



بيت الأوراق المالية
THE SECURITIES HOUSE

2020

التقرير السنوي

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

أعضاء مجلس الإدارة
شركة بيت الأوراق المالية

إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

فهد فيصل بودي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

الطاف عبدالله الغانم
عضو مجلس إدارة

عائشة فيصل المضاف
عضو مجلس إدارة

مساعدة عدنان العجيل
عضو مجلس إدارة



بيت الأوراق المالية
THE SECURITIES HOUSE

تقرير مجلس الإدارة لعام 2020

بسم الله الرحمن الرحيم والحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيد المرسلين نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين والتابعين لهم بإحسان إلى يوم الدين.

مساهمينا الكرام،

يطيب لي أن أرحب بكم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة بيت الأوراق المالية وجميع العاملين فيها، في اجتماع الجمعية العمومية العادية الثامنة والثلاثون للشركة وذلك لاستعراض أهم الأحداث خلال عام 2020 والآفاق المتوقعة خلال العام الحالي 2021 بمشيئة الله.

إتمام الاندماج مع شركة الأمان للاستثمار،

تم بحمد الله إتمام الاندماج بين شركتكم وشركة الأمان للاستثمار في شهر مارس 2020 بطريق الضم وفقاً للشروط والأحكام الواردة في مشروع عقد الاندماج وأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، حيث أصبحت شركة بيت الأوراق المالية هي الشركة الدامجة وشركة الأمان للاستثمار هي الشركة المندمجة، وذلك من خلال حل شركة الأمان للاستثمار ونقل ذمتها المالية بما لها من أصول وما عليها من خصوم إلى شركة بيت الأوراق المالية مقابل إصدار 105,000,000 أسهم جديدة من أسهم زيادة رأسمال شركة البيت، والمخصصة حصراً لمساهمي شركة الأمان (بخلاف الأسهم المملوكة لشركة البيت) وفقاً لتقرير تقييم أصول الشركتين الصادر عن مقوم الأصول واستشارة مستشار الاستثمار المستقلين. وعلى ذلك فقد تم زيادة رأسمال الشركة بمبلغ وقدره 10,500,000 د ك خلال العام ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع 55,500,000 د ك.

أزمة وباء كورونا وآثارها،

مساهمينا الكرام، لا تخفى عليكم الآثار السلبية التي نجمت عن أزمة وباء كورونا COVID-19 التي عصفت بالعالم والمنطقة ومن ضمنها دولة الكويت. فعلى صعيد النتائج وبسبب الأثر الناجم بصورة رئيسية عن أزمة وباء كورونا التي عصفت بالعالم والمنطقة ومن ضمنها دولة الكويت، فقد انخفض إجمالي الإيرادات من الأنشطة الاستشارية والاستثمارية بمقدار 1.4 مليون د ك ليصل إلى 2.2 مليون د ك لعام 2020 مقارنة بمبلغ 3.6 مليون د ك لعام 2019 بنسبة قدرها 39% وتمثل ذلك بصورة غالبية لتحقيق الشركة لأتعب إدارة تحفيزية في العام السابق بمبلغ 1.0 مليون د ك وانخفاض أرباح الاستثمارات بنحو 400 ألف د ك، ذلك بالإضافة إلى زيادة الخسائر من الأنشطة التجارية عن العام الماضي بمبلغ 184 ألف د ك ونسبة قدرها 44%. ولم تقف إدارة الشركة ساكنة، ولكن بادرت بالفعل من تلقاء نفسها بالتخفيف من أثر ذلك على المساهمين، حيث قامت بتخفيض رواتب وتكاليف الموظفين بنسبة 27% بمبلغ قدره 478 ألف د ك وأيضاً المصروفات العمومية والإدارية بنسبة 40% بمبلغ قدره 298 ألف د ك خلال عام 2020. وقد أدى ذلك بالإضافة إلى الحصة في نتائج الشركات الزميلة إلى تحقيق الشركة لصافي خسارة لمساهمي الشركة الأم (قبل مخصصات الانخفاض في قيمة الشهرة الخاصة بالاستثمارات في الشركات الزميلة) قدرها 168 ألف د ك لعام 2020 فقط تعادل 0.3 فلس للسهم الواحد وهو أداء أفضل نسبياً من صافي خسارة العام الماضي وقدرها 380 ألف دينار كويتي تعادل 0.8 فلس للسهم الواحد.



وتجدر الإشارة إلى أنه وكما سبق بيانه، فقد تأثرت الشركات التابعة والشقيقة بأزمة وباء كورونا حيث بلغ مجمل خسائرها أو الحصة في خسائرها نحو 700 ألف د ك خلال عام 2020، وذلك بسبب تأثر أنشطة الحضانات والخدمات الغذائية للشركات التابعة بدولة الكويت بفترات الحظر الصحي وتوقف الأنشطة خلال العام، كما تأثرت مجموعة غيتهاوس المالية وخاصة بنك غيتهاوس أكبر شركات المجموعة بالأزمة نظراً لفترات الحظر الصحي الطويلة بالمملكة المتحدة، الأمر الذي اضطر الشركة للتعامل مع هذا الموقف الاستثنائي وأخذ مخصصات انخفاض في القيمة للشركات ذات العلاقة بلغ 7.6 مليون د ك والذي نتج عنه تحقيق الشركة لصافي خسارة قدرها 7.8 مليون د ك لعام 2020 تعادل خسارة سهم قدرها 14.7 فلس للسهم الواحد.

وفيما يتعلق بالمركز المالي للشركة فقد أدى تحقيق الخسارة أعلاه، إلى انخفاض حجم الأصول إلى 46.5 مليون د ك كما في 31 ديسمبر 2020 بنسبة قدرها 18% عن الرصيد البالغ 56.7 مليون د ك كما في 31 ديسمبر 2019، وعلى الرغم من ذلك فقد ارتفعت حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم بنسبة 9% لتصبح 41.9 مليون د ك بما يعادل 76 فلس للسهم كما في 31 ديسمبر 2020 مقارنة بمبلغ 40.6 مليون دينار كويتي بما يعادل 90 فلس للسهم في 31 ديسمبر 2019، وذلك نتيجة لتحسن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية بسبب ارتفاع سعر صرف الجنيه الأسترليني.

أهم أحداث وأنشطة عام 2020 الأخرى،

تعزيراً لتوجه الشركة الأساسي في نشاط إدارة الأصول، فقد استمرت الشركة بنجاح والحمد لله في نشاط إدارة الأصول المدرجة بالأسواق المحلية والخليجية لصالح عملائها وتحقيق أرباح إدارة بمبلغ 1.5 مليون د ك وهو مماثل لنفس أرباح العام الماضي، مما يبرز كفاءة الشركة في هذا النشاط رغم تقلبات أسواق الأسهم الحادة التي شهدتها العام.

واستمرت المجموعة في التوسع بنجاح أيضاً في نشاط تسويق وإدارة الاستثمارات العقارية لصالح عملائها والمتمثل في تسويق الفرص العقارية التطويرية قصيرة إلى متوسطة الأجل في قطاع الصناعات الخفيفة بالولايات المتحدة الأمريكية من خلال الشراكة الاستراتيجية مع أحد أكبر المطورين المتخصصين في هذا المجال، حيث أتمت الشركة في شهر مارس 2020 بيع أول مشاريعها العقارية محققة ربح قدره نحو 400 ألف د ك يصادف ربح بلغ 40% خلال فترة تملك قدرها عامين ونصف فقط بالإضافة إلى تحقيق أرباحاً تحفيزية، كما انتهت في شهر مايو 2020 من تسويق ثاني وثالث مشاريعها العقارية المرخصة من هيئة أسواق المال والتي من المتوقع أن تحقق عوائد متميزة للمستثمرين متناسبة مع المخاطر المدروسة وأيضاً أرباح جيدة للشركة.

أما بالنسبة للاستثمار في نشاط المدارس فقد قامت الشركة الزميلة، دار السلام للخدمات التعليمية، باستئناف نشاطها من خلال التعليم الإلكتروني وتطبيق شروط وزارة التربية في الكويت بتخفيض الرسوم بنسبة 25% في المدارس الخاصة مع تقليص المصاريف التشغيلية لاستيعاب انخفاض الإيرادات المؤقت، كما استكملت الشركة تنفيذ خطتها الاستراتيجية حيث أطلقت في شهر أبريل 2020 مدرسة جديدة بالنظام الهندي المتميز لتصبح أول مدرسة تحت رعاية منظمة دلهي العالمية المرموقة خارج الهند ليرتفع بذلك عدد المدارس التي تتضوي تحت مظلتها إلى ثلاث مدارس وتعمل على إضافة مدرسة رابعة ثنائية اللغة في عام 2021.



كما قامت الشركة خلال العام بدعم شركاتها التابعة والشقيقة مالياً لتجاوز أزمة وباء كورونا وبغرض إعادة رسميتها وتمويل احتياجاتها التشغيلية وضمان استمراريتها بصورة ناجحة بمشيئة الله، حيث قامت بدعم شركاتها التجارية بنحو 900 ألف د ك ومجموعة غيتهاوس المالية بمبلغ 7.0 مليون جنيه إسترليني في صورة مرابحة قابلة للتحويل إلى أسهم بعد 3 سنوات.

النظرة إلى المستقبل وإعادة تموضع الشركة،

إن النظرة إلى المستقبل وخاصة بعد الاندماج تنطلق من ثلاثة محاور رئيسية، الأول هو السعي لتعزيز مكانة الشركة ككيان استثماري واستشاري متميز يعتمد بصورة أساسية على استغلال مهاراته وخبراته المتراكمة في تنمية الإيرادات وخاصة أتعاب الإدارة والأتعاب الاستشارية عن إدارة أصول العملاء في ثلاث قطاعات رئيسية وهي إدارة الاستثمارات المدرجة (في الأسواق المحلية والخليجية) وإدارة استثمارات الملكية الخاصة (في القطاعات التشغيلية المحلية والخليجية) وإدارة استثمارات العقار الدولي (في الولايات المتحدة الأمريكية).

ويتمثل المحور الثاني في استمرار التركيز على تنمية الاستثمارات الاستراتيجية للشركة مثل مجموعة غيتهاوس المالية وشركاتها التابعة، بنك غيتهاوس كذراع متخصص في تمويل العقارات السكنية بالمملكة المتحدة وشركة غيتهاوس كابيتال بالكويت كذراع استثماري وتسويقي مرخص من هيئة أسواق المال، وتعزيز أرباحها المستدامة مستقبلاً بمشيئة الله، وأيضاً استثمارات الملكية الخاصة ذات الطابع التشغيلي والقيمة المضافة التي تشهد نمواً وتتميز بقلّة التأثير بالتقلبات الاقتصادية على المدى المتوسط والطويل.

أما المحور الثالث فيتعلق بتعزيز المركز المالي للشركة بما يحقق مصالح المساهمين والتمهيد للانطلاق نحو المستقبل على أسس متينة وثابتة بإذن الله، وفي هذا الصدد فقد أوصى مجلس إدارة الشركة لاجتماعكم الكريم بهيكله حقوق المساهمين وتخفيض رأس مال الشركة بعد موافقة الجهات الرقابية ذات العلاقة وذلك من خلال إطفاء رصيد الخسائر المتراكمة بالكامل والبالغ 10,601,480 د ك مقابل خصم مبلغ قدره 101,480 د ك من رصيد الاحتياطي القانوني واستفادته بالكامل ومبلغ 10,500,000 د ك خصماً من رأس مال الشركة مقابل إلغاء عدد 105,000,000 سهم من أسهم رأس المال.

وبذلك ينخفض رأس مال شركتكم من 55,500,000 دينار كويتي إلى 45,000,000 دينار كويتي، كما أن إطفاء الخسائر المتراكمة يساهم في تعزيز القيمة الدفترية لسهم الشركة الجديد بعد التخفيض ويمهد الطريق للمستقبل وبناء رصيد من الأرباح المحتجزة القابلة للتوزيع مستقبلاً بمشيئة الله.

مساهمينا الكرام،

هذا وتؤكد الشركة التزامها المستمر باتباع مبادئ الإدارة الرشيدة وتطبيق تعليمات وقواعد حوكمة الشركات وفقاً لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته، وذلك وفقاً لما ورد بيانه في تقرير الحوكمة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 المقدم إلى جمعيتكم الموقرة. كما نتعهد بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية للشركة وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة المتضمنة في التقرير السنوي المرفوع إليكم.

كما نأمل أن نكون قد وفقنا في عرض صورة واضحة عن أهم المحطات في مسيرة شركتكم خلال عام 2020 وأيضاً التصور عن الآفاق المستقبلية المرجوة بمشيئة الله بما يحقق مصلحة المساهمين.

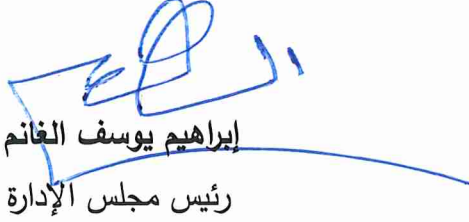


وفي الختام، لا يسعني إلا أن أحمد الله عز وجل على كل ما تم تحقيقه ومواجهته وأن أشكر لكم تشريفكم لنا بالحضور ودعمكم المستمر للشركة وإدارتها، داعين الله أن يكلل مساعيها بالنجاح لتحقيق أهدافنا لما فيه الخير لوطننا الحبيب تحت القيادة الحكيمة لصاحب السمو أمير البلاد وسمو ولي العهد وسمو رئيس مجلس الوزراء حفظهم الله.

كما أعبر عن جزيل شكرنا للجهات الرسمية المختصة على تعاونها الإيجابي ودعمها المستمر لنا، وأتوجه باسمي ونيابة عن مجلس الإدارة بالشكر للإدارة التنفيذية في الشركة وجميع العاملين فيها لما أبدوه من تقان وإخلاص في خدمة العمل.

كما ندعو الله أن يحفظ وطننا وأن يرفع عنا البلاء.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،


إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

 بيت الأوراق المالية شركة مسجلة
THE SECURITIES HOUSE K.S.C.P





بيت الأوراق المالية
THE SECURITIES HOUSE

السادة / مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

تقرير الحوكمة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

تحية طيبة وبعد،

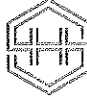
في إطار حرص إدارة شركة بيت الأوراق المالية على الالتزام بكافة تعليمات وقرارات هيئة أسواق المال، وعلى الأخص تعليمات هيئة أسواق المال الواردة ضمن نص المادة (7-3) في الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته، فإنه يسرنا أن نستعرض لكم أدناه كافة الإجراءات المتخذة خلال عام 2020 لتنفيذ كافة المتطلبات والسياسات الخاصة بتطبيق قواعد الحوكمة وذلك وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال في ذلك الشأن:

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

1. معايير تشكيل مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة شركة بيت الأوراق المالية من 5 أعضاء، حيث يراعي تشكيل مجلس الإدارة عدة عوامل من ضمنها تنوع الخبرات العلمية والمهنية لأعضائه هذا بالإضافة إلى أن غالبية أعضاء المجلس من الأعضاء غير التنفيذيين، كما يضم مجلس الإدارة ضمن عضويته عضواً مستقلاً مما يعكس هيكلًا متوازنًا يمكنه من أداء الدور المنوط به، من خلال رسم الاستراتيجية العامة للشركة وتحديد السياسات والأهداف، بالإضافة إلى مراقبة أداء الإدارة التنفيذية، هذا ويوضح الجدول التالي أسماء ومؤهلات كافة أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذي/ مستقل)، أمين سر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب / تعيين أمين السر
إبراهيم يوسف الغانم	رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال 40 عاماً (المجال المالي والإداري)	19 إبريل 2018
فهد فيصل بودي	نائب رئيس مجلس الإدارة / تنفيذي	ماجستير إدارة أعمال 24 عاماً (المجال المالي والإداري)	19 إبريل 2018
عائشة فيصل المصنف	عضو مجلس الإدارة / مستقل	ماجستير إدارة أعمال 18 عاماً (المجال المالي والإداري)	19 إبريل 2018
الطاف عبدالله الغانم	عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي	بكالوريوس علوم إدارية / تمويل 12 أعوام (المجال المالي والإداري)	19 إبريل 2018
مسعود عدنان العجبل	عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي	ماجستير قانون 11 أعوام (المجال القانوني)	19 إبريل 2018
ماضي طلال الخميس	أمين سر مجلس الإدارة	بكالوريوس محاسبة 18 عاماً (المجال المالي والإداري)	7 مايو 2018



2. تنظيم اجتماعات مجلس الإدارة

تعقد اجتماعات مجلس الإدارة بشكل منتظم بناء على دعوة من رئيس مجلس الإدارة، حيث يتم تزويد كافة أعضاء المجلس بجدول الأعمال معززا بالمعلومات والبيانات اللازمة قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل من تاريخ انعقاد الاجتماع، كما يقوم المجلس بإقرار جدول الأعمال حال انعقاده، هذا ويشترط لصحة انعقاد المجلس أن يحضر الاجتماع نصف عدد الأعضاء على الأقل عدد الحاضرين عن ثلاثة، وتتخذ القرارات بالأغلبية المطلقة. كما ينظم عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي عملية حضور اجتماعات مجلس الإدارة، بالإضافة إلى كيفية التعامل مع حالات عدم انتظام الأعضاء في حضور تلك الاجتماعات، هذا وقد قامت الشركة بعقد عدد 6 اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وبيانها كما يلي:

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2020

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 03/31/2020	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 07/15/2020	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 08/15/2020	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 11/11/2020	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 12/17/2020	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 12/30/2020	عدد الاجتماعات
1) إبراهيم يوسف الغانم (رئيس مجلس الإدارة)	√	√	√	√	√	√	6
2) فهد فيصل بودي (نائب رئيس مجلس الإدارة)	√	√	√	√	√	√	6
3) عائشة فيصل المصنف (عضو مستقل)	√	√	√	√	√	√	6
4) الطاف عبدالله الغانم (عضو مجلس الإدارة)	√	√	√	√	√	√	6
5) مساعد عدنان العجيل (عضو مجلس الإدارة)	√	√	√	√	√	√	6

3. تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة

قام مجلس إدارة الشركة بتعيين أمين سر للمجلس من بين موظفي الشركة، حيث يقوم أمين السر بتدوين وحفظ جميع محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بالإضافة إلى التقارير التي ترفع من المجلس وإليه، كما يقوم أيضا بالتنسيق بين أعضاء المجلس.

