاريخ 29 يوليو 1975. تعمل الشركة الأم في أنواع مختلفة من أنشطة إدارة الاستثمارات المختلفة، على سبيل المثال الأسهم الخاصة وإدارة الأصول والاستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار واموال 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:

- تنفيذ جميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية سواء لحسابها أو لحساب الغير.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في مجالات الاستثمار محلياً وعالمياً.
- القيام بكافة المعاملات المالية من اقتراض وإقراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار وأمناء الاستثمار 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 الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 أساس التجميع

تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2020. 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)
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.2 أساس التجميع (تتمة)

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

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

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

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم 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 الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2019	2020		
المحتفظ بها مباشرة				
خدمات الاستثمار	100%	100%	جزر العذراء البريطانية	شركة الساحل المحدودة («شركة الساحل المحدودة»)
خدمات الاستثمار	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»)

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

2.3.1 المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3، دمج الأعمال أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراءات جوهرية يتجمعان معاً لتحقيق قدرة الحصول على المخرجات. بالإضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشتمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. إن هذه التعديلات لم يكن لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة ولكنها قد تؤثر على السنوات المستقبلية في حالة دخول المجموعة في أية عمليات دمج أعمال.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

2.3.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

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

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

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

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

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

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

إن الإطار المفاهيمي لا يمثل معياراً أو لا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة به المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير ومساعدة القائمين بإعداد هذه المعايير على وضع سياسات محاسبية مماثلة حينما لا يوجد معيار مطبق وكذلك مساعدة كافة الأطراف على استيعاب وتفسير المعايير. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة ويقدم تعريفات حديثة وكذلك معايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات ويوضح أيضاً بعض المفاهيم الهامة.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

2.3.2 ملخص السياسات المحاسبية المتعلقة بالمعاملات والأحداث الجديدة

المنح الحكومية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول. على الرغم من ذلك، فلا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري لتطبيق التعديلات على مركزها أو اداءها المالي.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والمنشآت والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود، والتي تمنع المنشآت من خصم أي متحصلات من بيع بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات وذلك في حالة الوصول بذلك الأصل إلى الموقع والحالة الضرورية لأن يكون جاهزا للتشغيل بالطريقة المقصودة من قبل الإدارة. بدلاً من ذلك، تسجل المنشأة المتحصلات من بيع مثل هذه البنود وتكاليف إنتاج تلك البنود ضمن الأرباح أو الخسائر.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ولا بد من تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة في حالة قيام المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

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

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

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

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

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

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

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

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

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

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

2.5.1 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام 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 إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص في صافي قيمة الموجودات المحددة لرأس المال. تدرج تكاليف الحيافة كمصروفات عند تكبدها ويتم إدراجها في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. 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 الحيافة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتم 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 الحيافة. 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 الحيافة، 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 المشترية 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 القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ 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.

2.5.2 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 استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيافة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطلاقها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.2 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية. 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 الأرباح أو الخسائر، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

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

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 للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

2.5.3 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 وفقاً للتعريف الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.5.4 ودائع محددة الأجل

تمثل الودائع محددة الأجل ودايع لدى البنوك وتستحق خلال 3 أشهر أو أكثر من تاريخ الإيداع وتكتسب فوائد.

2.5.5 الأدوات المالية - الاعتراف 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

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كموجودات مالية مقاسة لاحقاً 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 الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج الاعمال 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 بمبدياً بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة زائداً 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 وفقاً 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.5 الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

بالنسبة لنموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات المالية فهو يشير إلى كيفية إدارة المجموعة للموجودات المالية بفرض إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج 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. 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 الاعتراف (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 وتتعرض للانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

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

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

ليس لدى المجموعة أي أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

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

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

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

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

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

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.5 الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

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

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

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

2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو مشتقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة تحوط فعالة وفق الملائم.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من المطلوبات الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة الدائنين. راجع السياسة المحاسبية المتعلقة عقود التأجير فيما يتعلق بالاعتراف المبدئي والقياس لمطلوبات التأجير التي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

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 الاعتراف 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 إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

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

دائنون ومصروفات مستحقة

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.5 الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(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 وتعتزم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2.5.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كالتالي:

- المدينون التجاريون والمدينين الآخرين بما في ذلك موجودات العقود
- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (التسهيلات الائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى مخاطر الائتمان المتوقعة. إضافة إلى ذلك، ليس لدى المجموعة استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة منت خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(1) انخفاض 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 مضمومة 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.

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

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناء عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلا من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً 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 الاقتصادية.

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

(2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدى المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط أصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ «متأخرة السداد» و«متأخرة السداد ومنخفضة القيمة» معاً بصفتها تسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

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

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية. يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

2.5.7 عقارات استثمارية

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

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

تم 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 للاستثمار تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2.5.8 موجودات غير ملموسة

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

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.8 موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

2.5.9 ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ولا يتم استهلاك الأرض ملك حر. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدة الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات وهي كالتالي:

- مباني 20 سنة
- معدات مكتبية 3 - 5 سنة

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به 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 إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إن كان ذلك ملائماً.

