



ولتجنب التعرّض لمثل هذه التقلبات الدورية وتبعاتها، قرّر مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية إعادة توجيه الشركة نحو الاستثمار في الغاز الطبيعي المسال الذي من شأنه أن يوفر منصة متكاملة لتوزيع الغاز الطبيعي المسال.

وبالفعل، بدأ هذا التوجّه يؤتي ثماره مع فوز شركة الخليج الأطلسي والمحيط الهادئ بالعديد من المشاريع الكبيرة. على سبيل المثال، فازت الشركة بـ 12 امتيازاً لتوزيع الغاز في الهند وذلك لتوريد الغاز الطبيعي المسال إلى أكثر من 100 مليون شخص. وأيضاً فازت الشركة بعقد لإنشاء محطة غاز طبيعي مسال في الفلبين لتوفير الطاقة إلى جانب حصولها على حقوق توزيع الغاز الطبيعي المسال للعملاء التجاريين والصناعيين.

بالإضافة إلى الإدارة الاستباقية للاستثمارات المذكورة أعلاه، نجحت شركة آسيا في التفاوض على تسوية ودية لتحصيل حوالي 2.3 مليون دينار كويتي من أصل تم شطبه.


2: شركة الخليج الأطلسي والمحيط الهادئ - مقرها في سنغافورة - وهي متخصصة في تصنيع وإنشاء المعادن لقطاع النفط والغاز. تملك الشركة ساحات تصنيع كبيرة في باتانجاس، الفلبين.

النتائج المالية

في عام 2020، سجلت شركة آسيا كابيتال الاستثمارية، البالغ رأس مالها المصرح به والمدفوع 80 مليون دينار كويتي، دخلاً إجمالياً قدره 0.54 مليون دينار كويتي مقارنةً بـ 3.02 مليون دينار كويتي لعام 2019. وقد نتج عن ذلك تكبد صافي خسارة قدرها 0.67 مليون دينار كويتي تمثل (0.87) فلساً ربحية السهم للسنة مقارنةً بصافي ربح قدره 1.51 مليون دينار كويتي و 1.94 فلس من أرباح السهم للسنة المنتهية في 2019. وقد حققت الشركة عائداً على حقوق المساهمين بنسبة -0.94% مقارنةً بنسبة 2.08% في العام السابق. كما بلغ إجمالي المصاريف التشغيلية لعام 2020 مبلغاً قدره 1.21 مليون دينار كويتي، مقارنةً بتحقيق مبلغ قدره 1.45 مليون دينار كويتي لعام 2019. وفي نهاية العام، انخفض إجمالي الأصول من 73.49 مليون دينار كويتي إلى 72.91 مليون دينار كويتي، وذلك بنسبة 0.78% مقارنةً بنفس الفترة من العام الماضي.

وفي عام 2020، كان تركيزنا على الإدارة الحصيفة لجائحة كورونا حيث اتخذنا إجراءات وتدابير متعددة للحفاظ على رأس المال وتهيئة الشركة للنمو والاستدامة في عالم ما بعد الأزمة.

وختاماً، أود أن أعرب، بالنيابة عن أعضاء مجلس إدارة شركة آسيا كابيتال للاستثمار، وموظفيها، وبالأسالة عن نفسي، خالص امتناننا وتقديرنا لصاحب السمو أمير الكويت الشيخ نواف الأحمد الجابر المبارك الصباح، وسمو ولي العهد الشيخ / مشعل الأحمد الصباح، وسمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ صباح خالد الحمد الصباح، ولحكومتنا الرشيدة، على دعمهم المتواصل للمؤسسات والشركات الوطنية الكويتية، داعياً الله تعالى أن يمن على وطننا الحبيب، بنعمة السلامة والأمن والازدهار.



ضاري علي عبدالرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة



شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020



EY

نبني عالماً
أفضل للعمل

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

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وعن أداؤها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه ت طرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأسهم

تمثل الاستثمارات في الأسهم نسبة 76% من اجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، ويتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وفقا للمبين في الإيضاحين رقم 9 و 19 حول البيانات المالية المجمعة.

تستخدم الإدارة آليات تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتتطلب مدخلات هذه النماذج درجة كبيرة من الأحكام من قبل الإدارة لغرض تحديد القيم العادلة لها. تتضمن المدخلات الأساسية استخدام أسعار معاملات حديثة لموجودات مشابهة، أو صافي قيمة الموجودات، أو الأسعار المعلنة أو غيرها من معلومات التقييم التي يتم الحصول عليها من خبير تقييم آخر ويتم تعديلها في بعض الحالات في ضوء بعض الاعتبارات مثل ضعف التسويق والمعلومات والظروف المتعلقة بالشركة.