هذا ونقوم إدارة الشركة بالاحتفاظ بسجل تدون فيه محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها الاجتماع، كما يشتمل ذلك السجل على مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بداية ونهاية الاجتماع.



القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

1. التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

يتم تحديد مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة من خلال عدة أشكال، حيث يحدد النظام الأساسي لشركة بيت الأوراق المالية واجبات ومسؤوليات مجلس الإدارة، كما تحدد لائحة عمل مجلس الإدارة مهام المجلس ومن ضمنها الإشراف على أداء الإدارة التنفيذية، والتأكد من التزامها بتنفيذ استراتيجيات وخطط العمل الرئيسية المعتمدة من قبل المجلس، كما تحدد لائحة عمل اللجنة التنفيذية بالإضافة إلى أدلة سياسات وإجراءات العمل المعتمدة من قبل المجلس المهام والواجبات الخاصة بالإدارة التنفيذية، كما يحدد جدول السلطة والصلاحيات كافة الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية وتلك التي يحتفظ المجلس بصلاحيات البت فيها.

مجلس الإدارة:

يعنى مجلس الإدارة برسم الاستراتيجية الشاملة للشركة وخطط الأعمال الرئيسية، كما تشمل المهام الأساسية للمجلس ما يلي:

- ❖ وضع وتحديد الأهداف والاستراتيجية العامة للشركة ومراقبة الأداء الشامل للشركة.
- ❖ إقرار الميزانيات التقديرية السنوية ومراقبة أية انحرافات.
- ❖ التأكد من مدى التزام الإدارة بسياسات وإجراءات العمل واللوائح الداخلية.
- ❖ اعتماد البيانات المالية المرحلية المراجعة والسنوية المدققة.
- ❖ تشكيل لجان متخصصة ومراقبة أداء تلك اللجان والإطلاع على كافة التقارير الصادرة عنها.
- ❖ مراقبة أداء الإدارة التنفيذية والتأكد من قيامهم بأداء كافة المهام الموكلة إليهم.

أهم الإنجازات خلال 2020:

1. الإشراف على إتمام عملية الدمج مع شركة الأمان للاستثمار وزيادة رأس مال الشركة
2. متابعة أداء المالي للشركة والشركات التابعة والشفيفة
3. دراسة عدد من المشاريع والفرص الاستثمارية
4. اعتماد الهيكل التنظيمي الجديد للشركة بعد الدمج
5. اعتماد كافة التحديثات على أدلة سياسات وإجراءات العمل

وحتى يتمكن مجلس إدارة البيت من تأدية مهامه بشكل فعال، فقد قام مجلس الإدارة بتشكيل عدة لجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية الكافية التي تمكنها من أداء الدور الموكل لها، وهي لجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر بالإضافة إلى لجنة الترشيحات والمكافآت

وفيما يلي نبذة مختصرة عن تلك اللجان:

لجنة التدقيق:

تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق في 7 مايو 2018، وتعنى اللجنة بترسيخ ثقافة الالتزام داخل الشركة، وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للشركة، فضلا عن التأكد من كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة، حيث تعمل هذه اللجنة تحت إشراف مجلس الإدارة، وترفع إليه تقاريرها وتوصياتها فيما يتعلق بنتائج ممارستها لمهامها، وتشمل المهام الأساسية لتلك اللجنة ما يلي:



- ❖ مراجعة البيانات المالية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة.
- ❖ الإشراف على أعمال مراقب الحسابات الخارجي، ومراجعة مدى شمولية التدقيق، والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي وتحديد أتعابه.
- ❖ دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- ❖ الإشراف على أعمال مكتب التدقيق الشرعي الخارجي، والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي وتحديد أتعابه.
- ❖ تقييم مدى كفاية وفاعلية نظم الرقابة الداخلية، ورفع التوصيات في هذا الخصوص إلى مجلس الإدارة.
- ❖ الإشراف على نشاط التدقيق الداخلي في الشركة للتأكد من مدى فعاليته في تطبيق خطة التدقيق السنوية المعتمدة.
- ❖ مراجعة وإقرار خطة التدقيق السنوية المقترحة من نشاط التدقيق الداخلي.
- ❖ التوصية بتعيين مسؤل التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله وتقييم أدائه.
- ❖ مراجعة تقارير التدقيق الداخلي والتأكد من اتخاذ الإجراءات لتصويب أي ملاحظات أو مناطق ضعف في الرقابة، شاملاً الالتزام بدليل الحوكمة.
- ❖ مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.

وتتشكل اللجنة من:

- | | |
|---------------------|------------------------|
| 1. رئيس اللجنة | (مساعد عدنان العجيل) |
| 2. نائب رئيس اللجنة | (عائشة فيصل المصنف) |
| 3. عضو اللجنة | (الطاف عبدالله الغانم) |

أمين سر اللجنة: ماضي طلال الخميس

هذا وتسري عضوية اللجنة طوال استمرار الأعضاء في شغل مناصبهم وتنتهي بانتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة، وقد قامت لجنة التدقيق بعقد 6 اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

أهم الإنجازات خلال 2020:

1. اعتماد خطة التدقيق الداخلي للعام 2020
2. مراجعة واعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والبيانات المرحلية للعام 2020
3. مراجعة واعتماد تقارير التدقيق الداخلي وتقارير التدقيق الشرعي الربع سنوية
4. مراجعة واعتماد تقارير هيئة الرقابة الشرعية
5. مراجعة واعتماد السياسات المحاسبية المتبعة
6. مراجعة واعتماد عدد من التقارير الرقابية
7. متابعة ملاحظات التدقيق الداخلي القائمة
8. التوصية إلى مجلس إدارة الشركة بإعادة تعيين السيد/ طلال يوسف المزيني من مكتب (ديلويت وتوش - الوزان وشركاه) كمراقب حسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020
9. التوصية إلى مجلس إدارة الشركة بتعيين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي (السادة / شركة المشورة والراية) لعام 2020
10. التوصية إلى مجلس إدارة الشركة بإعادة تعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية (السادة / بيت الصناعة المالية الإسلامية) لعام 2020



لجنة إدارة المخاطر:

تم إعادة تشكيل لجنة إدارة المخاطر في 7 مايو 2018، وتقوم اللجنة بتحديد وقياس طبيعة وحجم المخاطر المختلفة التي قد تواجه أنشطة الشركة، للحد منها وتحديد الأسلوب المناسب للتعامل معها، والتعرف على العوامل الداخلية أو الخارجية التي قد تؤدي إلى حدوث مثل تلك المخاطر، وتطوير أساليب مواجهتها وذلك في ضوء السياسات الموضوعية الخاصة بهذا الشأن، وعلى وجه الخصوص درجة المخاطر المقبولة للشركة (Risk Appetite). هذا وتشتمل المهام الأساسية للجنة ما يلي:

- ❖ إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات.
- ❖ تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة.
- ❖ مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر.
- ❖ إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديمها إلى مجلس الإدارة.
- ❖ مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.

وتتشكل اللجنة من:

11. رئيس اللجنة	(مساعد عدنان العجيل)
12. نائب رئيس اللجنة	(عائشة فيصل المصنف)
13. عضو اللجنة	(الطاف عبدالله الغانم)

أمين سر اللجنة: ماضي طلال الخميس

هذا وتسري عضوية اللجنة طوال استمرار الأعضاء في شغل مناصبهم وتنتهي بانتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة، وقد قامت لجنة إدارة المخاطر بعقد 5 اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

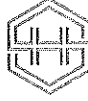
أهم الإنجازات خلال 2020:

1. مراجعة واعتماد تقارير كفاية رأس المال والتأكد من الالتزام بالمعدلات المطلوبة من قبل هيئة أسواق المال.
2. مراقبة هيكل المخاطر لدى الشركة (Risk Profile) وذلك من خلال التقارير النصف سنوية المعدة من قبل إدارة المخاطر بالشركة.
3. إجراء تحليلات مقارنة بين موقف الاستثمارات الفعلي والأصول مع درجة المخاطر المقبولة للشركة، وإعداد التوصيات بخصوص أي انحرافات.

لجنة الترشيحات والمكافآت:

تم إعادة تشكيل لجنة الترشيحات في 7 مايو 2018، وتعنى اللجنة باختيار الأشخاص ذوي الكفاءة لشغل عضوية مجلس الإدارة ولجان المجلس والإدارة التنفيذية، حيث تتم عملية اختيار المرشحين ذوي الخبرات المهنية والقدرات الفنية فضلاً عن الصفات الشخصية والأخلاقية الحسنة، وذلك للتأكد من أن عملية الترشيح تصب بشكل أساسي في مصلحة الشركة ومساهمتها.

كما تعنى لجنة الترشيحات والمكافآت أيضاً بوضع السياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت لكافة المستويات الوظيفية في الشركة، بما في ذلك تحديد مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، على أن تكون متنسقة مع استراتيجية الشركة وأهدافها سواء على المدى الطويل أو المدى القصير، بما يساهم في استقطاب الكوادر البشرية ذات الكفاءات المهنية والقدرات الفنية العالية، وتحفيز الموظفين على اختلاف مستوياتهم الوظيفية للعمل على تحقيق أهداف الشركة. وتتمثل الأهداف الرئيسية للجنة فيما يلي:



- ❖ التوصية بالترشيح وإعادة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة ولجان المجلس والإدارة التنفيذية، مع مراعاة استيفاء المرشحين لكافة المتطلبات الواردة بتعليمات هيئة أسواق المال بشأن قواعد الكفاءة والنزاهة.
- ❖ المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لشغل عضوية مجلس الإدارة، واستقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية، حيث يتعين أن يتوفر في كل من يرغب في شغل تلك المناصب المؤهلات الدراسية والعلمية بالإضافة إلى الخبرة المهنية الملائمة.
- ❖ وضع التوصيف الوظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
- ❖ اقتراح ترشيح وإعادة ترشيح الأعضاء المستقلين ليتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة للشركة والتأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
- ❖ إعداد سياسة مكافآت متسقة مع الأهداف الاستراتيجية للشركة، ومطبقة على كافة المستويات الوظيفية في الشركة.
- ❖ التأكد من أن المكافأة الممنوحة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تتسم بالعدالة، وبما يخدم أهداف الشركة طويلة المدى.
- ❖ تحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها، ومنها شريحة المكافآت الثابتة وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء.
- ❖ التأكد من الالتزام بتطبيق سياسة المكافآت وعدم وجود أي انحرافات.
- ❖ المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المرجوة منها.
- ❖ إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية أي كانت طبيعتها ومسامها، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه.

وتتشكل اللجنة من:

1. رئيس اللجنة (إبراهيم يوسف الغانم)
2. نائب رئيس اللجنة (عائشة فيصل المصطفى)
3. عضو اللجنة (الطاف عبدالله الغانم)

أمين سر اللجنة: ماضي طلال الخميس

هذا وتسري عضوية اللجنة طوال استمرار الأعضاء في شغل مناصبهم وتنتهي بانتهاء عضويتهم في مجلس الإدارة، وقد قامت لجنة الترشيحات والمكافآت بعقد 5 اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

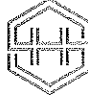
أهم الإنجازات خلال 2020:

1. مناقشة واعتماد نتائج تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة ككل ومساهمة كل عضو من أعضائه ولجانه
2. اعتماد تقييم أداء الموظفين
3. اعتماد خطة التدريب لموظفي وأعضاء مجلس إدارة الشركة لعام 2020

2. آلية حصول أعضاء المجلس على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

تقوم الإدارة التنفيذية بتزويد أعضاء مجلس الإدارة بالعديد من التقارير والبيانات، والتي تمكن المجلس من الاطلاع على كافة مجريات العمل، كما تقوم كافة لجان المجلس واللجنة التنفيذية برفع تقاريرها إلى المجلس، هذا ويتم أيضا تزويد مجلس الإدارة بكافة البيانات والمعلومات الخاصة بالمواضيع المطروحة ضمن جدول أعمال اجتماعات المجلس، حتى يتمكن مجلس الإدارة من القيام بواجباته واتخاذ القرارات بناء على معلومات كافية ودقيقة.

وتعكف إدارة الشركة حاليا على تطوير البنية الأساسية لنظم تكنولوجيا المعلومات، من خلال تطوير النظام الآلي المستخدم، مما سيؤدي إلى تطوير نظم التقارير من حيث دقة وجودة التقارير المرفوعة إلى مجلس إدارة الشركة.



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

1. تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

تتشكل لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء، ويترأس اللجنة أحد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وتشتمل اللجنة في تكوينها على عضو مجلس إدارة مستقل، هذا وقد قامت اللجنة باعتماد سياسة واضحة لمنح المكافآت لكل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، بما يتماشى مع قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية.

2. تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تطبق شركة بيت الأوراق المالية سياسة مكافآت للموظفين مناسبة وسهلة التطبيق بما يحقق هدف مشاركتهم، وخاصة ذوي الأداء المتميز منهم، في الأرباح التي تحققها الشركة تقديراً لالتزامهم وبغرض تشجيعهم وتحفيزهم على التفاني في الإنجاز وتحقيق حد أدنى مستهدف للربح. وتراعي هذه السياسة في نفس الوقت خلق الاطمئنان لدى المساهمين من خلال التأكيد على ضمان تحقيق حد أدنى للربح السنوي قبل مشاركة الموظفين في ذلك الربح بناء على اعتماد لجنة الترشيحات والمكافآت بمجلس الإدارة.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة فيتم التوصية بصرف مبلغ مكافأة سنوية مقطوعة وذلك بعد اعتماد الجمعية العامة السنوية للمساهمين للبيانات المالية للشركة وفي ضوء الالتزام بالضوابط القانونية والرقابية في هذا الشأن. ويتم تحديد مكافآتهم السنوية في ضوء بعض المحددات مثل عدد اللجان التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً بها بالإضافة إلى عضويته بالمجلس وعدد الاجتماعات السنوية التي يحضرها عضو المجلس سواء الخاصة بالمجلس أو باللجان المحددة، ذلك بالإضافة إلى التقييم السنوي لأداء أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لمعايير المهارات والسمات الذاتية أو تلك الفنية المتعلقة بإمامه بطبيعة أنشطة الشركة.

مكافآت الموظفين

يتم تحديد المكافآت الثابتة، بما فيها الرواتب والبدلات والمزايا ضمن هيكل الرواتب والدرجات الوظيفية المعتمدة من مجلس الإدارة.

في نهاية كل سنة مالية، يتم تحديد الوعاء العام للمكافأة المتغيرة لكل الموظفين شاملاً الرئيس التنفيذي كنسبة متغيرة من صافي الربح المحقق وذلك في ضوء نسبة ذلك الربح المحقق إلى الربح المستهدف في بداية العام. ويتم تصنيف الموظفين إلى شرائح وفقاً لهيكل الدرجات الوظيفية المعتمد وتقسيم مبلغ المكافأة على تلك الشرائح ومن ثم تحديد مكافأة كل موظف على حدة في ضوء تقييم أداء جميع الموظفين استناداً إلى معيارين، أولاً أداء الموظف ومدى تحقيق الأهداف الموضوعية الخاصة به وثانياً المهارات والسمات الخاصة بأداء الموظف خلال العام (ولها وزن نسبي 30%). وأخيراً يتم صرف المكافآت بعد إصدار البيانات المالية السنوية المدققة للشركة.