2.5.10 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة اثناء الاستخدام، 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 انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة اثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم العلنة 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 انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.10 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

2.5.11 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 الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

2.5.12 مخصصات

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

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل. تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتعديلها لكي تعكس أفضل تقدير حالي. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتم الاعتراف 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.

2.5.13 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 المرحلة ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي الاجباري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة 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.

2.5.14 توزيع الأرباح

تسجل المجموعة التزام بسداد الأرباح عندما لا يصبح هذا الأمر في نطاق سيطرة المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يسمح بتوزيع الأرباح بعد اعتمادها من المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. يسجل المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

تم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة كحدث لاحق بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.5.15 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.16 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب

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

2.5.17 الاعتراف بالإيرادات

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

إيرادات أتعاب وعمولة

تكتسب المجموعة إيرادات الأتعاب والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب والعمولات وفقاً للمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها فيه مقابل تقديم الخدمات. يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء.

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند فترة زمنية معينة أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت. انتهت المجموعة إلى ان المبلغ الرئيسي في ترتيبات الإيرادات حيث انها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

2.5.18 إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأدوات المالية التي تحمل فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تستخدم طريقة معدل الفائدة الفعلي لاحتساب التكلفة المطلقة للأصل المالي أو الالتزام المالي ويتم توزيعه والاعتراف به كإيرادات فوائد أو مصروفات فوائد في الأرباح أو الخسائر على مدى الفترة ذات الصلة.

2.5.19 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع عملية 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 تاهل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.19 العملات الأجنبية (تتمة)

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 إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات 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 عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

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

2.5.20 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.

2.5.21 الموجودات والمطلوبات 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.

2.5.22 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.

2.5.23 عقود التأجير

المجموعة كمستأجر

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.23 العملات الأجنبية (تتمة)

1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

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

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

2) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي 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 عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

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

3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

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

2.5.24 أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا استلمت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة ولكن قبل تاريخ التصريح بإصدارها حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس أي أحداث تؤدي إلى تعديلات 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 لديها، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث الذي لا يؤدي إلى تعديلات وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم متى كان ذلك ممكناً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.25 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة مقابل غير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع الاعتراف به أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية؛ أو
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
- يكون من المتوقع الاعتراف به خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
- يمثل النقد والتقد المعادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

- يكون الالتزام متداولاً عندما:
 - يكون من المتوقع سداؤه في دورة تشغيل عادية؛ أو
 - يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
 - يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
 - عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.
- تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

2.5.26 قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - البيع أو النقل في ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.
- يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يمكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.
- يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام 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 والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام 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، استناداً 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؛
 - المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
 - المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.
- بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق. وتستخدم أسعار البيع للموجودات وأسعار الشراء للمطلوبات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم المناسبة الأخرى أو أسعار المتداولين.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5.26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص والمخاطر المرتبطة بالأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة وفقاً للمبين أعلاه.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

3.1 الأحكام

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

تصنيف الموجودات المالية

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

أساس الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وهي على قناعة أن المجموعة لديها الموارد اللازمة لمواصلة أعمالها في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي عوامل عدم يقين مادي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، فقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

3.2 التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي ترتبط بمخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة يتم توضيحها أيضاً في الإفصاحات الفردية حول بنود البيانات المالية المجمعة ذات الصلة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. تتعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة وتعديلها بعد ذلك مقابل التغير فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لفرض تحديد مقدار خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

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

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عوامل عدم التأكد المرتبطة بهذه التقديرات تتعلق بالتقدم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض برامج الكمبيوتر ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان وتعديلها 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 وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. تستند الإدارة في افتراضاتها إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوفرة بصورة دائمة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيمة العادلة المقدره عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4- صافي (خسائر) إيرادات استثمار

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
149,598	390,298
1,181,928	(1,093,064)
154,534	76,837
-	7,750
1,486,060	(618,179)

أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إيرادات فوائد
إيرادات توزيعات أرباح

5- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة (خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة. يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين 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. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2019	2020
586,493	(10,191,234)
584,473,066	584,473,066
1.00 فلس	(17.44) فلس

(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ❖

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 التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة الذي يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

6- ممتلكات ومعدات

المجموع	معدات مكتبية	مبنى	أرض	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				التكلفة:
2,072,517	458,767	561,000	1,052,750	في 1 يناير 2019
19,780	19,780	-	-	إضافات
2,092,297	478,547	561,000	1,052,750	في 31 ديسمبر 2019 و 1 يناير 2020
5,986	5,986	-	-	إضافات
2,098,283	484,533	561,000	1,052,750	في 31 ديسمبر 2020
				الاستهلاك المتراكم:
(983,900)	(422,900)	(561,000)	-	في 1 يناير 2019
(17,257)	(17,257)	-	-	رسوم الاستهلاك للسنة
(1,001,157)	(440,157)	(561,000)	-	في 31 ديسمبر 2019 و 1 يناير 2020
(19,848)	(19,848)	-	-	رسوم الاستهلاك للسنة
(1,021,005)	(460,005)	(561,000)	-	في 31 ديسمبر 2020
				صافي القيمة الدفترية:
1,077,278	24,528	-	1,052,750	كما في 31 ديسمبر 2020
1,091,140	38,390	-	1,052,750	في 31 ديسمبر 2019

7- استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة حصص في الشركات التالية المصنفة كشركات زميلة:

القيمة الدفترية	الأنشطة الأساسية	حصة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة
		2019	2020		
2019	2020				
دينار كويتي	دينار كويتي				
2,543,366	2,847,424	تصنيع	23.73	23.73	ألمانيا
16,743,524	13,562,128	أنشطة استثمار	23.49	23.49	الشركة الكويتية الألمانية القابضة (مقفلة) ❖ الكويت
17,105,819	13,155,628	تصنيع	12.37	12.37	ألمانيا
36,392,709	29,565,180				شركة واينج العالمية أي جي (واينج)

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية حول القيمة الدفترية للشركات الزميلة:

2019	2020	مطابقة القيمة الدفترية
دينار كويتي	دينار كويتي	
37,769,857	36,392,709	كما في 1 يناير
13,273	-	إضافات
28,636	(2,697,627)	حصة في (الخسارة) الربح
175,740	1,235,523	حصة في إيرادات شاملة أخرى قد يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(669,035)	(415,026)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(507,444)	-	توزيعات أرباح
-	(6,291,915)	خسائر انخفاض القيمة
(418,318)	1,341,516	فروق تحويل عملات أجنبية
36,392,709	29,565,180	كما في 31 ديسمبر

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول الشركات الزميلة المادية 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 الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	ملخص بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
190,423,206	87,980,260	91,869,087	10,573,859	موجودات متداولة
168,808,693	72,285,394	92,820,323	3,702,976	موجودات غير متداولة
(97,854,170)	(47,816,390)	(48,511,286)	(1,526,494)	مطلوبات متداولة
(147,238,180)	(68,602,687)	(77,885,011)	(750,482)	مطلوبات غير متداولة
114,139,549	43,846,577	58,293,113	11,999,859	حقوق الملكية
13,007,251	10,970,860	2,036,391	-	الشهرة
(6,291,915)	(3,690,791)	(2,601,124)	-	خسائر انخفاض القيمة
29,565,180	13,155,628	13,562,128	2,847,424	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
المجموع	شركة واينج	الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	كما في 31 ديسمبر 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
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
130,789,401	57,468,727	62,602,196	10,718,478	حقوق الملكية
12,032,466	9,996,075	2,036,391	-	الشهرة
36,392,709	17,105,819	16,743,524	2,543,366	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المجموع	الشركة الكويتية الألمانية القابضة		شركة ريكو	ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
	شركة واينج	ش.م.ك. (مقفلة)	(جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020
276,485,624	132,382,382	134,168,616	9,934,626	الإيرادات
(25,681,784)	(12,796,849)	(13,342,950)	458,015	الربح (الخسارة)
7,851,518	(559,898)	8,411,416	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(3,375,564)	(1,687,782)	(1,687,782)	-	خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(21,205,830)	(15,044,529)	(6,619,316)	458,015	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(2,697,627)	(1,126,556)	(1,630,310)	59,239	حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة
820,497	1,050,038	(231,010)	1,469	حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,877,130)	(76,518)	(1,861,320)	60,708	حصة المجموعة في إجمالي الإيرادات الشاملة

المجموع	الشركة الكويتية الألمانية القابضة		شركة ريكو	ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
	شركة واينج	ش.م.ك. (مقفلة)	(جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	للجنة 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)	-	إيرادات (خسائر) 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
(493,295)	(97,733)	(361,624)	(33,938)	حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(464,659)	168,793	(720,332)	86,880	حصة المجموعة في إجمالي الإيرادات الشاملة

في ضوء التطورات الأخيرة لتفشي فيروس كورونا (كوفيد-19)، هناك مصادر خارجية وداخلية للمعلومات، مثل الانخفاض الحاد في المبيعات والأرباح للسنة الحالية نظرا لاستمرار جائحة كوفيد-19، واستمرار عوامل عدم اليقين حول الاقتصاد الكلي، ما قد يؤثر سلبا على المبيعات في المستقبل، ويؤدي إلى انخفاض الطلب على الأخشاب ومنتجات الأخشاب، وبالتالي يتطلب الأمر تنفيذ اختبار انخفاض القيمة. وبالتالي، انتهت المجموعة إلى أنه يجب اختبار انخفاض القيمة لوحدة إنتاج النقد على أساس افرادي.

تقييم انخفاض قيمة شركة واينج والشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تراعى الإدارة التقييم المستقبلي للأداء والعمليات التجارية لوحدة إنتاج النقد لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز المبلغ الممكن استرداده.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تم تقدير المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام باستخدام التدفقات نقدية المتوقعة والموازنات المالية المعتمدة من الإدارة العليا التي تشمل 5 سنوات. تم تحديث التدفقات النقدية المتوقعة بحيث تعكس انخفاض الطلب على المنتجات والخدمات في قطاع الأخشاب نتيجة جائحة فيروس كورونا.