وفي ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم هذه الاستثمارات في الأسهم بالإضافة إلى تأثير عوامل عدم التيقن القائمة حاليا من تقييم هذه الاستثمارات نتيجة جائحة كوفيد-19 وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الامر من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- ◀ بالنسبة لأعمال التقييم التي استندت إلى مدخلات جوهرية غير ملحوظة، فقد قمنا – على أساس العينة – باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم إلى أقصى درجة ممكنة مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجيا في السوق لغرض تقييم مدى ارتباط البيانات بالتدقيق واستيفاءها ودقتها.
- ◀ كما شارك أيضا خبراء التقييم الداخلي لدينا في اختبار منهجية التقييم المستخدمة ومراجعة الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة في نموذج التقييم بما في ذلك معدلات الخصم لضعف التسويق.
- ◀ قمنا بالتأكد من استقلالية وقدرة وكفاءة وموضوعية خبير الإدارة الخارجي لأغراض التدقيق.
- ◀ كما قمنا بالتحقق من كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة ضمن الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم شركة الاستثمار

توصلت الإدارة إلى أن الشركة الأم تستوفي تعريف "شركة الاستثمار". ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتطبيق استثناء متطلبات التجميع وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 "البيانات المالية المجمعة" والمحاسبة عن استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" بدلا من تجميعها. تم عرض السياسات والأحكام المحاسبية التي استخدمتها الإدارة لتقييم ما اذا كانت الشركة الأم تستوفي تعريف "شركة الاستثمار" في الإيضاحين 2.4 و 3.1 حول البيانات المالية المجمعة.

لقد اعتبرنا هذا الامر من أمور التدقيق الرئيسية حيث يتضمن درجة جوهرية من أحكام الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تنمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تنمة)

تقييم شركة الاستثمار (تنمة)

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- ◀ قمنا باختبار تقييم الإدارة لما إذا كانت الشركة تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية أخذاً في الاعتبار الارشادات المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 في هذا الشأن. ولهذا الغرض، أخذنا في الاعتبار كافة الحقائق والظروف بما في ذلك الغرض من الأعمال وتصميمها وإعداد التقارير الداخلية المتعلقة بالتقييم الذي أجرته الإدارة.
- ◀ قمنا بمراجعة المستندات القانونية المؤيدة المتعلقة بتقييم ما إذا كانت الافتراضات التي استخدمتها الإدارة في عملية التقييم تدعم النتيجة التي تم التوصل إليها.
- ◀ قمنا بمراجعة استراتيجية المجموعة الموثقة للتخارج من استثماراتها والتقارير الداخلية لموظفي الإدارة العليا بما في ذلك معلومات القيمة العادلة والمعلومات الأخرى المتعلقة بالشركات المستثمر فيها.
- ◀ كما قمنا بالتحقق من كفاية الإفصاحات المتعلقة بالإيضاحين 8 و 19 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى حال توفرها وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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




بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

18 مارس 2021
الكويت

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
19,992,102	16,732,456	8	النقد وودائع قصيرة الاجل
52,892,266	55,776,712	9	استثمارات في أوراق مالية
607,847	410,440	10	موجودات أخرى
<u>73,492,215</u>	<u>72,919,608</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,232,840	1,345,327	11	مطلوبات أخرى
<u>1,232,840</u>	<u>1,345,327</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
80,000,000	80,000,000	12	رأس المال
3,033,567	3,033,567	13	احتياطي إجباري
526,317	526,317	14	احتياطي عام
(1,698,775)	(1,698,775)	15	أسهم خزينة
22,905	9,627		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(9,624,639)	(10,296,455)		خسائر متراكمة
<u>72,259,375</u>	<u>71,574,281</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>73,492,215</u>	<u>72,919,608</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