وتجدر الإشارة إلى أنه من الممكن منح مكافأة سنوية لبعض الموظفين في حالة تحقيقهم للأداء المستهدف حتى ولو لم يتحقق الحد الأدنى المطلوب من صافي الربح على المستوى العام للشركة، على أن يكون ذلك بتوصية من لجنة الترشيحات والمكافآت وبعتماد من مجلس الإدارة بالنسبة للرئيس التنفيذي ونائبه والإدارة العليا وموافقة الرئيس التنفيذي بالنسبة لباقي الموظفين.

كما قد يتم في بعض الأحيان تحديد مكافآت حسن أداء تحفيزية الموظفين إذا حققت الشركة أرباحاً تحفيزية لم يكن مخطط لها في الموازنة التقديرية للشركة، ويتم اعتمادها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت بمجلس الإدارة.



هذا ويوضح الجدول التالي المكافآت والمنافع والمزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020:

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة							
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة				المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم			إجمالي عدد الأعضاء
المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)		المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)	
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	الرواتب الشهرية الإجمالية خلال العام	تأمين صحي	مكافأة لجان	مكافأة سنوية	تأمين صحي	
-	-	-	-	-	25,000	2,040	5

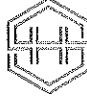
إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي أو من يقوم مقامها إن لم يكونا من ضمنهم												
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة						المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم						إجمالي عدد المناصب التنفيذية
المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)				المكافآت والمزايا المتغيرة (د.ك.)		المكافآت والمزايا الثابتة (د.ك.)				
مكافأة سنوية	مخصص نهاية الخدمة	مخصص اجازات	تأمين صحي	تأمينات اجتماعية	الرواتب الشهرية الإجمالية خلال العام	مكافأة سنوية	مخصص نهاية الخدمة	مخصص اجازات	تأمين صحي	تأمينات اجتماعية	الرواتب الشهرية الإجمالية خلال العام	
-	-	-	-	-	-	-	56,499	36,539	11,501	11,385	221,313	5

لم تسجل الشركة خلال العام أية انحرافات عن السياسة المعتمدة في منح المكافآت والمزايا.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

1. التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية

تتعهد الإدارة التنفيذية كتابيا ممثلة في الرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للعمليات والمراقب المالي، لمجلس الإدارة بأن التقارير المالية للشركة يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة. وفي هذا الإطار أيضاً فيقر ويتعهد رئيس مجلس الإدارة بدقة وسلامة ونزاهة البيانات المالية التي تم تزويد مراقب الحسابات الخارجي بها وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ووفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المطبقة في دولة الكويت والمعتمدة من قبل الهيئة وأنها معبرة عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2020 وذلك بناء على ما ورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومراقب الحسابات وبذل العناية الواجبة للتحقق من سلامة ودقة هذه التقارير.



2. تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق

تتشكل لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء، وتشتمل اللجنة في تكوينها على عضو مجلس إدارة مستقل، كما يشغل عضوية اللجنة عضوين غير تنفيذيين، بالإضافة إلى ذلك يوجد من بين أعضاء اللجنة أعضاء ذوي مؤهلات علمية و / أو خبرات عملية في المجالات المحاسبية والمالية والقانونية أيضاً، ويتم تدوين وحفظ محاضرها من قبل أمين سر اللجنة، هذا وتعد اللجنة اجتماعات دورية مع مراقبي الحسابات الخارجيين بالإضافة إلى قيامها بعقد اجتماعات دورية مع المدقق الداخلي.

3. استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي

تقوم الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة بتعيين مراقب الحسابات الخارجي، بناء على توصية من مجلس الإدارة، هذا وتعمل لجنة التدقيق على التأكد من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي، ولا يقوم مراقب الحسابات الخارجي بتقديم أي أعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق، كما أنه مستقل تماماً عن الشركة ومجلس إدارتها.

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

1. تطبيق متطلبات تشكيل إدارة المخاطر

تقوم إدارة المخاطر لدى الشركة بتحديد وقياس المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك بالمقارنة مع درجة المخاطر المقبولة للشركة وتحديد الانحرافات، بالإضافة إلى رفع تقاريرها إلى لجنة المخاطر، هذا ويتمتع مسئول إدارة المخاطر لدى الشركة بالاستقلالية، وقد قامت الشركة بتحديد درجة المخاطر المقبولة (Risk Appetite) واعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

2. تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر

تتشكل لجنة إدارة المخاطر من ثلاثة أعضاء، ويرأس اللجنة أحد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، كما لا يدخل في عضوية اللجنة رئيس مجلس الإدارة، هذا وتقوم اللجنة بالتأكد من تنفيذ استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر الموضوعة من قبل مجلس الإدارة، بالإضافة إلى تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، كما يتم تدوين وحفظ محاضرها من قبل أمين سر اللجنة.

3. أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

تم تصميم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية لدى شركة بيت الأوراق المالية، لتعمل على تغطية كافة أنشطة الشركة، والتأكد من كفاءة وفعالية العمليات، وتعتمد أنظمة الرقابة الداخلية لدى الشركة على مرنكات أساسية لضمان عملية الرقابة المزدوجة، وذلك من خلال التحديد السليم للسلطات والمسئوليات، وذلك من خلال عدة آليات من ضمنها وجود جدول معتمد للسلطات والصلاحيات، بالإضافة إلى وجود أدلة سياسات وإجراءات معتمدة، توضح كافة مستويات السلطة والصلاحيات، كما يوجد فصل تام في المهام من خلال تطبيق مبدأ فصل المهام (Segregation of Duties)، بالإضافة إلى مراقبة كافة العمليات التي قد تنطوي على تعارض مصالح والإفصاح الكامل عن تلك العمليات، كما تعتمد إدارة الشركة مبدأ الرقابة المزدوجة (Dual Control)، على كافة العمليات والأنشطة.

4. تطبيق متطلبات تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي

تم إنشاء إدارة التدقيق الداخلي للعمل على تقييم كفاءة وفعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة، وتتمتع إدارة التدقيق الداخلي بالاستقلالية من خلال تعيينها المباشرة للجنة التدقيق وبالتبعية إلى مجلس الإدارة، هذا وقد تم تعيين مسئول التدقيق الداخلي بقرار من قبل مجلس الإدارة بناء على ترشيح لجنة التدقيق وموافقة هيئة أسواق المال. ويقوم مسئول التدقيق الداخلي بإعداد تقاريره الدورية ومناقشتها من خلال الاجتماعات الدورية للجنة التدقيق.



القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

1. معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية

تتوقع الشركة قيام جميع أعضاء مجلس الإدارة، وجميع الموظفين بأداء عملهم بأقصى ما لديهم من قدرة وأن يتصرفوا بطريقة تعكس وتعزز صورة وسعة الشركة. وتؤكد قواعد وأخلاقيات السلوك المهني ("قواعد السلوك") سياسة الشركة وتعتبر إرشادات نحو:

- تعزيز السلوك الصادق والأخلاقي الذي ينعكس إيجاباً على الشركة
- المحافظة على مناخ مؤسسي يحفظ قيمة ونزاهة وكرامة كل فرد
- ضمان الالتزام بالقوانين والقواعد والأنظمة التي تحكم أنشطة وعمليات الشركة، و
- ضمان الاستخدام السليم لموجودات الشركة

توضح قواعد وأخلاقيات السلوك هذه المعايير لكيفية تصرف كل مدير أو مسئول أو موظف مع جميع أصحاب المصالح في الشركة وعامة الجمهور. وتهدف هذه القواعد في نهاية الأمر إلى ضمان أن الغير ينظر إلى الشركة كمؤسسة ملتزمة بمعايير عالية من النزاهة في كافة تعاملاتها. هذه القواعد لا تعالج كافة المواقف التي قد يتم مواجهتها، وليست بديلاً عن ممارسة أي فرد في الشركة لحسن التقدير والتصرف السليم.

قواعد وأخلاقيات السلوك المهني

يلتزم جميع أفراد الشركة دائماً بالمحافظة على سمعة الشركة الطيبة ويجب عليهم ما يلي:

1. تقديم خدمة مسؤولة وفعالة ذات جودة عالية بنزاهة
2. عدم إساءة استخدام السلطة الممنوحة له في الشركة عند التعامل مع أي شخص أو مقدم شكوى أو جهة
3. التصرف بنزاهة وحيادية تجاه الجميع عند ممارسة أي سلطة تقديرية في أداء الواجبات
4. ممارسة الصلاحيات الممنوحة له بطريقة مسؤولة وبشكل خاص:
 - أداء جميع واجباتهم بنزاهة دون محاباة لأحد ودون النظر للوضع الاجتماعي أو الجنس أو العرق أو الدين أو المعتقدات السياسية أو الطموحات
 - التصرف بشرف وأمانه واحترام وشفافية وبطريقة مسؤولة
 - معاملة جميع الأشخاص على قدم المساواة مع الموضوعية
 - استخدام أي سلطة تقديرية مخولة له بعقلانية وحيادية ونزاهة
5. الامتناع عن إفشاء أي معلومات وردت إليه ضمن سياق عمله وواجباته إلا إذا تطلب أداء الواجبات أو الاحتياجات خلاف ذلك
6. مقاومة والإبلاغ عن أي رشوي أو غيرها من أشكال الفساد الناتجة عن أي مصدر؛ وأن يتصرفوا في حياتهم الخاصة بطريقة لا تشوه أو تنال من سمعة وشرف الشركة
7. احترام وتطبيق هذه القواعد وفي حال أصبح لديهم ما يدعو للاعتقاد بأن ثمة انتهاكاً لهذه القواعد أو القانون قد حدث أو على وشك الحدوث، يتعين إبلاغ الرئيس التنفيذي أو رئيس مجلس الإدارة، حسب مقتضى الحال

2. سياسات وآليات الحد من حالات تعارض المصالح

تم إعداد سياسة تعارض المصالح لضمان المحافظة على أعلى درجات الشفافية لتغطية كافة عمليات الشركة. يجب تجنب تعارض المصالح بين موظفي وأعضاء مجلس إدارة الشركة وأفراد عائلاتهم المباشرين (أي الزوج أو الزوجة والأولاد والوالدين والأخوة والأخوات) والشركة بشأن مصالحهم التجارية والاقتصادية.

بالرغم من أن هذه السياسة لا تسعى إلى وصف كافة حالات تعارض المصالح المحتملة التي يمكن أن تنشأ، فيما يلي بعض حالات تعارض المصالح التي يتعين على أعضاء مجلس الإدارة والموظفين تجنبها:



- الحصول على أي ميزة نتيجة لمنصب الشخص كعضو مجلس إدارة أو موظف بالشركة
- الاشتراك في أي سلوك أو نشاط يتداخل بشكل غير مناسب مع علاقات العمل الحالية أو المرتقبة للشركة مع الغير
- قبول رشائوي أو عمولات خفية أو أي مدفوعات غير مشروعة مقابل خدمات تتعلق بمزاولة نشاط الشركة
- قبول أو الإيعاز إلى أحد أفراد الأسرة المباشرين لعضو مجلس الإدارة أو الموظف بقبول هدية من أشخاص أو جهات تتعامل مع الشركة في الحالات التي يتوقع أن تؤثر الهدية على تصرفات عضو مجلس الإدارة بصفته أحد أعضاء الشركة وذلك في ضوء مجمل الظروف السائدة.

تعارض المصالح – أحكام عامة

يتعين على مجلس الإدارة اتخاذ كافة التدابير المعقولة لتحديد ومنع أو التعامل مع حالات تعارض المصالح بين أعضاء مجلس الإدارة أو أحد موظفي الشركة أو أحد أقربائه أو شركة تابعة له أو لأحد أقاربه وبين عملائه وموظفيه ووكلائه أو استغلال المعلومات السرية لهؤلاء العملاء، وعلى الأخص الحالات التالية:

1. إبرام صفقات على أوراق مالية يكون أحد عملاء الشركة طرفاً فيها.
2. إبرام صفقات على الأوراق المالية عن طريق استغلال المعلومات السرية الخاصة بالعملاء.
3. تقديم مشورة أو توصية غير مناسبة إلى العميل للقيام بعملية أو إبرام صفقة على أوراق مالية بهدف تحقيق منفعة لأحد موظفي أو وكلاء الشركة
4. الإدلاء بأي معلومات سرية تكون قد وصلت إلى أحد موظفي أو وكلاء الشركة إلى شخص آخر بهدف إبرام صفقة على أوراق مالية، يكون أحد عملاء الشركة الطرف الآخر فيها أو تقديم المشورة أو توصية إلى شخص آخر لإبرام هذه الصفقة.

تعارض المصالح – أعضاء مجلس الإدارة

يتعين على أعضاء مجلس الإدارة التصرف في كافة الأوقات بما يخدم مصالح الشركة وليس مصالح أو جهات معينة، وهذا يعني وضع المصلحة الشخصية جانباً وأداء واجباتهم في تسيير شئون الشركة بطريقة تعزز ثقة الجمهور واطمئنانه إلى نزاهة مجلس الإدارة وموضوعيته وحياديته.

يجب ألا يحصل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر أو غير مباشر على أي ربح من منصبه بهذه الصفة

الإفصاح عن تعارض المصالح من قبل عضو مجلس الإدارة

يتعين على عضو مجلس الإدارة الإفصاح فوراً لرئيس مجلس الإدارة عن أي حالة تشتمل أو يتوقع بطريقة معقولة أن تشتمل على تعارض للمصالح.

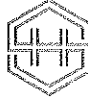
المصلحة في الأعمال والعقود التي تبرم لصالح الشركة

لا يجوز لعضو مجلس الإدارة – بدون موافقة من الجمعية العمومية (على أن تجدد هذه الموافقة سنوياً) – أن تكون له أي مصلحة (بشكل مباشر أو غير مباشر) في الأعمال أو العقود التي تبرم لصالح الشركة باستثناء الأعمال التي تنفذ عن طريق طرح مناقصة عامة وذلك في حال قدم عضو مجلس الإدارة أفضل عرض.

يلتزم عضو مجلس الإدارة بإبلاغ المجلس بمصالحه الشخصية في الأعمال والعقود التي تبرم لصالح الشركة وبثبوت هذا التبليغ في محضر الاجتماع، ولا يجوز للعضو الذي لديه تلك المصالح المشاركة في التصويت على القرار الذي سيتم إصداره في هذا الشأن. كما يجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العمومية بشأن الأعمال والعقود التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصالح فيها، ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص يعد من قبل مراقب حسابات الشركة.

المصلحة في الأعمال التي تنافس أعمال الشركة وتقديم التسهيلات الائتمانية أو الضمانات

لا يجب أن يشارك عضو مجلس الإدارة في أي أعمال أو أنشطة قد تشكل منافسة لأعمال وأنشطة الشركة، كما لا يجب أن تقدم الشركة تسهيلات ائتمانية من أي نوع إلى أعضاء مجلس إدارتها أو ضمان أي قرض يتم منحه بموجب عقد يخص أي عضو بالمجلس مع الغير.



تعارض المصالح – الموظفين

تتوقع الشركة من موظفيها تجنب أي أنشطة شخصية أو مصالح مالية أو غير مالية يمكن أن تتعارض مع التزامهم بأداء مهام وظائفهم بشكل فعال.

لا يجب على الموظفين المشاركة في نشاط تجاري خارجي أو مشروع يمكن بحكم طبيعته أو نطاقه أو متطلبات وقته أن:

- يشتمل على تعارض للمصالح من شأنه صرف الموظف عن أداء واجباته بطريقة نزيهة ومحايدة
- يتعارض مع الأداء المرضي للعمل لدى الشركة أو صرف الموظف عن الاهتمام بعمله اليومي
- يترتب عليه مخاطرة أو إساءة استخدام للسلطة أو المعلومات
- يؤثر بشكل سلبي على مصالح الشركة أو سمعتها

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

1. آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف

تحرص إدارة شركة بيت الأوراق المالية على اتباع أعلى المعايير الخاصة بالإفصاح والشفافية، وذلك حرصاً من إدارة الشركة على معاملة كافة مساهميها الحاليين والمحتملين وكافة أصحاب المصالح بعدالة ودون تمييز، هذا وقد تم اعتماد آليات العرض والإفصاح من قبل مجلس الإدارة، وتراعي آليات العرض والإفصاح المتبعة من قبل الشركة على تحري الدقة والشفافية في عرض البيانات والمعلومات سواء كانت مالية أو غير مالية، كما يتم الإفصاح عن المعلومات الجوهرية في الوقت المناسب ووفقاً لتعليمات الهيئة في هذا الخصوص، كما تقوم إدارة الشركة بمراجعة آليات ونظم الإفصاح والشفافية بشكل دوري، للتأكد من مواكبتها لأفضل الممارسات الدولية المعمول بها في هذا الشأن.

2. سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

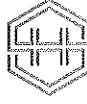
قامت إدارة الشركة بإعداد سجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، هذا ويحق لكافة مساهمي الشركة الاطلاع على ذلك السجل دون أي رسم أو مقابل، كما يتم تحديث بيانات السجل بشكل دوري بناء على الإفصاحات الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.

3. وحدة شؤون المستثمرين

قامت إدارة الشركة بإنشاء وحدة لتنظيم شؤون المستثمرين، والتي تتبع إلى نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، مما يجعلها تتمتع بالاستقلالية المناسبة، وتعمل الوحدة على توفير كافة البيانات والمعلومات اللازمة للمساهمين والمستثمرين المحتملين، وذلك من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها، ومن ضمنها الموقع الإلكتروني للشركة.

4. تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات

تولي إدارة الشركة اهتماماً خاصاً بتطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، حيث يشتمل الموقع الإلكتروني للشركة على قسم مخصص لنظام الحوكمة المتبع داخل الشركة، كما يحتوي الموقع الإلكتروني على البيانات المالية المرئية وكذلك البيانات المالية السنوية المدققة للشركة، هذا بالإضافة إلى كافة الإفصاحات الخاصة بالمعلومات والأحداث الجوهرية المتعلقة بالشركة، والعديد من البيانات والمعلومات التي تساعد المساهمين أو المستثمرين المحتملين وأصحاب المصالح على ممارسة حقوقهم وتقييم أداء الشركة.



القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

1. تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين

تنص المادة (15) من النظام الأساسي لشركة بيت الأوراق المالية على الحقوق العامة للمساهمين بما يضمن ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بعدالة ودون تمييز، كما تنص سياسة علاقة المستثمرين والأطراف أصحاب المصالح، المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة على كافة الحقوق الواجبة لمساهمي الشركة، وعلى ضرورة معاملة جميع المساهمين المالكين لذات النوع من الأسهم بالتساوي ودون تمييز بين أي منهم، هذا ويندرج ضمن تلك الحقوق المنصوص عليها في النظام الأساسي واللوائح الداخلية للشركة ما يلي:

- التصرف في الأسهم من تسجيل للملكية ونقلها و/أو تحويلها
- المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بتعديل النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة، وكذلك القرارات المتعلقة بالمعاملات غير المعتادة التي قد تؤثر على مستقبل أو نشاط الشركة، مثل عمليات الدمج وبيع جزء كبير من موجوداتها أو تصفية الشركات التابعة
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص
- الحصول على معلومات أساسية دقيقة وشاملة وكافية وفي الوقت المطلوب، بما في ذلك الاستراتيجيات التشغيلية والاستثمارية لدى الشركة من أجل تقييم البيانات المالية وأداء الشركة
- تحميل أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية المسؤولية والمطالبة بمسئلتهم في حالة إخفاقهم في أداء المهام الموكلة إليهم
- استلام توزيعات الأرباح والمشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العمومية
- الحصول على حصة من موجودات الشركة في حالة تصفيتها
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

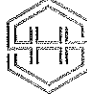
2. المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين

لأغراض المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين قامت الشركة بالتعاقد مع الشركة الكويتية للمقاصة، وذلك للقيام بحفظ سجل المساهمين، والذي يشتمل على أسماء المساهمين وجنسياتهم وموطنهم بالإضافة إلى الأسهم المملوكة لكل منهم، كما يتم التأشير في ذلك السجل بأي تغييرات تطرأ على البيانات الواردة فيه، هذا ويتاح لكافة المساهمين الاطلاع على سجل المساهمين، كما يتم التعامل مع البيانات الواردة في السجل وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية.

3. تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة

تتم الدعوة إلى اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين من قبل مجلس الإدارة، وذلك من خلال الآلية الواردة في قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، حيث توجه الدعوة متضمنة على جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان مرتين، حيث يتم الإعلان في المرة الثانية بعد مضي مدة لا تقل عن سبعة أيام من تاريخ نشر الإعلان الأول وقبل انعقاد الاجتماع بسبعة أيام على الأقل، هذا ويتم الإعلان من خلال صحيفتين محليتين بالإضافة إلى نشر الإعلان على الموقع الإلكتروني للشركة وكذلك على صفحة الشركة في الموقع الإلكتروني لدى شركة بورصة الكويت.

هذا وتقوم الشركة بإتاحة وتوفير كافة البيانات والمعلومات المرتبطة ببنود جدول الأعمال، وذلك قبل وقت كاف من انعقاد اجتماع الجمعية العامة للمساهمين، مما يتيح الفرصة لكافة مساهمي الشركة بالاطلاع على تلك البيانات والمعلومات وبالتالي المشاركة الفعالة في تلك الاجتماعات، كما يقوم كل من رئيس مجلس الإدارة أو مراقب حسابات الشركة بالإجابة على كافة أسئلة واستفسارات المساهمين سواء تلك الخاصة بالمركز المالي للشركة ونتائج أعمالها، أو المتعلقة بالنشاط التشغيلي للشركة وخططها المستقبلية



كما تقوم الشركة بإتاحة الفرصة لكافة المساهمين بالتصويت على قرارات الجمعية العامة سواء بصفة شخصية أو بالإنابة، هذا بالإضافة إلى القيام بالتصويت لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة، حيث لا يتم فرض أية رسوم على مساهمي الشركة مقابل حضور اجتماعات الجمعية العامة أو منح ميزة تفضيلية لأي فئة مقابل الفئات الأخرى من المساهمين.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

1. النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح

قامت شركة بيت الأوراق المالية بوضع عدة نظم وسياسات تكفل حماية حقوق أصحاب المصالح، حيث أن أحد المرتكزات الأساسية في نجاح الشركة بتحقيق أهدافها هو نتيجة للجهود المشتركة للعديد من الأطراف بما في ذلك العملاء والموردين والموظفين والمستثمرين والأطراف الأخرى التي لديها علاقات أعمال مع الشركة.

هذا وقد تم إعداد تلك النظم والسياسات للعمل على تحقيق الأهداف التالية:

- المعاملة على أساس عادل ومنصف.
- الحصول على تعويض في حال وجود أي انتهاكات لحقوقهم التي تقرها الأنظمة وتحميها العقود المبرمة معهم.
- التمتع بنفس الحقوق والامتيازات التي يتمتع بها مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة في التعامل مع الشركة، وذلك يشمل أيضا التزام الشركة بسياسة المشتريات من ضمن السياسات والممارسات الأخرى.
- التزام الشركة بسياسة خصوصية وسرية البيانات.
- الحصول على ما يلي مدرجا في كل عقد بين الأطراف أصحاب المصالح والشركة:
 - الإجراءات والآليات الواجب اتباعها في حال مخالفة أي طرف لالتزاماته
 - إجراءات دفع تعويضات في حالة وقوع مخالفات
- الحصول على معلومات الشركة ذات الصلة التي تكون ضرورية للأطراف أصحاب المصالح.
- الإفصاحات الصريحة والواضحة عن المعلومات ذات الصلة.
- إخطارهم بشأن برنامج الإبلاغ عن المخالفات لدى الشركة وينبغي أن تقدم لهم الحماية الكافية وفقا لمتطلبات سياسة الإبلاغ عن المخالفات.
- تزويدهم بألية مناسبة (من خلال برنامج الإبلاغ عن المخالفات) في حال رغبتهم إخطار مجلس الإدارة بأي ممارسات غير صحيحة تقوم بها الشركة.

2. تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة

تقوم إدارة الشركة بتشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة وذلك من خلال اتباع نهج يعتمد على الشفافية والتعامل على أساس عادل مع كافة أصحاب المصالح، كما تعمل إدارة الشركة على خلق ثقافة لدى الموظفين لربط أدائهم وتطورهم الوظيفي بتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، مما يؤدي إلى تشجيع الموظفين على المشاركة الفعالة والمستمرة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.



القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

1. تطبيق متطلبات حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج تدريبية

تولي شركة بيت الأوراق المالية عمليات التدريب والتأهيل المستمر لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عناية خاصة، حيث تؤمن إدارة الشركة بأن عمليات التدريب المستمر تساهم في تحقيق أهداف الشركة، وذلك من خلال ممارسة كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للمهام المناطة بهم على الوجه الأكمل، حيث تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت باعتماد البرامج التدريبية وورش العمل السنوية وذلك بالتعاون مع إدارة الموارد البشرية بالشركة، حيث يراعى من خلال تلك الدورات الحاجات التدريبية للمرشح سواء أكان عضو مجلس إدارة أو أحد أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة.

2. تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

قامت الشركة بوضع مؤشرات أداء أساسية (KPIs) وذلك لقياس أداء مجلس الإدارة ككل ومساهمة كل عضو من أعضاءه، هذا بالإضافة إلى وضع مؤشرات أداء لكافة لجان المجلس ولأعضاء الإدارة التنفيذية أيضاً، حيث قامت الشركة بعمليات تقييم الأداء وذلك في ضوء مؤشرات الأداء والأهداف الموضوعية، وبهدف تحديد أية انحرافات والقيام بعلاجها بما يضمن الأداء المتميز لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وبالتالي تحقيق أهداف الشركة.

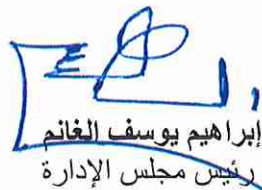
3. جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين بالشركة

يحرص مجلس إدارة شركة بيت الأوراق المالية على خلق القيم المؤسسية داخل الشركة، وذلك من خلال وضع الآليات والإجراءات التي تعمل على تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، وتحسين معدلات الأداء، كما تعمل إدارة الشركة بشكل مستمر على التطوير المستمر لنظم التقارير المتكاملة داخل الشركة كي تصبح أكثر شمولية، مما يساعد كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على اتخاذ القرارات بشكل منهجي وسليم.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

تم وضع سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة لضمان تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع، ويعد التزام الشركة بالمسؤولية الاجتماعية أحد العناصر الأساسية لنجاح أي مؤسسة. هذا وتهدف إدارة الشركة إلى العمل بموجب نموذج أعمال مستدام ينتج القيمة من خلال بناء علاقات متعمقة وواسعة النطاق وطويلة الأجل مع عملائنا وغيرهم من أفراد المجتمع الذي نعمل فيه، وتتجسد المسؤولية الاجتماعية في القيم التي تتبناها الشركة وتشكل الأساس لكيفية إنجاز العمل حيث يتم تطوير المنتجات وتقديم الخدمات طبقاً لأهدافنا والتزاماتنا.

هذا وقد قامت إدارة الشركة بعدة مبادرات وذلك لإبراز جهود الشركة المبدولة في مجال العمل الاجتماعي، حيث يعد من أبرز تلك المبادرات حرص إدارة الشركة على استقطاب العمالة الوطنية، والحرص على توفير التدريب المناسب وذلك لتهيئة العمالة الوطنية للقيام بالدور المنشود في بناء ونهضة دولة الكويت.


إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

الموافق: ٢٠٢١/٠٤/٢١

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

للفترة المالية ٢٠٢٠/٠١/٠١ - ٢٠٢٠/١٢/٣١ م

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد :

الحمد لله رب العالمين ، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده ، وعلى آله وصحبه أجمعين.

السادة / شركة بيت الأوراق المالية

وفقاً للتفويض الممنوح لنا من قبل أعضاء الجمعية العمومية لشركة بيت الأوراق المالية وبموجب النظام الأساسي للشركة وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة فإن هيئة الرقابة الشرعية تقدم تقريرها النهائي عن الفترة المالية ٢٠٢٠/٠١/٠١ - ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.

- فإن هيئة الرقابة الشرعية قامت بأعمالها والتي اشتملت على فحص الهياكل الإستثمارية وصيغ العقود والمعاملات والمنتجات والسياسات والإجراءات ، سواء بشكل مباشر أو بالتنسيق مع إدارة التدقيق الشرعي الداخلي من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها ضرورية لتزويدها بأدلة تكفي لإعطاء تأكيدات معقولة بأن الشركة لم تخالف أحكام الشريعة الإسلامية في ضوء قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة للشركة وقرارات الجهات الرقابية ذات الصلة .
- لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية للشركة بالمراقبة المناسبة والمراجعة التي اشتملت على فحص العقود والإجراءات المتبعة في الشركة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كما حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات الضرورية لإصدار الرأي في مدى التزام أعمال الشركة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية بالرد على جميع استفسارات الشركة وأصدرت (٣) قرارات.
- لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية للشركة بفحص ومراجعة السياسات والإجراءات الخاصة بالشركة وعددها (٠).

في رأينا وبعد دراسة جميع الإيضاحات والتأكدات والإقرارات التي حصلنا عليها فإننا نعتقد: أن العقود والعمليات والمعاملات والوثائق التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من ٢٠٢٠/٠١/٠١ إلى ٢٠٢٠/١٢/٣١ م تمت وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .

هذا ونسأل الله العلي القدير أن يوفق القائمين على الشركة لخدمة ديننا الحنيف ووطننا العزيز وأن يُحقق للجميع الرشاد والسداد، والله ولي التوفيق.

هيئة الرقابة الشرعية

د / علي إبراهيم الراشد
عضو هيئة الرقابة الشرعية

أ.د/ عبدالعزيز القصار
رئيس هيئة الرقابة الشرعية



الموافق: ٢٠٢١/٠٤/٢٢

السادة/ بيت الأوراق المالية المحترمون

**الموضوع: التقرير النهائي للتدقيق الشرعي الخارجي
عن الفترة المالية ٢٠٢٠/٠١/٠١ - ٢٠٢٠/١٢/٣١**

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

فإن مكتب التدقيق الشرعي الخارجي ، في يوم الخميس ، ١٠ رمضان ، ١٤٤٢ الموافق ٢٠٢١/٠٤/٢٢ وبعد النظر في المعلومات الواردة إلينا بناء على طلب حصر العمليات والأنشطة المنفذة خلال الفترة المذكورة أعلاه، والقيام بالزيارات الميدانية، ودراسة الرودود والمرفقات وفي ضوء ماسبق؛ يعرض المكتب لكم تقريره التالي حسب متطلبات هيئة أسواق المال:

أولا : نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي .

يقع نطاق عمل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي في عمل إدارات شركة (بيت الأوراق المالية) من خلال الرقابة على جميع المعاملات التجارية والمالية وتعاملات الاوراق المالية والعقود طبقا لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي .

ثانيا: مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.

تقوم مسؤولية مكتب التدقيق الشرعي الخارجي على التأكد من مدى التزام الشركة بقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي .

كما تقع مسؤوليتنا في إبداء الرأي المستقل بناء على تدقيقنا وذلك فيما يتعلق بالمعاملات التجارية والمالية وتعاملات الأوراق المالية والعقود.

ثالثاً : مسؤولية الشركة.

تقع مسؤولية الإدارة التنفيذية للشركة على القيام بجميع إجراءات المعاملات التجارية والمالية وتعاملات الأوراق المالية والعقود طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.

رابعاً : أهداف تقرير مكتب التدقيق الشرعي الخارجي :

- التأكد من الالتزام بتطبيق أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية و تعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- التأكد من تعاملات الأوراق المالية والمعاملات التجارية والمالية والعقود التي تم فحصها والاطلاع عليها بأنها متوافقة مع قرارات هيئة الرقابة الشرعية و المعايير الشرعية و تعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي.
- التأكد من سلامة إجراءات التعاملات وجهاتها المسؤولة ومراحل إنجازها .
- التأكد من وجود القواعد المرجعية الشرعية لتلك التعاملات.
- توفير معالجات شرعية للمخالفات - إن وجدت- في تعاملات الأوراق المالية والمعاملات التجارية والمالية والعقود أو طرق تنفيذها وتحديد مدة زمنية لتنفيذ هذه المعالجات.
- القيام بالزيارات الميدانية وتوثيق هذه الزيارات.
- تحديد إجراءات التدقيق الشرعي الخارجي للتوصل لنتائج اعمال هذا التقرير .
- الاطلاع على تقرير وحدة التدقيق الشرعي الداخلي .

خامسا : إجراءات ونتائج التدقيق

١- الاطلاع على الهيكل التنظيمي .

- تم الاطلاع على اعتماد الهيكل التنظيمي .