إن معدل الخصم قبل الضرائب المطبق (قبل مخصص النمو) على توقعات التدفقات النقدية يبلغ 8.3%، ويتم استقراء والتدفقات النقدية بعد فترة 5 سنوات باستخدام معدل النمو بنسبة 1%. تعتقد الإدارة أن معدل النمو يستند إلى مبررات ويتفق مع متوسط معدل النمو طويل الأجل لخطوط الإنتاج وقطاعات الأعمال، كما يأخذ في الاعتبار متوسط المستويات المستدامة والسوية المتوقعة للفائض المالي في المستقبل.

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد بالكامل المعرضة لانخفاض القيمة بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2020 لتكون أقل من القيمة الدفترية للشركات الزميلة كما في ذلك التاريخ، وبناءً عليه، سجلت المجموعة انخفاض في قيمة استثمارها في شركة واينج والشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) بمبلغ 3,690,791 دينار كويتي ومبلغ 2,601,124 دينار كويتي على التوالي خلال السنة الحالية، ويرجع ذلك إلى حد كبير نتيجة النظرة السلبية لمستقبل الاقتصاد في ضوء تبعات جائحة فيروس كورونا. يتم إدراج مبلغ انخفاض القيمة في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة لحسابات القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- معدل نمو الإيرادات السنوية خلال فترة التوقع
- معدل الخصم
- معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقع.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات التي قد تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للشركة الزميلة قيمتها الممكن استردادها، وملخصها كالتالي:

- الانخفاض في معدل نمو الإيرادات السنوي خلال فترة التقديرات بنسبة 5% قد يؤدي إلى المزيد من انخفاض القيمة بمبلغ 5,502,893 دينار كويتي.
 - الارتفاع في معدل الخصم بنسبة 1% سوف يؤدي إلى المزيد من انخفاض القيمة بمبلغ 2,971,570 دينار كويتي.
 - الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل بنسبة -0.5% سوف يؤدي إلى المزيد من انخفاض القيمة بمبلغ 1,590,122 دينار كويتي.
- يستند تحليل الحساسية المبين أعلاه إلى التغير في أحد الافتراضات مع الاحتفاظ بكافة الافتراضات الأخرى ثابتة. من المنظور العملي، فإنه من المستبعد وقوع ذلك، ومن المحتمل وقوع تغييرات في مجموعة من الافتراضات في نفس الوقت.

8- استثمار في أوراق مالية

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		غير متداولة
7,721,747	6,891,558	صناديق مشتركة غير محددة المدة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,610,937	3,176,271	صناديق أسهم خاصة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,245	7,545	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,340,929	10,075,374	
545,754	427,452	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	512,710	متداولة
		أسهم مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها وفقاً لأساليب التقييم في إيضاح 18.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

9- موجودات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,634,598	1,791,589	غير متداولة
402,112	86,702	سندات إذنية (إيضاح 14)
2,036,710	1,878,291	مدينون آخرون، بالصافي
14,424	50,900	متداولة
308,563	119,715	سلف ومدفوعات مقدما
156,328	258,786	إيرادات مستحقة
479,315	429,401	مدينون آخرون، بالصافي
2,516,025	2,307,692	

كما في 31 ديسمبر 2020، تم احتساب المدينين الآخرين للمجموعة بالصافي بعد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 250,469 دينار كويتي (2019: لا شيء دينار كويتي).

إن صافي القيمة الدفترية للمدينين تقارب بصورة معقولة قيمتها العادلة. وفئات المدينين الأخرى لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة. يعرض الايضاح 19.1 افصاحات تتعلق بالتعرض لمخاطر الائتمان من خلال المدينين الآخرين للمجموعة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يقابل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات المدينين الآخرين المبينة أعلاه.

10- النقد والنقد المعادل

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,837,063	3,265,614	ودائع قصيرة الأجل
689,554	1,016,849	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
4,526,617	4,282,463	

تم إيداع الودائع قصيرة الأجل على فترات متباينة تتراوح ما بين يوم واحد إلى 3 أشهر بناءً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتحقق فائدة بمتوسط معدل قدره 1.59% سنوياً (2019: 2.75% سنوياً).

11- رأس المال والاحتياطيات

11.1 رأس المال

يقدر رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم بمبلغ 62,529,315 دينار كويتي (2019: 62,529,315 دينار كويتي)، ويتضمن عدد 625,293,152 سهماً (2019: 625,293,152 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة بالكامل نقداً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

11- رأس المال والاحتياطيات (تمة)

11.2 الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم استقطاع 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 الإجمالي بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة الأم. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاستقطاع إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

لم يتم إجراء أي استقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي خلال السنة نتيجة للخسائر التي تكبدتها الشركة الأم.