سعود عبد الرحمن مبارك الفعود
عضو مجلس إدارة


ضاري علي عبد الرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
2,314,474	(2,375,959)	4	صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
104,632	100,201		أتعاب إدارة واستشارات
578,591	449,281	5	إيرادات فوائد
(13,179)	(20,790)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
35,909	2,388,059	6	إيرادات أخرى
<u>3,020,427</u>	<u>540,792</u>		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(805,665)	(825,003)		تكاليف موظفين
(651,163)	(387,605)		مصروفات عمومية وإدارية
<u>(1,456,828)</u>	<u>(1,212,608)</u>		إجمالي المصروفات
1,563,599	(671,816)		(الخسارة) الربح قبل الضرائب
(40,824)	-		ضريبة دعم العملة الوطنية
(16,328)	-		الزكاة
<u>1,506,447</u>	<u>(671,816)</u>		(خسارة) ربح السنة
1.94 فلس	(0.87) فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,506,447	(671,816)	(خسارة) ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى (خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
2,837	(13,278)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
2,837	(13,278)	صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
1,509,284	(685,094)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

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

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

المجموع دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	احتياطي اجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
72,259,375	(9,624,639)	22,905	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	كما في 1 يناير 2020
(671,816)	(671,816)	-	-	-	-	-	ربح السنة
(13,278)	-	(13,278)	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(685,094)	(671,816)	(13,278)	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
71,574,281	(10,296,455)	9,627	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
70,750,091	(11,131,086)	20,068	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	كما في 1 يناير 2019
1,506,447	1,506,447	-	-	-	-	-	ربح السنة
2,837	-	2,837	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
1,509,284	1,506,447	2,837	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
72,259,375	(9,624,639)	22,905	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2019

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

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة التشغيل
1,563,599	(671,816)		(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة (الخسارة) الربح بصافي التدفقات النقدية:
			صافي الخسائر (الأرباح) من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(2,314,474)	2,375,959	4	الأرباح أو الخسائر
(578,591)	(449,281)		إيرادات فوائد
(35,000)	(2,388,059)		إيرادات أخرى
(1,364,466)	(1,133,197)		
			تعديلات على رأس المال العامل:
(3,668,509)	(3,379,451)		استثمار في أوراق مالية
(247,675)	238,876		موجودات أخرى
111,787	172,180		مطلوبات أخرى
(5,168,863)	(4,101,592)		
(69,352)	(59,693)		ضرائب مدفوعة
-	8,890		استلام منحة حكومية
(5,238,215)	(4,152,395)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
-	400,000	6	المحصل من بيع استثمار
2,500,000	3,000,000		صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
633,777	506,027		إيرادات فوائد مستلمة
3,133,777	3,906,027		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(41,026)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(41,026)	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(2,145,464)	(246,368)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
19,134,729	16,992,102		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
2,837	(13,278)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
16,992,102	16,732,456	8	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
			بنود غير نقدية
-	1,880,954	6	القيمة العادلة للحصة التي تم شراؤها بتسوية عينية عند بيع استثمار

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

1- معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 18 مارس 2021. لدى المساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست في الكويت وأسهمها متداولة علناً ببورصة الكويت. إن عنوان المكتب المسجل هو برج كيكو، الطابق 29، شارع خالد بن الوليد، شرق، الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل واستثمار على التوالي.

تتمثل الأغراض الأساسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم فيما يلي:

- ◀ الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو التملك الجزئي لها أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- ◀ إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- ◀ تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- ◀ الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- ◀ القيام بالمهام المتعلقة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- ◀ التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- ◀ تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- ◀ التعامل والمتاجرة في سوق القطع الاجنبي والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
- ◀ العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- ◀ تقديم كافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدره السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون والجراءات والتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- ◀ إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- ◀ تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة والترتيب لعمليات التمويل الجماعي للإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
- ◀ استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلب ذلك من تملك للأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
- ◀ تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- ◀ إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- ◀ إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

قرر مجلس إدارة الشركة الأم في 29 فبراير 2018 أن يرتبط "النشاط الأساسي أو الغرض من الأعمال" للشركة الأم بالحصول على الأموال من المساهمين مقابل تقديم خدمات إدارة الاستثمارات بحيث يتمثل الغرض الوحيد في الحصول على العائدات من ارتفاع القيمة الرأسمالية أو إيرادات الاستثمار أو كليهما، وذلك اعتباراً من 1 يناير 2018. وستكون أية خدمات إضافية يتم تنفيذها بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال الشركات التابعة مساندة للنشاط الرئيسي أو الغرض من الأعمال المبين أعلاه

يتضمن الإيضاح 1.2 أدناه المعلومات حول هيكل المجموعة. ويتضمن الإيضاح 16 المعلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى ذات علاقة بالمجموعة.