٢- الاطلاع على الحسابات المصرفية.

عدد حسابات الشركة	بنك الحساب الرئيسي
٣١	١ . بيت التمويل الكويتي

٣- الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الداخلي.

- تم الاطلاع على تقارير المدقق الشرعي الداخلي .

٤- الاطلاع على البيانات المالية .

- تم الاطلاع على البيانات المالية .

٥- فحص توزيعات الأرباح، والتأكد من تطهير الأرباح خلال الفترة.

- تم الاطلاع على قرار هيئة الرقابة الشرعية فيما يخص تطهير الأرباح (٢٠٢١/١) .

٦- قرارات هيئة الرقابة الشرعية

- مطابقة العقود المنفذة لقرارات هيئة الرقابة الشرعية الصادرة خلال الفترة وعددها (لا يوجد).
- تم الاطلاع على قرارات هيئة الرقابة الشرعية الاخرى ومحاضر اجتماعاتها (لا يوجد).

٧- الاطلاع على اعتماد هيئة الرقابة الشرعية للسياسات والاجراءات الجديد او المعدلة خلال الفترة

الموافقة الشرعية	السياسات	
لايوجد	لايوجد	١

٨- تم فحص والاطلاع على تعاملات الأوراق المالية والمعاملات التجارية والمالية والعقود والتي نفذت من قبل الجهات المسؤولة في الشركة ومراحل إنجازها وهي على النحو التالي:

النشاط	الجهة المسؤولة	
إدارة الأصول المدرجة بالأسواق المحلية والخليجية لصالح عملاء الشركة.	إدارة الأصول	١
إدارة الاستثمارات العقارية بتسويق الفرص العقارية التطويرية قصيرة إلى متوسطة الأجل.	إدارة الاستثمارات العقارية الدولية والصناديق	٢

٩- تم التأكد من القواعد المرجعية الشرعية لتعاملات الأوراق المالية والمعاملات التجارية والمالية التي تم فحصها على النحو التالي .

المرجعية الشرعية	العملية	
هيئة الرقابة الشرعية	الأسهم والمحافظ	١
هيئة الرقابة الشرعية	العقود	٢

١٠- القيام بالزيارات الميدانية ونتائجها.

نتائج الزيارة	تاريخ الزيارة الميدانية	
١. التعريف بالشركة والإدارات التابعة للشركة ،	٢٠٢٠/١٠/٢٨	١

وتزويد المدقق الشرعي الخارجي بالمتطلبات الخاصة بأعمال التدقيق الشرعي الخارجي ،		
التدقيق على الأسهم _ وتزويد المدقق بالإيضاحات اللازمة.	٢٠٢١/٠٤/٢١	٢

- (ونظراً للظروف الحالية - COVID-١٩ تم التواصل مع الشركة عبر البريد الإلكتروني والاتصال بالشركة لتوفير متطلبات التدقيق الشرعي الخارجي)

١١ - المخالفات الشرعية (إن وجدت)

المخالفة	المعالجة والمدة المقترحة لتنفيذها
لا يوجد	لا يوجد

سادساً : الرأي النهائي والتوصيات:

- توصل مكتب التدقيق الشرعي الخارجي إلى الرأي النهائي بعدم وجود ملاحظات على العمليات المنفذة خلال الفترة المالية المذكورة طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية و المعايير الشرعية المعتمدة وتعليمات الجهات الرقابية المتعلقة بالتدقيق الشرعي .

الممثل القانوني

يحيى الحمادي

المدقق الشرعي الخارجي

د/ عبدالعزيز خلف الجارالله

المحترمين

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين بما في ذلك "المعايير الدولية للاستقلالية" (القواعد)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً للقواعد. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجة لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

كما في 31 ديسمبر 2020، احتفظت المجموعة باستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 25,273,157 دينار كويتي (2019: 32,232,006 دينار كويتي) كما هو مبين في البيانات المالية المجمعة، مما يمثل 54.3% (2019: 56.8%) من مجموع الموجودات.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة المحاسبة عن حقوق الملكية، ويتم مراعاة انخفاض قيمتها عندما يظهر أي مؤشر على انخفاض القيمة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، اعترفت المجموعة بخسارة انخفاض القيمة بمبلغ 7,425,000 دينار كويتي (2019: لا شيء) على الشركات الزميلة.

إن اختبار انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة الذي أجرته الإدارة يعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة وإجراء تقديرات جوهرية. استخدمت الإدارة منهج مضاعفات السوق لتقييم ما إذا كان الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. تتضمن عملية تقييم انخفاض القيمة باستخدام مضاعفات السوق تطبيق أحكام وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من المنشآت المقارنة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف البيع وغيرها من العوامل النوعية والكمية الأخرى الناتجة عن أثر جانحة كوفيد-19 المستمرة على الاقتصاد العالمي. وعليه، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

يُرجى الرجوع إلى إيضاح 2 لمعلومات عن السياسة المحاسبية المتعلقة بالاستثمارات في شركات زميلة وإيضاح 8 لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالشركات الزميلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

لقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بأمر التدقيق الرئيسي المشار إليه:

- تقييم تصميم وتطبيق أدوات الرقابة ذات الصلة على عملية تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة،
- بمساعدة خبرائنا في مجال التقييم، قمنا باختبار منهجية التقييم المطبقة في سبيل تحديد القيمة الاستردادية والافتراضات الرئيسية المستخدمة مثل المعاملات المقارنة ومعدل خصم السيولة وتكاليف البيع بما في ذلك مراعاة الأثر المترتب على جائحة كوفيد - 19،
- تقييم الدقة المحاسبية لعملية احتساب التقييم،
- مطابقة نتائج عملية احتساب التقييم بالمبالغ المعروضة في البيانات المالية المجمعة، عند الاقتضاء، و
- تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2020، أُدرجت الشهرة بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي (2019: 2,600,000 دينار كويتي) وهي موزعة على وحدات توليد النقد وتمثل 5.1% (2019: 4.6%) من مجموع الموجودات. تتعلق وحدات توليد النقد بقطاعي الضيافة والتعليم والذات تأثراً سلباً بجائحة كوفيد - 19 المستمرة.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات، ينبغي للمنشأة اختبار انخفاض قيمة الشهرة المستحوذ عليها ضمن عملية اندماج الأعمال وذلك مرة واحدة على الأقل سنوياً بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة.

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة ضمن بيان المركز المالي المجمع عندما تقل القيمة الاستردادية عن القيمة الدفترية المحددة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36. تستند عملية تحديد القيمة الاستردادية بشكل رئيسي إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، اعترفت المجموعة بخسارة انخفاض القيمة بمبلغ 200,000 دينار كويتي (2019: 54,582 دينار كويتي). إن اختبار انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة يعتبر من الأمور الجوهرية لتدقيقنا إذ أن تقدير القيمة الاستردادية للشهرة على أساس قيمة الاستخدام يُعد أمراً معقداً ويتطلب إصدار أحكام جوهرية من جانب الإدارة. يستند تقدير التدفقات النقدية المتوقعة إلى تقديرات الإدارة للمتغيرات مثل النمو في القطاعات نتيجة لأثر جائحة كوفيد - 19 على الاقتصاد، وتقييم المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ومعدل النمو طويل الأجل المستخدم والنمو الاقتصادي لاحتساب القيمة النهائية.

وعليه، فقد اعتبرنا أن اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

إن سياسة المجموعة المتعلقة بتقييم انخفاض قيمة الشهرة مبينة في إيضاح 2 والإفصاحات ذات الصلة مبينة في إيضاح 11 من البيانات المالية المجمعة.

لقد نفذنا الإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بأمر التدقيق الرئيسي المشار إليه:

- تقييم تصميم وتطبيق أدوات الرقابة على عملية تقييم انخفاض قيمة الشهرة.
- بمساعدة خبرائنا في مجال التقييم، قمنا بتقييم واختبار الافتراضات الرئيسية التي تشكل أساس احتساب قيمة الاستخدام الخاصة بالمجموعة والتي تتضمن توقعات التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومعدل النمو مقارنة ببيانات السوق.
- إجراء تحليل الحساسية مثل الأثر على التقييم في حال انخفاض معدل النمو أو ارتفاع معدل الخصم.
- تقييم الدقة المحاسبية لعملية احتساب التقييم.
- تقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بهذا الأمر مقارنة بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

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

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب 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 التي تتم 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 أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.
- وتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات 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 دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجموع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجموع.

جليل المزين
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

طلال يوسف المزين
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فنة
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		إيضاح	
2019	2020		
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية والاستثمارية
2,485,449	1,487,414	20	إيرادات أتعاب إدارة
77,355	63,819	20	إيرادات أتعاب استشارات
252,641	243,421		إيرادات توزيعات
314,800	35,567		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
439,862	354,832	6	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,570,107	2,185,053		مجموع الإيرادات من الأنشطة الاستثمارية والاستثمارية
			من الأنشطة التجارية
2,701,905	1,405,693	14	بيع بضائع وخدمات
(3,116,301)	(2,003,987)	14	تكاليف تشغيلية
(414,396)	(598,294)	14	خسارة تشغيلية من الأنشطة التجارية
323,737	19,906		إيرادات أخرى
3,479,448	1,606,665		مجموع الإيرادات
			المصاريف
1,742,112	1,264,113		تكاليف موظفين
745,308	447,451		مصاريف عمومية وإدارية
206,006	214,779		استهلاك
2,693,426	1,926,343		مجموع المصاريف
			(الخسارة) / الربح قبل الحصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك والشهرة والإطفاء وأعباء التمويل
786,022	(319,678)		
(511,655)	168,331	8	حصة في نتائج شركات زميلة
(33,063)	(252,872)	9	حصة في نتائج مشروع مشترك
-	(7,425,000)	8	انخفاض قيمة شهرة شركة زميلة
(54,582)	(200,000)	11	انخفاض قيمة الشهرة
(313,152)	(238,380)	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
(29,620)	(3,255)		أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
(156,050)	(8,270,854)		خسارة السنة
			العائدة لـ:
(379,624)	(7,793,270)		مساهمي الشركة الأم
223,574	(477,584)		حصص غير مسيطرة
(156,050)	(8,270,854)		خسارة السنة
(0.8) فلس	(14.7) فلس	4	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		إيضاح	
2019	2020		
(156,050)	(8,270,854)		خسارة السنة
			(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
			بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
771,184	490,585		تسوية ترجمة عملات أجنبية
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
			تغيرات متراكمة في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(240,838)	(1,306,657)		خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(25,530)	-		حصة في الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(134,226)	(79,400)	8	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر للسنة
370,590	(895,472)		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
214,540	(9,166,326)		
			العائد لـ:
46,864	(8,688,742)		مساهمي الشركة الأم
167,676	(477,584)		حصص غير مسيطرة
214,540	(9,166,326)		


إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		ايضاح	
2019	2020		
			الموجودات
2,484,025	2,525,991	5	أرصدة بنكية ونقد
2,250,000	-	5	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
932,365	893,784		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
5,416,727	6,835,818	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,642,410	2,579,827	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
32,232,006	25,273,157	8	استثمار في شركات زميلة
1,772,437	1,519,565	9	استثمار في مشروع مشترك
992,317	505,746	10	أصول حق الاستخدام
546,683	383,950		أثاث ومعدات
3,838,380	3,600,000	11	موجودات غير ملموسة
2,600,000	2,400,000	11	شهرة
56,707,350	46,517,838		مجموع الموجودات
			المطلوبات
3,894,419	3,193,909		أرصدة دائنة ومستحقات
1,038,138	541,124	12	التزامات عقود إيجار
936,962	1,049,847		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,869,519	4,784,880		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
45,000,000	55,500,000	13 أ	رأس المال
101,480	101,480	13 ب	احتياطي قانوني
(1,426,886)	-		احتياطي القيمة العادلة
(2,951,686)	(2,461,101)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(513,820)	(593,220)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
409,853	(10,601,480)		(خسائر مترجمة) / أرباح مرحلة
40,618,941	41,945,679		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
10,218,890	(212,721)		حصص غير مسيطرة
50,837,831	41,732,958		مجموع حقوق الملكية
56,707,350	46,517,838		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


فهد فيصل بوذي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي


إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		إيضاح	
2019	2020		
			الأنشطة التشغيلية
(156,050)	(8,270,854)		خسارة السنة
			تعديلات لـ:
(314,800)	(35,567)		ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(252,641)	(243,421)		إيرادات توزيعات
(439,862)	(354,832)	6	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
511,655	(168,331)	8	حصة في نتائج شركات زميلة
33,063	252,872	9	حصة في نتائج مشروع مشترك
-	7,425,000	8	انخفاض قيمة شهرة شركة زميلة
54,582	200,000	11	انخفاض قيمة الشهرة
313,152	238,380	11	إطفاء موجودات غير ملموسة
553,924	571,228		استهلاك
68,088	49,267		أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
150,404	180,410		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
521,515	(155,848)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(147,522)	(143,901)		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدما
10,122	(1,020,254)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(129,636)	(476,316)		أرصدة دائنة ومستحقات
254,479	(1,796,319)		
-	(67,525)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
254,479	(1,863,844)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
-	(305,000)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
130,439	60,926		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(283,929)	(39,964)	8	شراء استثمار في شركة زميلة
(1,805,500)	-	9	شراء استثمار في مشروع مشترك
252,641	191,518		إيرادات توزيعات مستلمة
15,306	146,200	8	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(259,683)	(21,688)		شراء أثاث ومعدات
(1,950,726)	31,992		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(8,144)	-		المدفوع لحصص غير مسيطرة نتيجة شراء حصة في شركة تابعة
-	61,453	3	النقد المستلم من حصص غير مسيطرة نتيجة بيع حصة في شركة تابعة
(329,234)	(387,059)	12	المدفوع لالتزامات عقود إيجار
(68,088)	(49,267)	12	المدفوع لأعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار
(405,466)	(374,873)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(2,101,713)	(2,206,725)		النقص في النقد والنقد المعادل
(18,639)	(1,309)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
6,854,377	4,734,025		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,734,025	2,525,991	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم						
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة / ضرائب متراكمة	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	رأس المال
48,594,167	8,022,090	40,572,077	833,907	(379,594)	(3,732,172)	(1,251,544)	101,480	45,000,000
								الرصيد كما في 1 يناير 2019
2,235,384	2,235,384	-	-	-	-	-	-	نصيب الحصص غير المسيطرة في موجودات غير ملموسة
50,829,551	10,257,474	40,572,077	833,907	(379,594)	(3,732,172)	(1,251,544)	101,480	45,000,000
								الرصيد كما في 1 يناير 2019 (معدل)
(156,050)	223,574	(379,624)	(379,624)	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
								(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
370,590	(55,898)	426,488	(44,430)	(134,226)	780,486	(175,342)	-	-
								إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
214,540	167,676	46,864	(424,054)	(134,226)	780,486	(175,342)	-	-
								صافي الحركة على حصص غير مسيطرة
(206,260)	(206,260)	-	-	-	(2,951,686)	(1,426,886)	101,480	45,000,000
								كما في 31 ديسمبر 2019
50,837,831	10,218,890	40,618,941	409,853	(513,820)	(2,951,686)	(1,426,886)	101,480	45,000,000
								الرصيد كما في 1 يناير 2020
(8,270,854)	(477,584)	(7,793,270)	(7,793,270)	-	-	-	-	خسارة السنة
								(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(895,472)	-	(895,472)	-	(79,400)	490,585	(1,306,657)	-	-
								إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
(9,166,326)	(477,584)	(8,688,742)	(7,793,270)	(79,400)	490,585	(2,733,543)	-	-
								تبادل أسهم مع حصص غير مسيطرة
-	(10,015,480)	10,015,480	(484,520)	-	-	-	-	10,500,000
								(إيضاح 13 أ)
-	-	-	(2,733,543)	-	-	2,733,543	-	-
								تحويل
								بيع حصص في شركة تابعة لحصص غير مسيطرة (إيضاح 3)
61,453	61,453	-	-	-	-	-	-	-
								كما في 31 ديسمبر 2020
41,732,958	(212,721)	41,945,679	(10,601,480)	(593,220)	(2,461,101)	-	101,480	55,500,000

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

1. التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2021. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في الكويت بتاريخ 28 مارس 1982 وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال باعتبارها شخص مرخص له، وتزاول أنشطة الأوراق المالية المتمثلة في إدارة المحافظ لحساب الغير، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإدارة الصناديق وأنظمة الاستثمار الجماعي لصالح الغير، والوكالة في الاكتتاب. كما تزاول الشركة الأم أنشطة تداول الأوراق المالية لحسابها والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى. تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة.