11.3 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع 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 هذه الاستقطاعات السنوية بناءً على قرار الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

لم يتم إجراء أي استقطاع إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة نتيجة للخسائر التي تكبدتها الشركة الأم.

11.4 أسهم خزينة واحتياطي اسهم الخزينة

2019	2020	
40,820,086	40,820,086	عدد أسهم الخزينة
6.53%	6.53%	نسبة إجمالي الأسهم القائمة (%)
1,632,803	1,979,774	القيمة السوقية (دينار كويتي)
4,755,819	4,775,819	التكلفة (دينار كويتي)
35	36	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

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

11.5 احتياطي آخر

يمثل هذا الاحتياطي تأثيرات التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة.

11.6 احتياطي تحويل عملات أجنبية

تسجل فروق التحويل الناتجة من تحويل شركة أجنبية خاضعة للسيطرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم تراكمها في بند احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية. يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد صافي الاستثمار.

11.7 احتياطي القيمة العادلة

اختارت المجموعة الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في الأسهم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تراكم هذه التغيرات ضمن احتياطي المدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حقوق الملكية. تقوم المجموعة باستقطاع المبالغ من هذا الاحتياطي إلى الأرباح المرحلة عندما يتم استبعاد الأوراق المالية ذات الصلة.

11.8 التوزيعات المسددة والمقترحة

أوصى أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

12- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
238,455	292,672	كما في 1 يناير
62,030	64,944	المحمل للسنة
(7,813)	(50,925)	المدفوعات خلال السنة
292,672	306,691	كما في 31 ديسمبر

13- مطلوبات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
202,492	202,492	توزيعات أرباح مستحقة
783,889	690,188	ضرائب مستحقة
162,520	224,888	مطلوبات أخرى
1,148,901	1,117,568	

14- إفصاحات الأطراف ذات علاقة

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

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2019	2020	شركات زميلة	أخرى	بيان المركز المالي المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,634,598	1,791,589	-	1,791,589	سندات إذنية *
126,463	105,424	105,424	-	أتعاب إدارة مستحقة
7,721,747	6,891,558	6,891,558	-	استثمار في صندوق مدار (إيضاح 8)

* تمثل السندات الإذنية ترتيب تمويل للشركة الزميلة لغرض تمويل عملياتها وتحقق فائدة بنسبة 1.10% (2019: 1.15%) فوق معدل يوريبور لمدة 3 أشهر سنوياً.

شروط وأحكام المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء المعاملات مع أطراف ذات علاقة بشروط مماثلة لتلك السائدة في السوق. إن الأرصدة القائمة تستحق التسوية في أي وقت إلى المالك مقابل تقديم سندات إذنية. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات مقابل أي أرصدة مدينة أو دائنة مستحقة القبض أو السداد للأطراف ذات العلاقة. خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لم تسجل المجموعة أي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة، حيث ترة الإدارة أن الأداة تتعرض لمخاطر تعثر منخفضة، والطرف المقابل لديه قدرة كبيرة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب. تم إجراء هذا التقييم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل به.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

14- إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

2019	2020	أخرى	شركات زميلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
494,402	546,418	546,418	-	أتعاب إدارة (إيرادات)
19,550	18,551	-	18,551	إيرادات فوائذ
1,378,752	(830,189)	(830,189)	-	صافي (خسائر) إيرادات استثمار من صندوق مدار

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

إن موظفو الإدارة العليا هم هؤلاء الأفراد الذين لديهم سلطة ومسئولية التخطيط وممارسة السيطرة بشكل مباشرة أو غير مباشر على أنشطة المجموعة وموظفيها.

فيما يلي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				مكافأة موظفو الإدارة العليا
59,865	82,835	255,094	302,981	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
57,993	79,909	18,200	21,700	مكافأة نهاية الخدمة
117,858	162,744	273,294	324,681	

15- موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة عدد من الاستثمارات بصفة الأمانة. كما في 31 ديسمبر 2020، قدرت المحفظة والصناديق المدارة بمبلغ 93,677,974 دينار كويتي (2019: 64,204,700 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.

قدرت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة أمانة بمبلغ 591,649 دينار كويتي (2019: 540,984 دينار كويتي).

16- التزامات ومطلوبات محتملة

16.1 الالتزامات

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ 143,028 دينار كويتي (2019: 200,607 دينار كويتي) تتعلق برأس مالي غير مستدعى في بعض صناديق أسهم خاصة مصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

16.2 المطلوبات المحتملة

لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات محتملة كما في 31 ديسمبر 2020 و 2019.

17- معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل لدى المجموعة استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل المسؤولين عن اتخاذ القرار والتي يتم استخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال استراتيجية 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 استراتيجيات التسويق.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ולلسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

17- معلومات القطاعات (تتمة)

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

31 ديسمبر 2020

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا	الكويت ودول الخليج	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,526,713)	(152,104)	(1,007,504)	(1,367,105)	إجمالي الإيرادات (الخسائر)
(19,848)	-	-	(19,848)	مصروف الاستهلاك
(2,697,627)	-	(1,067,317)	(1,630,310)	حصة في نتائج شركات زميلة
(6,291,915)	-	(3,690,791)	(2,601,124)	انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة
(10,191,234)	(154,087)	(4,698,295)	(5,338,852)	خسارة السنة
48,399,774	295,040	20,847,311	27,257,423	إجمالي الموجودات
1,424,259	3,493	-	1,420,766	إجمالي المطلوبات
29,565,180	-	16,003,052	13,562,128	إفصاحات أخرى استثمار في شركات زميلة

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)	استهلاك
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 استثمار في شركات زميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر 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 الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام 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 ويقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام 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، استناداً 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؛
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً، 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 (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة والعقار الاستثماري.

يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في أسهم غير مسعرة. تحدد مشاركة خبراء التقييم الخارجيين من قبل الإدارة العليا على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية. تتخذ الإدارة العليا قراراً، بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجيين التابعين للمجموعة، حول أساليب التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها في كل حالة.

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمارات في أسهم والصناديق المشتركة والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.

قدرت الإدارة ان القيمة العادلة للنقد والودائع قصيرة الاجل والمدينين والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية حيث انها بنود ذات فترات استحقاق قصيرة الاجل (اقل من 12 شهر) او يعاد تسعيرها مباشرة بناءً على الحركة في أسعار الفائدة في السوق. بالنسبة للمبالغ المستحقة من (الى) اطراف ذات علاقة التي ليس لها مواعيد سداد محددة والتي تستحق القبض (الدفع) عند الطلب، فقد قدرت المجموعة أن القيمة العادلة لا تقل عن قيمتها الاسمية.

تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

استثمارات في أسهم مدرجة

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- قياس القيمة العادلة (تتمة)

استثمارات في أسهم غير مدرجة

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. لا يتم إجراء المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف تداول مناسبة لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب المضاعف بقسمة القيمة السوقية للشركة المقارنة 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 أساليب تقييم السوق لا تعكس قيمة الاستثمارات وأن القيمة الأساسية الجوهرية للشركة المستثمر فيها متضمنة في موجوداتها، تستخدم الإدارة بدلاً من ذلك صافي قيمة الموجودات المعدل. يطبق المضاعف المخصص على قياس رأس المال المقابل للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

استثمارات في أسهم غير مدرجة

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. لا يتم إجراء المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف تداول مناسبة لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب المضاعف بقسمة القيمة السوقية للشركة المقارنة 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 أساليب تقييم السوق لا تعكس قيمة الاستثمارات وأن القيمة الأساسية الجوهرية للشركة المستثمر فيها متضمنة في موجوداتها، تستخدم الإدارة بدلاً من ذلك صافي قيمة الموجودات المعدل. يطبق المضاعف المخصص على قياس رأس المال المقابل للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

صناديق مشتركة غير مدرجة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط والتي يمكن أن تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات امتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعى الإدارة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الاستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. وبالتالي، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق المستثمر فيها كأحد المدخلات في قياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة للصناديق المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة، يتم أيضاً سداد المقابل لقاء أي معاملات في أسهم الصندوق المستثمر فيه. واستناداً 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.

عقارات استثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقارات مستقلين معتمدين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمتعون بخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم 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 اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناءً على صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، والتي يتم تقسيمها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المعاملات المماثلة. تتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع. يتم إدراج القيمة العادلة للعقار الاستثماري ضمن المستوى 3.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- قياس القيمة العادلة (تتمة)

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			
مدخلات جوهريية غير ملحوظة (المستوى 3)	مدخلات جوهريية ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2020			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	6,891,558	-	6,891,558
3,176,271	-	-	3,176,271
-	-	512,710	512,710
7,545	-	-	7,545
3,183,816	6,891,558	512,710	10,588,084
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
427,452	-	-	427,452
3,611,268	6,891,558	512,710	11,015,536
استثمار في أوراق مالية (مدرج بالقيمة العادلة)			

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريية غير ملحوظة (المستوى 3)	مدخلات جوهريية ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	الإجمالي
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
3,610,937	-	-	3,610,937
8,245	-	-	8,245
3,619,182	7,721,747	-	11,340,929
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
545,754	-	-	545,754
4,164,936	7,721,747	-	11,886,683
استثمار في أوراق مالية (مدرج بالقيمة العادلة)			



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

2020	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2020	545,754	3,619,182	4,164,936
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	(118,302)	-	(118,302)
إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر	-	(184,445)	(184,445)
مشتريات	-	69,970	69,970
مبيعات	-	(320,891)	(320,891)
كما في 31 ديسمبر 2020	427,452	3,183,816	3,611,268

2019	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2019	1,130,639	5,062,704	6,193,343
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	(584,885)	-	(584,885)
إعادة القياس المسجلة في الأرباح أو الخسائر	-	(450,723)	(450,723)
مشتريات	-	373,343	373,343
مبيعات	-	(1,366,142)	(1,366,142)
كما في 31 ديسمبر 2019	545,754	3,619,182	4,164,936

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

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

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	المعدل	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
معدل الخصم لضعف التسويق	20% - 30%	إن الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2019: 10%) في معدل الخصم سيؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 61,064 دينار كويتي (2019: 77,966 دينار كويتي)

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في اعتبارهم عند تسعير الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- قياس القيمة العادلة (تمة)

18.2 الموجودات غير المالية

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

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2020			
151,625	-	-	151,625
عقار استثماري			
31 ديسمبر 2019			
151,525	-	-	151,525
عقار استثماري			

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2020 أو 2019.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

ان مطابقة قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة يمثل بصورة رئيسية تعديلات إعادة القياس خلال السنة.