إن المقر الرئيسي لأعمال الشركة الأم وعنوانها المسجل هو الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة للاستخدام في دولة الكويت فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، إذ يُحتسب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية على أنه الخسائر الائتمانية المتوقعة الائتمانية المحتسبة وفقاً لتوجيهات بنك الكويت المركزي بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء المعايير التالية الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

أثر التطبيق المبني لإصلاح معدل الفائدة المعياري (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7)

في سبتمبر 2019، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إصلاح معدل الفائدة المعياري (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7). إن هذه التعديلات من شأنها أن تعدل بعض متطلبات محاسبة التحوط للسماح بمواصلة سريان محاسبة التحوط على علاقات التحوط المتأثرة خلال فترة عدم التأكد قبل تعديل البنود المتحوط لها أو أدوات التحوط المتأثرة بمعدلات الفائدة المعيارية الحالية نتيجة للإصلاحات الجارية لمعدل الفائدة المعياري.

لم ينشأ عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، إذ أن المجموعة ليس لديها أي تحوطات.

أثر التطبيق المبني لإعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد - 19 (تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد - 19 (تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16) التي تقدم تخفيفاً عملياً للمستأجرين عند المحاسبة عن إعفاءات الإيجار التي تحدث كنتيجة مباشرة لجائحة كوفيد - 19، من خلال تقديم وسيلة عملية في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تسمح الوسيلة العملية للمستأجر باختيار عدم تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يتعين على المستأجر الذي يطبق هذا الاختيار أن يقوم بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار نتيجة إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 بنفس طريقة المحاسبة عن هذا التغيير تطبيقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

تطبق الوسيلة العملية فقط على إعفاءات الإيجار التي تحدث كنتيجة مباشرة لجائحة كوفيد - 19 فقط في حال استيفاء جميع الشروط التالية:

(أ) أن ينتج عن التغيير في دفعات الإيجار مقابل عقد إيجار معدل يساوي إلى حد كبير أو يقل عن مقابل عقد الإيجار الذي يسبق التغيير مباشرة؛

(ب) أن يؤثر أي تخفيض في دفعات الإيجار فقط على الدفعات المستحقة في الأساس في أو قبل 30 يونيو 2021 (تستوفي إعفاءات الإيجار هذا الشرط إذا نتج عنها تخفيض في دفعات الإيجار في أو قبل 30 يونيو 2021 وزيادة في دفعات الإيجار التي تمتد إلى ما بعد 30 يونيو 2021)؛ و

(ج) ألا يطرأ تغيير جوهري على الشروط والأحكام الأخرى لعقد الإيجار.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

طبقت المجموعة في السنة الحالية التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن المجلس والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. ولم ينشأ عن تطبيقها أي أثر مادي في الإفصاحات أو المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية

طبقت المجموعة التعديلات الواردة في التعديلات التي أجريت على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة في السنة الحالية. تشمل التعديلات على تعديلات لاحقة أجريت على المعايير المتأثرة كي تشير إلى الإطار الجديد. غير أنه لا تمثل كافة التعديلات تحديثاً لتلك الإصدارات المتعلقة بالمراجع أو الاقتباسات من الإطار بحيث تشير في مرجعيتها إلى إطار المفاهيم المعدل.

إن المعايير المعدلة هي المعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 ومعيار المحاسبة الدولي 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 32.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

طبقت المجموعة التعديلات التي أجريت على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 لأول مرة في السنة الحالية. توضح التعديلات أن الأعمال عادة ما تتضمن مخرجات، غير أنه لا يلزم لمنظومة متكاملة من الأنشطة والأصول أن تتضمن مخرجات حتى تكون مؤهلة لأن تصبح أعمالاً. إذ أنه لتحقيق هذا الغرض، ينبغي أن تتضمن منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها مدخلاً وآلية أساسية كحد أدنى يسهمان معاً بشكل كبير في القدرة على إنتاج مخرجات.

تستبعد التعديلات التقييم المتعلق بما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو آليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات. تتضمن التعديلات إرشادات إضافية تساعد في تحديد ما إذا كان قد تم الحصول على آلية أساسية أم لا.

تقدم التعديلات اختباراً تركز اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها لا تشكل أعمالاً. استناداً إلى اختبار التركيز الاختياري، لا تعتبر منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها أعمالاً إذا كانت تقريباً كل القيمة العادلة لإجمالي الأصول المستحوذ عليها تتركز في أصل فردي قابل للتحديد أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد. تطبق التعديلات بآثر مستقبلي على جميع عمليات اندماج الأعمال والاستحواذ على الأصول التي يكون تاريخ الاستحواذ في أو بعد 1 يناير 2020.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف المادية

طبقت المجموعة التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 لأول مرة في السنة الحالية. تهدف التعديلات إلى تيسير فهم تعريف المادية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 1، ولا تهدف إلى تغيير المفهوم الأساسي للمادية الوارد في المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد أضيف مفهوم "تشويش" المعلومات المادية بمعلومات غير مادية ضمن التعريف الجديد.

تم تغيير تعريف المادية المؤثر على المستخدمين من "يمكن أن يؤثر" إلى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول". تم استبدال تعريف حد المادية في معيار المحاسبة الدولي 8 بالرجوع إلى تعريف المادية في معيار المحاسبة الدولي 1. بالإضافة إلى ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعايير الأخرى وإطار المفاهيم والذي يتضمن تعريف المادية أو يشير إلى مصطلح "المادية" لضمان الاتساق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد:

سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

لم يُحدد تاريخ السريان بعد. يُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيير المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.

إن التعديلات التي أُجريت على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيير المحاسبة الدولي 28 تعالج الحالات التي يكون فيها بيع أو المساهمة بأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تنص التعديلات تحديداً على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقد السيطرة على الشركة التابعة التي لا تنطوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي يتم المحاسبة عنه باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل المجمع للشركة الأم فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المحفوظ بها في أي شركة تابعة سابقة (والتي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية) يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل المجمع للشركة الأم السابقة فقط في حدود حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة الجديدة أو المشروع المشترك الجديد.

لم يحدد المجلس تاريخ سريان مفعول التعديلات بعد؛ ورغم ذلك، يُسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات. يتوقع أعضاء مجلس إدارة المجموعة أن تطبيق هذه التعديلات قد ينتج عنه أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية في حالة وجود مثل هذه المعاملات.

تُطبق التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة إن التعديلات التي أُجريت على معيار المحاسبة الدولي 1 تؤثر فقط على عرض الالتزامات في بيان المركز المالي المجمع كمتداولة أو غير متداولة وليس على قيمة أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو إيرادات أو مصاريف أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود. وتوضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أنها تشير إلى تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

تسري التعديلات التي أُجريت على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواد في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة كافة المراجع الأخرى المحدثة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - إطار المفاهيم كمرجع

تُحدث التعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أنها تصنيف إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مطلباً يتعلق بالالتزامات المحددة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37، وهو أن تطبق المنشأة المستحوذة معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواد نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للضريبة التي ستندرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21: الرسوم، تُطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الضريبة قد وقع بحلول تاريخ الاستحواد. وفي نهاية المطاف، تصنيف التعديلات بياناً صريحاً بأن المنشأة المستحوذة لا تعترف بالموجودات المحتملة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال.

سارية المفعول على الفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد
1 يناير 2022، مع السماح
بالتطبيق المبكر.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - الممتلكات والآلات والمعدات - عائدات ما قبل
الاستخدام المزمع

لا تسمح التعديلات بخصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها قبل أن يصبح هذا
الأصل متاحاً للاستخدام من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات، أي العائدات
المحققة أثناء إحضار الأصل إلى الموقع والحالة التشغيلية اللازمة كي يتسنى له إنجاز الأعمال
بالطريقة التي تستهدفها الإدارة. وبالتالي، تعترف المنشأة بعائدات تلك المبيعات إلى جانب
التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل المجمع. وتقيس المنشأة تكلفة هذه البنود وفقاً لمعيار
المحاسبة الدولي 2 المخزون.

توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل سليم". ويحدد معيار
المحاسبة الدولي 16 ذلك على أنه تقييم لما إذا كان الأداء الفني والمادي للأصل يمكن استخدامه
في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات أو تأجيرها للأخرين أو لأغراض إدارية.

وإذا لم يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل، ينبغي أن تفصح البيانات المالية
المجمعة عن قيمة العائدات والتكلفة المدرجة في بيان الدخل المجمع والتي تتعلق ببنود منتجة
وليست إحدى مخرجات الأنشطة الاعتيادية للمنشأة، وأي بند (بنود) يتضمن تلك العائدات
والتكلفة في بيان الدخل الشامل المجمع.

تطبق التعديلات بأثر رجعي، ولكن فقط على بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تم
إحضارها إلى الموقع والحالة التشغيلية اللازمة كي يتسنى لها إنجاز الأعمال بالطريقة التي
تستهدفها الإدارة في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة في البيانات المالية المجمعة التي
تطبق فيها المنشأة التعديلات أولاً.

ينبغي للمنشأة الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبني للتعديلات كتعديل على الرصيد
الافتتاحي للأرباح المرحلة (أو أي بند آخر من بنود حقوق الملكية، حسب الاقتضاء) في بداية
تلك الفترة الأولى المعروضة.

1 يناير 2022، مع السماح
بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقد
تنص التعديلات أن "تكلفة الوفاء" بالعقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد". تتكون
التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد من التكاليف الإضافية للوفاء بهذا العقد (على سبيل المثال العمالة
المباشرة أو المواد المباشرة) وتوزيع التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقد (على
سبيل المثال توزيع رسوم الاستهلاك لأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في
الوفاء بالعقد).

تطبق التعديلات على العقود التي لم تف المنشأة فيها بكافة التزاماتها كما في بداية فترة التقرير
السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديلات لأول مرة. لم يتم تعديل أرقام المقارنة. وبدلاً من ذلك،
يتعين على المنشأة الاعتراف بالأثر التراكمي لتطبيق التعديلات مبدئياً كتعديل للرصيد الافتتاحي
للأرباح المرحلة أو أي بند آخر من بنود حقوق الملكية، حسب الاقتضاء، في تاريخ التطبيق
المبني.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2018-2020

تتضمن التحسينات السنوية تعديلات على ثلاثة معايير.

1 يناير 2022، مع السماح
بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 1 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

يقدم التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة التي تصبح أول شركة تطبق التعديل بعد شركتها الأم
فيما يتعلق بالمحاسبة عن فروق الترجمة المتراكمة. نتيجة لهذا التعديل، يمكن الآن للشركة
التابعة التي تستخدم الإعفاء المنصوص عليه في الفقرة د.16 (أ) ضمن المعيار الدولي للتقارير
المالية 1 أن تختار أيضاً قياس فروق الترجمة التراكمية لجميع العمليات الأجنبية بالقيمة الدفترية
التي سيتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للشركة الأم، بناءً على تاريخ انتقال الشركة الأم
إلى تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، إذا لم يتم إجراء تعديلات على إجراءات التجميع
والآثار المترتبة على اندماج الأعمال التي استحوذت الشركة الأم من خلالها على الشركة
التابعة. يُتاح للشركة الزميلة أو المشروع المشترك خيار مماثل بالاستفادة من الإعفاء
المنصوص عليه في الفقرة د.16 (أ) ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 1.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

سارية المفعول على الفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

1 يناير 2022، مع السماح
بالتطبيق المبكر.

لا يوجد تاريخ سريان محدد.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "10 في المئة" لتحديد ما إذا كان ينبغي عدم الاعتراف بالالتزام المالي، تقوم المنشأة بتضمين الرسوم المدفوعة أو المستلمة فقط بين المنشأة (المقترض) والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة سواء من المنشأة أو المقرض نيابة عن الغير.

يُطبق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والمبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

يستبعد التعديل التوضيح المتعلق بالتعويض عن التحسينات على أرض مستأجرة.

لا تتوقع الإدارة أن ينتج عن تطبيق المعايير والتفسيرات المذكورة أعلاه أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

2.3 اندماج الأعمال

اندماج الأعمال هي عملية تجميع أعمال كيانات منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية للمحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكديدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام معترف به في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم الاعتراف به كأصل تعويض بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.4 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
 - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- إذا كان لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من الأغلبية التصويتية أو حقوق مماثلة أخرى في الشركة المستثمر بها، تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لها سيطرة على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصة الحصص غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع، استبعاد الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والمصاريف، والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. يتم الاعتراف بالخسائر المتكبدة ما بين شركات المجموعة، والتي تمثل مؤشر على انخفاض القيمة، في البيانات المالية المجمعة.

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 الأدوات المالية

الاعتراف / عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كليا أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على الأداة المالية ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار باستثناء تلك الأدوات المالية المصنفة كـ " بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم الموجودات المالية استناداً إلى مجموعة من نماذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير خلال عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، عند وجود دفعات مسددة من المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الانتماء، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. واختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تطبق المجموعة أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي والمدة المحدد عنها معدل الفائدة.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل والأرصدة المدينة المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القريب من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق أرباح على المدى القريب. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض استثماراتها في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. لا يعاد إدراج الربح أو الخسارة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. ويتم الاعتراف بالتوزيعات في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في بيان الدخل الشامل المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، لن يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة إلى بيان الدخل المجمع، بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.

الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أي مطلوبات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

المنهج العام

بموجب المنهج العام، تطرأ تغييرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ليس من المتوقع أن ينخفض النقد على مدى فترة الـ 12 شهراً لكن الخسائر الائتمانية بالكامل على الأصل مرجحة باحتمالية أن الخسارة ستحدث خلال الـ 12 شهراً المقبلة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي يغطي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي متوسط الخسائر الائتمانية المرجح مع احتمالية التعثر باعتباره العامل المرجح. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في القيمة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية خلال عمرها كالفارق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية.

يتم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان الدخل المجمع كربح أو خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه.

المنهج المبسط

تطبق المجموعة المنهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الأرصدة المدينة. وعليه، يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم تخفص جدارتها الائتمانية ضمن المرحلة 2 ويتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة.

حالة التعثر

تسجل المجموعة حالة تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلياً أو تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي أجل استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوم من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقترض في الوفاء بالتزاماته المالية إما لمدة 12 شهراً (احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً) أو خلال المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر خلال مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

قياس القيمة العادلة

2.6

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام؛ أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو للالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن مستويات تسلسل قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنتشأ كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2 – تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو للالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. تُحدد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة و وحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تُقدر القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، وفي حال تعذر تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يُدرج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات تسلسل القياس عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.7 الاستثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختياريها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توفقه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناجمة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرة في بيان الدخل والدخل الشامل المجمع.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة والمدرجة في تاريخ الاقتناء كشهرة، يتم إدراجها كشهرة ويتم تضمينها بالقيمة الدفترية للاستثمارات. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

إن أي خسارة معترف بها للانخفاض في القيمة لا يتم توزيعها على أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستتبقة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستتبقة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستتبقة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستتبقة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستتبقة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. عندما تبرم المجموعة معاملات مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود مقدار الحصص في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

2.8 استثمار في مشروع مشترك

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدي يمنح طرفين أو أكثر سيطرة مشتركة على هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في سيطرة متفق عليها تعاقدياً وتوجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك تمتلك بموجبه الأطراف ذات السيطرة المشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في المشاريع المشتركة وتحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

2.9 أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم احتساب استهلاك تكلفة الأثاث والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية كما يلي:

تحسينات على أرض مستأجرة وتركيبات	5 سنوات
أثاث	5 سنوات

في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لتحديد ما إذا كان هناك دليل على وجود انخفاض في قيمتها الدفترية. في حال وجود مثل هذا الدليل، تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجمع، باعتبارها تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل. لأغراض تقدير انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

2.10 الموجودات غير الملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتناؤها في اندماج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي يتم اعتبارها على أنها تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً، إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد ما يزال قابلاً للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض قيمتها على أساس نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

تتكون الموجودات غير الملموسة من اتفاقيات إدارة العلامة التجارية والموجودات حيث تعتبر العلامة التجارية أصلاً غير ملموس مع عمر إنتاجي غير محدد وتعتبر اتفاقيات إدارة الأصول أصولاً غير ملموسة ذات عمر محدد ويتم إطفائها على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 20 سنة.

2.11 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من اندماج الأعمال كالزيادة في مجموع المقابل المحول ونسبة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء، إن وجدت. وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنفة بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن أي عجز يمثل ربح من الشراء بسعر مجزٍ ويتم الاعتراف به مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة بالمنشأة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.

إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبدئي لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يمكن رد تلك المتعلقة بالشهرة في فترة لاحقة.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ويغرض تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة، والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدره. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

2.12 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة استخدامه، أيهما أعلى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخفض إلى قيمته الاستردادية. وعند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير في تاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حال وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط المعترف بها في وقت سابق إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة. إن الرد محدود ولذلك فإن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الاستردادية لها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بهذا الرد في بيان الدخل المجمع.

2.13 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة ذات آجال استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الاستحواذ وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغير في القيمة.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة منافع محددة. إن خطة المنافع المحددة غير مموله وتستند إلى الالتزام الناتج عن إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. وتعتبر هذه الطريقة تقديراً موثقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.15 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

(1) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة الأساسية من أنشطة المحافظ وأنظمة الاستثمار الجماعي عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

- (2) يتم الاعتراف بأتعاب الإدارة التحفيزية من الأنشطة بصفة الأمانة عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.
- (3) يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عند نقل المخاطر والمنافع إلى المشتري.
- (4) يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.
- (5) يتم الاعتراف بالرسوم الدراسية عند نقطة زمنية محددة عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل. يتم تأجيل الرسوم المستلمة / المفوترة مقدماً.
- (6) الأغذية والمشروبات - يتم الاعتراف بالإيرادات من نشاط الفندق عند نقطة زمنية معنية عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

2.16 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد). اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.
 - أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
 - أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
 - تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.
- في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
 - دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
 - مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
 - سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
 - دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار
- يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن بيان الدخل المجمع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

- تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:
- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
 - تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
 - تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.
- توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل المجمع خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدي للالتزام عقد الإيجار.
- بالنسبة للعقود التي تنطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المجموعة توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

- يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتُصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.
- يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

2.17 العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية القائمة في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.

تحول البنود غير النقدية المقومة بعملات أجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل فروق التحويل للبنود غير النقدية المصنفة بـ"القيمة العادلة من خلال بيان الدخل" كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. في حين يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة ويتم تسجيل فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (متضمنة الشهرة) في بيان الدخل الشامل المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الدخل المجمع.

2.18 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد الاقتصادية مستبعداً.

2.19 الزكاة

تحتسب وتسدّد حصة الزكاة بنسبة 1.0% من ربح المجموعة وفقاً لأحكام القانون رقم 46 لسنة 2006. تقع مسؤولية احتساب الزكاة وفقاً لأحكام الشريعة وسداد الجزء غير المدفوع على عاتق المساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

2.20 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات، والمصروفات، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.5، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على موجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية على موجودات المرحلتين 2 و3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطره الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ، تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار.

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية لتحديد الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد وكذلك المطلوبات المحتملة والتي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبدئية والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على أحكام ملحوظة نظراً لاستخدام البيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.5 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد انخفضت قيمته. إن تقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة فيما يتعلق بحالة خسارة واحدة أو أكثر.

في حال توافر هذا المؤشر أو عندما يُطلب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقدر المجموعة القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل تمثل القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام أيهما أعلى. تحدد القيمة الاستردادية لأصل فردي ما لم ينتج الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة من موجودات أخرى أو مجموعات موجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويُخفض إلى قيمته الاستردادية. عند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم مراعاة معاملات السوق الحديثة. إذا تعذر تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقرير مالي استنادًا إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة باستخدام منهج مضاعفات السوق والذي يتضمن أحكام وتقديرات هامة فيما يتعلق بمجموعات من المنشآت المقارنة ومعدلات خصم السيولة وتكاليف البيع. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ضمن بيان الدخل المجموع.

مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهريّة، يتم هذا التقدير على أساس فردي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريّة والتي انقضت أجل استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

3. الشركات التابعة

يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات التابعة:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2019	2020		
50.1%	-	الكويت	شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع
99.9%	99.9%	الكويت	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م
90.0%	90.0%	الكويت	شركة سجي العقارية ش.م.ك.م
99.9%	99.9%	الكويت	شركة الأمان القابضة (ش.م.ك.م)
76.0%	100.0%	الكويت	شركة المذاق القابضة ذ.م.م. ("المذاق")
100.0%	100.0%	الكويت	شركة البيروني للتجارة العامة ش.ش.و ("البيروني")
100.0%	100.0%	جزر الكايمان	شركة سلفر ستون كابيتال ليمنتد
			محتفظ بها من خلال شركة المذاق
100.0%	70.0%	الكويت	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
			محتفظ بها من خلال شركة البيروني
80.0%	80.0%	الكويت	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
			محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمنتد
100.0%	100.0%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة جراي ستون كابيتال إنك

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

في سبتمبر 2019، حصلت الشركة الأم على موافقة هيئة أسواق المال على الدمج مع شركة الأمان للاستثمار. وفي يناير 2020، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركتين على الدمج وفي مارس 2020، تم استكمال الدمج (إيضاح 1.13). وفي يوليو 2020، قامت المجموعة بهيكله حصة ملكيتها في شركة المذاق، وباعت حصة بواقع 6.0% في شركة كنفاري إلى الحصص غير المسيطرة بمبلغ 61,453 دينار كويتي.

4. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة الربح / (الخسارة) العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي	
2019	2020
(379,624)	(7,793,270)

خسارة السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

سهم	
2019	2020
450,000,000	528,893,443
(0.8) فلس	(14.7) فلس

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

5. النقد والنقد المعادل

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

دينار كويتي	
2019	2020
2,373,832	2,492,559
110,193	33,432
2,250,000	-
4,734,025	2,525,991

أرصدة بنكية ونقد

أرصدة لدى أمناء الحفظ

استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر

بلغ متوسط معدل الربح الفعلي لاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل لا شيء (2019: 3.00%) سنوياً.

6. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

دينار كويتي	
2019	2020
2,466,603	1,769,934
85,625	68,750
2,864,499	2,107,254
-	2,889,880
5,416,727	6,835,818

محتفظ بها لغرض المتاجرة

أسهم حقوق ملكية مسعرة

مصنفة عند الاعتراف المبذني

أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة

أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة

أوراق دين غير مسعرة

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة بمبلغ 121,118 دينار كويتي (2019: 238,663 دينار كويتي)، وربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 94,134 دينار كويتي (2019: 201,199 دينار كويتي)، وربح غير محقق من استثمارات في أوراق دين غير مسعرة بمبلغ 139,580 دينار كويتي (2019: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

7. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

دينار كويتي		
2019	2020	
2,095,674	1,400,000	أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة
1,546,736	1,179,827	أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة
3,642,410	2,579,827	

خلال السنة، سجلت المجموعة خسارة غير محققة من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 1,306,657 دينار كويتي (2019: 194,242 دينار كويتي).

8. استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة.

نسبة الملكية		بلد التأسيس	
2019	2020		
%28.6	%28.6	المملكة المتحدة	مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة ("غيتهاوس") شركة المجموعة السعودية للمشاريع القابضة ش.م.ك.م. ("المشاريع السعودية")
%24.8	%24.8	الكويت	شركة مشروع وريف الجبيل ("وريف الجبيل")
%39.1	%39.5	الكويت	محفوظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليميتد شركة مادرونو كابيتال إل إل سي ("مادرونو")
%50.0	%50.0	الولايات المتحدة الأمريكية	فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة:

دينار كويتي		
2019	2020	
31,815,414	32,232,006	في بداية السنة
283,929	39,964	عمليات استحواذ
(511,655)	168,331	حصة في النتائج (أ)
(134,226)	(79,400)	حصة في الخسارة الشاملة الأخرى
793,850	483,456	تسوية ترجمة عملات أجنبية
(15,306)	(146,200)	توزيعات مستلمة
-	(7,425,000)	انخفاض قيمة الشهرة (ب)
32,232,006	25,273,157	في نهاية السنة

(أ) تم الاعتراف بحصة المجموعة في خسارة السنة الحالية لـ "المشاريع السعودية" بمبلغ 1,721 دينار كويتي و"وريف الجبيل" بمبلغ 101,370 دينار كويتي استنادًا إلى الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة.

(ب) أجرت المجموعة في 31 ديسمبر 2020 اختبارًا لتحديد انخفاض قيمة استثمارها في الشركات الزميلة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 7,425,000 دينار كويتي على الاستثمار في غيتهاوس (2019: لا شيء).

اختبار انخفاض القيمة

أدى تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في مطلع عام 2020 في معظم البلدان إلى تعطل الأعمال التجارية على نحو واسع النطاق، وما ترتب على ذلك من أثر سلبي على الأنشطة الاقتصادية. ارتأت المجموعة أن تفشي كوفيد 19 يمثل دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمة استثمارها في غيتهاوس، وخلصت إلى أنه قد ترتب أثر مادي على الاستثمار في غيتهاوس بسبب وباء كوفيد 19.

حددت القيمة الاستردادية للاستثمار في غيتهاوس بناءً على القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع باستخدام منهج مضاعفات السوق كما يلي:

- الأسعار المتداولة في أسواق نشطة مقابل القيمة الدفترية لمنشآت مقارنة ومعاملات سوق حديثة تم إبرامها لمنشآت مقارنة.
 - خصم سيولة بواقع 50% وتكلفة بيع بواقع 5% استنادًا إلى تجارب بيع الموجودات والمؤشرات المرجعية لمجال الأعمال.
- يعتبر التقييم ضمن المستوى 3 من تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة نظرًا للمدخلات غير الملحوظة المستخدمة في التقييم.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمارات في شركات زميلة:

دينار كويتي					31 ديسمبر 2020
المجموع	مادرونو	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	غيتهاوس	
	150,088	27,343	664,387	13,166,036	الموجودات المتداولة
	-	5,127,724	7,435,565	332,626,500	الموجودات غير المتداولة
	(26,080)	(71,055)	(209,043)	(299,364,050)	المطلوبات المتداولة
	-	-	(2,066,622)	(3,193,062)	المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة
	124,008	5,084,012	5,824,287	43,235,424	صافي الموجودات
	283,184	(98,189)	601,545	10,560,470	الإيرادات
	220,988	(250,471)	33	689,075	ربح / (خسارة) السنة
					حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
15,881,047	62,004	2,007,877	1,441,511	12,369,655	شهرة
9,392,110	-	-	-	9,392,110	القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة
25,273,157	62,004	2,007,877	1,441,511	21,761,765	
دينار كويتي					31 ديسمبر 2019
المجموع	مادرونو	وريف الجبيل	المشاريع السعودية	غيتهاوس	
	194,621	39,162	372,470	14,766,423	الموجودات المتداولة
	-	5,258,343	5,788,251	257,366,276	الموجودات غير المتداولة
	(1,818)	(2,984)	(227,349)	(228,300,803)	المطلوبات المتداولة
	-	-	(102,133)	(1,980,087)	المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة
	192,803	5,294,521	5,831,239	41,851,809	صافي الموجودات
	168,713	(168,483)	3,243	8,871,090	الإيرادات
	149,909	(280,712)	(525,377)	(1,234,128)	(خسارة) / ربح السنة
					حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
15,582,718	96,401	2,069,283	1,443,232	11,973,802	شهرة
17,696,760	-	-	-	17,696,760	ربح مستبعد من معاملة مع شركة زميلة
(1,047,472)	-	-	-	(1,047,472)	القيمة الدفترية للحصة في شركات زميلة
32,232,006	96,401	2,069,283	1,443,232	28,623,090	

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

9. استثمار في مشروع مشترك

مبين أدناه تفاصيل المشروع المشترك.

اسم المشروع المشترك النشاط الرئيسي

بلد التأسيس والمركز
الرئيسي للأعمال
حصة المجموعة في
حقوق الملكية وحقوق
التصويت

اسم المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس والمركز الرئيسي للأعمال	حصة المجموعة في حقوق الملكية وحقوق التصويت
شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م.	شركة قابضة تمتلك 100% من حصص ملكية شركة كويتية تمتلك وتدير مدارس بدولة الكويت	الكويت	50.0%
فيما يلي الحركة على الاستثمار في المشروع المشترك:			
دينام كويتي			
		2020	2019
		1,772,437	-
في بداية السنة		-	1,805,500
عمليات استحواد		(252,872)	(33,063)
حصة في النتائج		1,519,565	1,772,437
في نهاية السنة			

في يونيو 2019، قامت المجموعة بالاشتراك مع شريك في المشروع المشترك بتأسيس شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م. ("المشروع المشترك") بإجمالي قيمة رأسمالية وقدرها 3,611,100 دينار كويتي بحصص ملكية بواقع 50% لكل منهما. وقد حصل المشروع المشترك بذات التاريخ على تسهيل بنكي متوافق مع أحكام الشريعة، واستحوذ على 100% من حصص رأس المال لشركة دار السلام التعليمية ذ.م.م.، وهي شركة كويتية تمتلك وتدير مدارس تعليمية في دولة الكويت، نظير إجمالي مقابل شراء بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي.

ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على ظروف تشير إلى أي انخفاض في قيمة استثمارها في المشروع المشترك.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للاستثمار في المشروع المشترك:

دينام كويتي		31 ديسمبر	
2020	2019	الموجودات المتداولة	الموجودات غير المتداولة
1,021,891	2,556,684	المطلوبات المتداولة	المطلوبات غير المتداولة
21,194,847	21,248,735	صافي الموجودات	الإيرادات
(5,565,253)	(6,488,177)	خسارة الفترة	
(13,612,355)	(13,772,367)	حصة في صافي موجودات المشروع المشترك	
3,039,130	3,544,875	القيمة الدفترية للحصة في المشروع المشترك	
2,393,656	1,138,415		
(505,744)	(66,125)		
1,519,565	1,772,437		
1,519,565	1,772,437		

10. أصول حق الاستخدام

دينام كويتي		كما في 1 يناير	
2020	2019	إضافات - انظر إيضاح 12	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
992,317	1,012,510	استهلاك	
-	354,862	كما في 31 ديسمبر	
(94,187)	-		
(392,384)	(375,055)		
505,746	992,317		

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية ومبنى لعملياتها. تُبرم عقود الإيجار غالباً لفترات ثابتة تتراوح من 3 إلى 8 سنوات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

11. موجودات غير ملموسة وشهرة

دينار كويتي		
2019	2020	
4,151,532	3,838,380	موجودات غير ملموسة:
(313,152)	(238,380)	اتفاقيات إدارة أصول
3,838,380	3,600,000	في بداية السنة
		إطفاء خلال السنة
		في نهاية السنة
		شهرة:
2,654,582	2,600,000	في بداية السنة
(54,582)	(200,000)	انخفاض القيمة
2,600,000	2,400,000	في نهاية السنة
		متعلقة بـ:
1,600,000	1,500,000	شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. ("كناري")
1,000,000	900,000	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")
2,600,000	2,400,000	المجموع

كما في 31 ديسمبر 2020، أجرت المجموعة اختبار لتحديد الانخفاض في قيمة استثماراتها في شركات تابعة مما نتج عنه الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 100,000 دينار كويتي (2019: 37,074 دينار كويتي) في شركة كناري، و100,000 دينار كويتي (2019: 17,508 دينار كويتي) في شركة منارات. ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على ظروف تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة استثماراتها في الشركات التابعة.

اختبار انخفاض القيمة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. وقد حُدثت القيمة الاستردادية استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد القيم التي سيتم استخدامها في تعيين الافتراضات الأساسية لحساب قيمة الاستخدام:

الافتراض الأساسي	الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي
فترة التوقعات	الموازنة المالية التي اعتمدها الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.
معدل النمو	إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير القطرية.
معدل الخصم	يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 10.4% (2019: 7.5%) بالنسبة لشركة كناري و7.5% (2019: 7.5%) بالنسبة لشركة منارات خلال فترة الخمسة سنوات المقدرة. تعكس القيمة المحددة الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.
	إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم التوصل إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 1.5% (2019: 1.0%) بالنسبة لشركة كناري و1.5% (2019: 1.0%) بالنسبة لشركة منارات. هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.
	بلغت معدلات الخصم 8.4% (2019: 10.9%) بالنسبة لشركة كناري و10.7% (2019: 13.2%) بالنسبة لشركة منارات. إن معدلات الخصم تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تنويع المدخلات بعدة هوامش وتحديد ما إذا نتج عن التغير في المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد وانخفاضها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

12. التزامات عقود إيجار

دينار كويتي		
2019	2020	
1,012,510	1,038,138	كما في 1 يناير
354,862	-	إضافات
68,088	49,267	أعباء تمويل
(397,322)	(436,326)	دفعات
-	(109,955)	رد نتيجة إلغاء عقد إيجار
1,038,138	541,124	كما في 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار. لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تراقب المجموعة التزامات عقود الإيجار بشكل مستمر.