تفاصيل المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

إن المدخلات غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة تمثل سعر المتر المربع المعدل ليعكس الظروف السوق غير المواثية.

تحليل الحساسية

إن معدل الزيادة (النقص) الجوهري في سعر المتر المربع المعدل فقط سيؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقار.

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 عملياتها. وتتضمن المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة المطلوبات الأخرى التي تنتج من عمليات المجموعة ضمن سياق الأعمال الطبيعي. تمتك المجموعة أيضاً استثمارات في أسهم وأدوات دين.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر التشغيل. 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 الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة بإيجاز أدناه.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزامه بموجب أداة مالية أو عقد ميرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لخسائر الائتمان الناتجة من أنشطة التشغيل (وبصفة أساسية السندات الإذنية الصادرة للشركات الزميلة) وكذلك من أنشطة التمويل بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى. يتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد أو مجموعة العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة التشغيل.

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

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,526,617	4,282,463	النقد والنقد المعادل
867,003	465,204	مدينون آخرون (مدرجة ضمن موجودات أخرى)
1,634,598	1,791,589	سندات إذنية (مدرجة ضمن موجودات أخرى)
7,028,218	6,539,256	

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 ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. بالإضافة إلى ذلك، يخضع أصل المبالغ للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

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

سندات إذنية ومدينون آخرون

اجرت المجموعة تحليل انخفاض قيمة السندات الإذنية والمدينين الآخرين في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة باستخدام الطريقة العامة المقدمة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تراقب المجموعة بانتظام المدينين لتحديد ما اذا كانت تخضع لخسائر انخفاض القيمة خلال 12 شهر او على مدى العمر الإنتاجي للاداءة.

يستند ذلك الى تقييم المجموعة الى وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بهذه الأدوات. تقدر المجموعة عناصر خسائر الائتمان المتوقعة (أي احتمال التعثر والخسائر عند التعثر والمخاطر عند التعثر) باستخدام افتراضات مخاطر الائتمان المناسبة مع الاحكام المستقبلية ذات الصلة. كما تقوم المجموعة بتعديل الربحية عند التعثر مقابل التعديلات المستقبلية ذات الصلة المتعلقة بظروف السوق المقدرة والتي قد تؤثر على حجم التعثر لدى الأطراف المقابلة.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، سجلت المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 250,469 دينار كويتي (2019): لا شيء) فيما يتعلق بالمدينين الآخرين.

19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال سداد النقد أو تقديم أصل مالي آخر. تتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد بقدر الإمكان من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية وغير العادية دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة) 19.2 مخاطر السيولة (تتمة)

تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى مناسب من النقد والنقد المعادل والاستثمارات الأخرى عالية التسويق. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية لدى المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصصة.

المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
1,117,568	-	1,071,928	45,640	مطلوبات أخرى
المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
1,148,901	-	1,129,394	19,507	مطلوبات أخرى

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن كافة المطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع غير مشتقة وذات فترة استحقاق تبلغ 12 شهراً 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 هي: 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 وتوزيع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات 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 أسعار الفائدة بالسوق. تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية الأساسية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق محدود نظراً لأن معظم الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة تدر فائدة بمعدلات تجارية ويتم إعادة تسعيرها على المدى القصير ولا تزيد عن اثني عشرة شهراً.

19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية على المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بأنشطة التشغيل لدى المجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية. تعمل المجموعة في دولة الكويت وبعض دول الشرق الأوسط الأخرى وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتتعرض بذلك لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة من العديد من حالات التعرض لمخاطر العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي فيما يتعلق بأسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، تعمل الإدارة على الحفاظ على تعرض متوازن للموجودات والمطلوبات حسب العملة للحد من التقلبات وفقاً لسياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة.

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة مادية على المطلوبات المالية النقدية. وتوضح الجداول التالية تعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية على الموجودات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	المطلوبات		الموجودات	
	2020	2019	2020	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
يورو	2,087	1,351	4,679,575	4,439,724
دولار أمريكي	3,493	3,490	1,756,919	912,294

بالإضافة إلى ذلك، فإن تعرض المجموعة للتغيرات في العملات الأجنبية بالنسبة لكافة العملات الأخرى ليس مادياً على البيانات المالية المجمعة.

حساسية أسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن التأثير على ربح المجموعة ينتج عن التغيرات في الموجودات والمطلوبات النقدية.