13. رأس المال والدمج والاحتياطيات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(أ) رأس المال والدمج مع شركة الأمان للاستثمار

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 55,500,000 دينار كويتي (2019: 45,000,000 دينار كويتي) ومكوناً من 555,000,000 سهم (2019: 450,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

في سبتمبر 2019، حصلت الشركة الأم على موافقة هيئة أسواق المال على الدمج بطريق الضم مع شركة الأمان للاستثمار ("شركة الأمان"). وفي يناير 2020، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركتين على الدمج وفي مارس 2020، تم استكمال الدمج (إيضاح 3).

كان معدل تبادل الأسهم 1.40252722315358 سهم من أسهم الشركة الأم مقابل كل سهم من أسهم شركة الأمان. وعليه، فقد أصدرت الشركة الأم عدد 105,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس مقابل عدد أسهم شركة الأمان البالغة 74,864,857 سهم لمساهمي شركة الأمان، دوناً عن الشركة الأم.

ونتيجة لذلك، زاد رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل إلى 55,500,000 دينار كويتي، وتم تسجيل الفرق بمبلغ 484,520 دينار كويتي بين الحصص غير المسيطرة المستحوذ عليها ورأس المال المصدر ضمن الأرباح المرحلة.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة الحالية، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني، نظراً لتكبد خسارة خلال السنة.

يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على المبلغ المطلوب لسداد توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

(ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 24 يونيو 2020، تمت الموافقة على سداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن سنة 2019.

لم يتم التوصية بسداد أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة لسنة 2020.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

14. إيرادات من الأنشطة التجارية

المجموع		دينار كويتي		قطاع الأغذية	
		قطاع التعليم			
2019	2020	2019	2020	2019	2020
2,701,905	1,405,693	1,059,009	201,343	1,642,896	1,204,350
(3,116,301)	(2,003,987)	(1,256,807)	(496,205)	(1,859,494)	(1,507,782)
(414,396)	(598,294)	(197,798)	(294,862)	(216,598)	(303,432)

إيرادات من العمليات

تكلفة العمليات

مجمّل الخسارة من الأنشطة

التجارية

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والمدراء والموظفين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

تتكون الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة مما يلي:

دينار كويتي	
2019	2020
594,919	366,334
41,447	51,318
636,366	417,652

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل

نهاية خدمة الموظفين

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

معلومات القطاع 16

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى ثلاث قطاعات أعمال رئيسية كما يلي:
استثمر أموال المجموعة في أوراق مالية وصقارات وإدارة منظمات السيولة لدى المجموعة
إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار
الاستثمارية
تتضمن الأنشطة التجارية قطاعات الأعباء والتعليم
أنشطة تجارية:

المجموع	2020		2019		2020		2019		2020		2019		2020		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020		
6,595,749	3,610,652	1,059,009	201,343	2,562,804	1,551,233	1,331,040	653,726	786,022	(319,678)	(197,798)	(294,862)	(216,598)	(303,432)	(689,030)	(791,031)
(544,718)	(84,541)	(33,063)	(252,872)	-	-	(511,655)	168,331	(54,582)	(7,625,000)	(17,508)	(100,000)	(37,074)	(100,000)	(7,425,000)	
(313,152)	(238,380)	-	-	(313,152)	(238,380)	-	-	(29,620)	(8,270,854)	(3,255)	(3,255)	(8,270,854)	(3,255)	(3,255)	
9,991,502	10,309,429	819,417	556,570	629,888	423,759	433,620	444,723	8,108,577	8,884,377	34,004,443	26,792,722	1,772,437	1,519,565	25,273,157	
12,711,405	9,415,687	168,858	107,466	28,505	-	1,900,000	3,600,000	10,614,042	5,401,481	56,707,350	46,517,838	2,760,712	2,183,601	39,559,015	
3,894,419	3,193,909	252,585	203,226	170,865	-	-	3,470,969	2,452,786	3,894,419	1,038,138	541,124	527,498	384,839	1,038,138	
936,962	1,049,847	70,556	77,289	138,167	-	222,876	505,363	823,672	936,962	5,784,880	4,784,880	850,639	665,354	5,784,880	
259,683	21,688	33,966	-	159,431	21,688	-	66,286	-	259,683	553,924	571,228	57,096	61,326	553,924	
553,924	571,228	57,096	61,326	21,486	37,751	-	475,342	472,151	553,924	571,228	57,096	61,326	61,326	571,228	

إيرادات القطاع
نتائج القطاع
حصنة في نتائج شركات زميلة
ومشروع مشترك
انخفاض قيمة الشهيرة
أطفاة موجودات غير ملموسة
أعفاء تمويل محملة على التزامات
عقد إيجار
خسارة السنة

الموجودات:
موجودات القطاع
استثمر في شركات زميلة ومشروع
مشترك
أخرى

المطلوبات:
أرصدة دائنة ومستحققات
التزامات عقد إيجار
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

معلومات القطاعات الأخرى:
تفقات رأسمالية
استهلاك

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

17. قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 2. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات آجال استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقرر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال مستويات قياس القيمة العادلة كما يلي:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستويات تشمل القيمة العادلة	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء / سعر الوحدة	المستوى 1	2,466,603	1,769,934
محل انخفاض	خصم لعدم إمكانية التسويق	صافي قيمة الأصل المحل	المستوى 3	2,950,124	2,176,004
كلما زادت القيمة العادلة	التدفقات النقدية المتوقعة	التدفقات النقدية المخصصة	المستوى 3	-	2,889,880
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المحالة	مضاعف السعر / القيمة الدفترية المحل	المستوى 3	3,642,410	2,579,827
				<u>9,059,137</u>	<u>9,415,645</u>

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

أوراق دين غير مسعرة

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أسهم حقوق ملكية مسعرة
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي				
كما في 1 يناير 2020	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2020
6,592,534	862,183	(1,306,657)	1,497,651	7,645,711

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية وأوراق دين غير
مسعرة

دينار كويتي				
كما في 1 يناير 2019	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الأخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2019
6,364,217	201,199	(266,368)	293,486	6,592,534

موجودات مالية بالقيمة العادلة
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة

خلال السنة، لم يكن هناك أي انتقالات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

تفاصيل عن المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل أسهم حقوق الملكية المحلية غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. يتم تقييم أسهم حقوق الملكية غير المسعرة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الرئيسية وفقاً للقيمة العادلة أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

18. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح وتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة على مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة وتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات التي تمثل العملاء في مواقع محددة أو الأعمال من خلال تنويع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراهجة قصيرة الأجل ومدني المراهجة وبعض الذمم المدينة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المراهجة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مدني المراهجة وأرصدة الذمم المدينة على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، لا يعتبر تعرض المجموعة للديون المعدومة جوهرياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

دينار كويتي	
إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر	
2019	2020
4,734,025	2,525,991
847,494	846,109
(17,455)	(17,455)
5,564,064	3,354,645

أرصدة بنكية واستثمارات مرابحة قصيرة الأجل:

- بنوك ومؤسسات مالية محلية
- أرصدة مدينة
- الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل هي من أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي موجودات مالية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تتمثل في مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة سجل الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. يعكس سجل السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية خلال عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي سجل سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

دينار كويتي					31 ديسمبر 2020
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	
3,087,963	349,378	2,458,665	279,920	-	أرصدة دائنة ومستحقات
920,710	626,764	219,882	49,376	24,688	التزامات عقود إيجار
4,008,673	976,142	2,678,547	329,296	24,688	مجموع المطلوبات المالية

دينار كويتي					31 ديسمبر 2019
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	
3,726,029	267,094	3,145,854	313,081	-	أرصدة دائنة ومستحقات
1,142,016	712,800	321,912	47,976	59,328	التزامات عقود إيجار
4,868,045	979,894	3,467,766	361,057	59,328	مجموع المطلوبات المالية

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل المالي نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة للاستثمار الفردي أو جهته المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 18.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية تأثير تغيرات معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بمعدلات ربح (استثمارات المرابحة قصيرة الأجل) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأي موجودات ومطلوبات بمعدلات ربح ثابتة.

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعية والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. فيما يلي الأثر على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%				العملة
31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2020		
الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	
858,693	29	652,853	88,254	جنيه إسترليني
41,309	89,978	32,820	85,207	دولار أمريكي
113,361	25,773	64,672	5,215	ريال سعودي

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنوع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلب استثمارات المجموعة المسعرة مدرجة في أسواق أوراق مالية في دول مجلس التعاون الخليجي. فيما يلي الأثر على ربح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وحقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في مؤشر سعر الأسهم في السوق بنسبة 3%				مؤشر السوق
31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2020		
الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	
-	49,526	-	39,818	الكويت
-	7,570	-	2,471	الإمارات العربية المتحدة
-	11,056	-	5,201	المملكة العربية السعودية

18.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

18.4 تركيزات الموجودات

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

فيما يلي توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية:

دينار كويتي		
2019	2020	
19,139,898	15,818,340	المنطقة الجغرافية
28,623,090	21,813,668	الكويت
5,804,870	3,357,723	المملكة المتحدة
3,049,750	5,528,107	دول مجلس التعاون الخليجي
89,742	-	الولايات المتحدة الأمريكية
56,707,350	46,517,838	ماليزيا

فيما يلي توزيع الاستثمارات حسب قطاع الأعمال:

دينار كويتي		
2019	2020	
29,168,576	24,923,677	قطاع الأعمال
8,581,488	7,078,237	بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية
2,636,129	1,831,938	عقار
1,772,437	1,519,565	خدمات
904,950	854,950	تعليم
43,063,580	36,208,367	تأمين

19. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. يستند سجل استحقاق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات.

كان سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

دينار كويتي		2020		
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة		
2,525,991	-	2,525,991		الموجودات:
893,784	-	893,784		أرصدة بنكية ونقد
6,835,818	5,065,884	1,769,934		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
2,579,827	2,579,827	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
26,792,722	26,792,722	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
505,746	505,746	-		استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
383,950	383,950	-		أصول حق الاستخدام
3,600,000	3,600,000	-		أثاث ومعدات
2,400,000	2,400,000	-		موجودات غير ملموسة
46,517,838	41,328,129	5,189,709		شهرة
				مجموع الموجودات
				المطلوبات:
3,193,909	261,226	2,932,683		أرصدة دائنة ومستحقات
541,124	-	541,124		التزامات عقود إيجار
1,049,847	1,049,847	-		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,784,880	1,311,073	3,473,807		مجموع المطلوبات
41,732,958	40,017,056	1,715,902		فائض السيولة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		2019	
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
			الموجودات:
2,484,025	-	2,484,025	أرصدة بنكية ونقد
2,250,000	-	2,250,000	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
932,365	-	932,365	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
5,416,727	3,765,862	1,650,865	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,642,410	3,642,410	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
34,004,443	34,004,443	-	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
992,317	992,317	-	أصول حق الاستخدام
546,683	546,683	-	أثاث ومعدات
3,838,380	3,838,380	-	موجودات غير ملموسة
2,600,000	2,600,000	-	شهرة
<u>56,707,350</u>	<u>49,390,095</u>	<u>7,317,255</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
3,894,419	267,094	3,627,325	أرصدة دائنة ومستحقات
1,038,138	-	1,038,138	التزامات عقود إيجار
936,962	936,962	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>5,869,519</u>	<u>1,204,056</u>	<u>4,665,463</u>	مجموع المطلوبات
<u>50,837,831</u>	<u>48,186,039</u>	<u>2,651,792</u>	فائض السيولة

20. موجودات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ استثمارية نيابة عن الغير. لم يتم عرض أرصدة هذه المحافظ ضمن المركز المالي للمجموعة.

دينار كويتي		
2019	2020	
261,404,939	249,432,754	محافظ استثمارية مدارة نيابة عن الغير
2,323,834	2,015,679	صناديق مدارة نيابة عن الغير
9,464,997	15,710,153	أنظمة استثمار جماعي أجنبية مدارة نيابة عن الغير
<u>273,193,770</u>	<u>267,158,586</u>	

أتعاب إدارة واستشارات من أنشطة بصفة الأمانة

دينار كويتي		
2019	2020	
1,513,456	1,440,710	أتعاب إدارة أساسية - محافظ
31,908	46,704	أتعاب إدارة أساسية - صناديق
940,085	-	أتعاب إدارة تحفيزية
<u>2,485,449</u>	<u>1,487,414</u>	إجمالي أتعاب الإدارة
77,355	63,819	أتعاب استشارات - أنظمة استثمار جماعي أجنبية

21. التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

دينار كويتي		
2019	2020	
10,800,000	10,530,000	ضمانات مقدمة لمرابحة مستحقة لمشروع مشترك

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2020

بالنسبة للمرابحة الدائنة الممنوحة للشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة (انظر إيضاح 9)، قامت المجموعة والشريك المستثمر في الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة إلى جانب الشركة الخاضعة للسيطرة المشتركة بتقديم كفالة تضامنية للمؤسسة المالية الإسلامية المحلية المقرضة. وعليه، قامت المجموعة بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل مبلغ المرابحة الدائنة المكفولة بالكامل.

22. إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال المجموع هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال كافية لدعم أعمالها وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و31 ديسمبر 2019. لا تمتلك المجموعة أي قروض بنكية خارجية كما في 31 ديسمبر 2020 و2019.

23. الأثر المترتب على وباء كوفيد 19

أدى تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في مطلع عام 2020 في معظم البلدان إلى تعطل الأعمال التجارية على نحو واسع النطاق، وما ترتب على ذلك من أثر سلبي على الأنشطة الاقتصادية. تراقب المجموعة باستمرار الأثر الواقع عليها، كما تتعاون جنباً إلى جنب مع الهيئات الرقابية المحلية لإدارة التعطل المحتمل في الأعمال بسبب تفشي وباء كوفيد 19.

نظراً لتفشي وباء كوفيد 19، تحققت المجموعة من وجود أي تسويات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر بتعين أخذها في الاعتبار والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول مصادر التقديرات الرئيسية المستقبلية والأخرى التي قد تتطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تسويات مادية على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير النقدية

تحققت المجموعة من وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة وأي حالات عدم تأكد جوهرية فيما يتعلق بالأثاث والمعدات وأصول حق الاستخدام والاستثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك، وخلصت إلى أنه لم يترتب على وباء كوفيد 19 أي أثر مادي بخلاف انخفاض قيمة شهرة شركة زميلة وبعض الشركات التابعة كما هو مبين في الإيضاحين 8 و11.

تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية

إن حالات عدم التأكد الناجمة عن وباء كوفيد 19 تطلبت من المجموعة إعادة قياس المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

حددت المجموعة أن القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية والصناديق المدارة والمساهمات في حصص الممتلكات العقارية الخاصة بها استناداً إلى أحدث معلومات سوقية متعلقة بالاستثمارات ذات الصلة، واعترفت بالخسارة غير المحققة الناتجة في هذه البيانات المالية المجمعة.

المطلوبات والالتزامات المحتملة

قامت المجموعة بتقييم الأثر المترتب على تعطل أي أنشطة تشغيلية، بما في ذلك أي تحديات تعاقدية وتغييرات في الأعمال والعلاقات التجارية بين المجموعة والعملاء والموردين، فضلاً عن استعراض الزيادة المحتملة في المطلوبات والالتزامات المحتملة، ولم يلاحظ وجود أي مشكلات.

مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقيماً حول قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. رُغم الأثر المتفاجم لوباء كوفيد 19، إلا أنه في الوقت الراهن، تشير التوقعات إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولتها عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه البيانات المالية المجمعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.



بيت الأوراق المالية
THE SECURITIES HOUSE

تقرير التعاملات مع الأطراف ذات الصلة

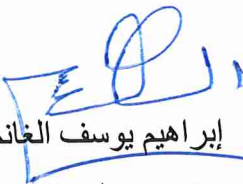
السادة / مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

قامت الشركة خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020 بالتعامل مع أطراف ذات صلة، وتمثلت المعاملات خلال العام فيما يلي:

1. سجلت الشركة إيرادات قدرها 7,500 آلاف د.ك عن أتعاب تصفية صندوق ديار للاستثمار العقاري - تحت التصفية، والذي تملك فيه الشركة حصة قدرها 5.5%.

ونظراً لطبيعة أعمال الشركة، فسوف تستمر الشركة في التعاملات مع نفس الأطراف ذات الصلة خلال العام القادم 2021 بما يحقق أهداف الشركة ومصحة مساهميها.

والله ولي التوفيق،


إبراهيم يوسف الغانم

رئيس مجلس الإدارة

 بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.
THE SECURITIES HOUSE K.S.C.P