العملة	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية	التأثير على الأرباح أو الخسائر	
		2020	2019
		دينار كويتي	دينار كويتي
يورو	+5%	221,882	233,911
دولار أمريكي	+5%	45,440	87,671

لم يحدث أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. سيؤدي الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير معادل ولكن معاكس.

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عوامل عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للاستثمارات في أسهم. تدير 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، قدر التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 434,966 دينار كويتي. إن تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات مبينة في إيضاح 18.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تمتلك المجموعة وحدات في صندوق رأسمال متغير غير مدرج يستثمر فقط في الأسهم المسعرة. قدر تعرض هذا الصندوق للمخاطر بمبلغ 6,891,588 دينار كويتي. نظراً لأن التغيرات في القيمة العادلة للوحدات المملوكة في الصندوق ترتبط ارتباطاً إيجابياً وثيقاً بالتغيرات في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، فقد قررت المجموعة أن الزيادة/(النقص) بنسبة 10% في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية قد يؤثر بالزيادة / (النقص) بمبلغ 526,793 دينار كويتي في الإيرادات وحقوق الملكية الخاصة بالمجموعة تقريباً.

19.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل الضوابط الرقابية في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمة أو تداعيات قانونية أو رقابية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق المراقبة ومواجهة المخاطر المحتملة. تتضمن الضوابط فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي والتطبيق العملي للتكنولوجيا.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة) 19.4 مخاطر التشغيل (تتمة)

إن التطور الحالي والمتسارع لتفشي فيروس كورونا في جميع أنحاء العالم تطلب من الشركات الحد من عمليات الأعمال التجارية أو إيقافها، وفرض قيود السفر وتنفيذ إجراءات الحجر الصحي التي عطلت بشكل كبير (أو من المتوقع أن تعطل) أنشطتها. في محاولة لإدارة هذه الأحداث، تقوم المجموعة بتنفيذ خطط الطوارئ الخاصة بها والتي تشمل تدابير السلامة الوقائية والامتثال للإرشادات التوجيهية القانونية والرقابية والتعليمات وتحقيق أقصى استخدام من التكنولوجيا وإدارة الموارد للوفاء باحتياجات التشغيل اليومية التي تعتبر ضرورية لاستمرار الأعمال.

20- إدارة رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة من إدارة رأس المال فيما يلي:

- ضمان قدرة المجموعة على مواصلة عملها على أساس مبدأ الاستمرارية
- تقديم العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بطريقة تعكس مستوى المخاطر المتعلقة بتقديم تلك المنتجات والخدمات.
- تراقب المجموعة رأس المال بناء على القيمة الدفترية لحقوق الملكية ناقصا النقد والنقد المعادل وفقا للمبين في بيان المركز المالي المجمع. لا تتعرض المجموعة لمتطلبات رأسمالية خارجية.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإدخال تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر المتعلقة بالموجودات الأساسية. وللحفاظ على هيكل رأس المال وتعديله، يجوز أن تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو العائد على رأس المال أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف أو سياسات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 2019.

21- تأثير تفشي كوفيد-19

انتشر وباء فيروس كورونا («كوفيد-19») عبر عدة مناطق جغرافية على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية. وفي حين من المتوقع أن يكون التعطيل مؤقتاً، فقد ظهرت حالات عدم تيقن حول الوضع الاقتصادي. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد-19 على الاقتصاد في التصاعد.

أعلنت السلطات المالية والنقدية المحلية والدولية على حد سواء، عن تنفيذ تدابير الدعم في جميع أنحاء العالم لمواجهة التأثيرات السلبية المحتملة. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة الأم هي شركة استثمار لديها محافظ استثمارية متنوعة منتشرة في أقاليم جغرافية متعددة. ونظرا لتعطل غير المسبوق والواسع النطاق للعمليات التجارية في جميع أنحاء العالم وضعف الطلب والاستهلاك والتدابير الوقائية المتخذة في جميع أنحاء العالم، تأثر العديد من الشركات والأعمال بالجاثحة سلبيًا.

تقوم المجموعة بمراقبة الوضع عن كثب، وقد قامت بتفعيل مخطط استثمارية أعمالها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة تعطل الأعمال المحتمل بسبب تفشي فيروس كوفيد-19 والذي قد يؤثر على عملياتها وأدائها المالي. تطلبت حالات عدم التيقن حول الاقتصاد الكلي التي تسبب في ظهورها فيروس كوفيد-19 من المجموعة تحديث التقديرات والافتراضات المستخدمة للأغراض التالية:

- انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة
- تقييم الأسهم والصناديق غير المسعرة
- خسائر الائتمان المتوقعة على أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- افتراض مبدأ الاستمرارية

أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية للمبالغ المدرجة للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة. تمثل المبالغ المدرجة على أفضل وجه تقييم الإدارة بناءً على المعلومات التي يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة وتظل القيمة الدفترية للموجودات حساسة لتقلبات السوق. إن تأثير البيئة الاقتصادية غير المؤكدة بشكل كبير يظل تقديريًا وستواصل المجموعة وفقاً لذلك إعادة تقييم مركزها والتأثير المرتبط به على أساس منظم.