1- معلومات حول الشركة والمجموعة (تتمة)

1.2 معلومات حول المجموعة

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2019	2020	
آسيا لإدارة الموجودات (كايمان) المحدودة	الكويت	100%	100%	إدارة الموجودات
شركة آسيا إنفستمنت هونج كونج المحدودة	الكويت	100%	100%	استثمارات

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي، والتأثير اللاحق للإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (بشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في أوراق مالية والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي طبقاً للسيولة. يتضمن الإيضاح 18.2 تحليلاً عن الاسترداد أو التسوية خلال مدة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداولة) أو مدة تزيد عن 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداولة).

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

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

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

تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير". توضح التعديلات أن الجوهرية تعتمد على طبيعة وحجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بالاندماج مع المعلومات الأخرى في سياق البيانات المالية. ويكون عدم صحة التعبير عن المعلومات جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم يكن لهذا التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراءات جوهرية تجتمعان معاً لتحقيق قدرة الحصول على المخرجات. بالإضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معيارًا ولا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في إعداد المعايير، ومساعدة القائمين على الإعداد على تطوير سياسات محاسبية متسقة متى لا يكون هناك أي معيار ساري، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها. سوف يؤثر ذلك على تلك الشركات التي قامت بتطوير سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بكوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير لامتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-19. نظرًا لكونها مبررًا عمليًا قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 من المؤجر يمثل تعديل لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديل لعقد التأجير.

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

إن التعديلات التي تسري لفترة السنوية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2020 ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

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

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

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

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

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

إن التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- ما المقصود بحق تأجيل التسوية؛
- لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية؛
- لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل؛
- يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض القائمة تتطلب إعادة التفاوض بشأنها من عدمه.

العقود المحجفة – تكاليف الوفاء بالعقد – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد أي من التكاليف تحتاج المنشأة لإدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ذي شروط محجفة أو محققاً للخسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة بشكل مباشر". تتضمن التكاليف التي تتعلق بشكل مباشر بأحد العقود المرتبطة بتقديم بضاعة أو خدمات كلا من التكاليف المتزايدة وتوزيع التكاليف المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد. لا تتعلق المصروفات العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها بشكل صريح على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تقم فيها بعد بالوفاء بكافة التزاماتها في بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المجموعة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

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

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

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

تسري التعديلات لفترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. يجب على المجموعة تطبيق التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية للمنشأة التي تطبق التعديل لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة- المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي

39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أغسطس 2020 بإصدار المرحلة الثانية من "الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة" - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المرحلة 2 من إصلاح معدل الإيبور) لغرض معالجة المشكلات المحاسبية التي تنشأ عن استبدال معدل الإيبور بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. تتضمن المرحلة الثانية من إصلاح إيبور عدد من الإعفاءات والإفصاحات الإضافية. تسري الإعفاءات عند انتقال الأداة المالية من معدل إيبور إلى معدل فائدة بديل خالي من المخاطر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة- المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)
يسمح بالتغيرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة الإصلاح المعياري لأسعار الفائدة كميرر عملي يتم التعامل معه كتغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة شريطة أن تنتقل الأداة المالية من معدل ايبور إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أسس اقتصادية متكافئة.

تتيح المرحلة الثانية من اصلاح ايبور إعفاءات مؤقتة تتيح استمرار علاقات التحوط للمجموعة عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بمعدل فائدة خالي من المخاطر. كما تتطلب الإعفاءات من المجموعة تعديل تصنيف وتوثيق التحوط، ويتضمن ذلك إعادة تحديد المخاطر المتحوط منها بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتحديد وصف أداة التحوط و/أو البند المتحوط له بالرجوع إلى معدل الفائدة الخالي من المخاطر، وتعديل طريقة تقييم فاعلية التحوط. ويجب تحديث توثيق معاملة التحوط في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة التي يتم خلالها استبدال معدل الفائدة المطبق. وتتيح الإعفاءات أن التغيرات في طريقة تقييم فاعلية التحوط تبعاً للتعديلات المطلوبة في إطار اصلاح ايبور لن تؤدي إلى توقف المحاسبة عن التحوط.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التي لا تعتبر شركات استثمار ولا يتمثل غرضها وأنشطتها الرئيسية في تقديم الخدمات المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية للشركة الأم كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- ◀ القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- ◀ التعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة التمتع بأغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تمتك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- ◀ الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- ◀ الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- ◀ حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ويدرج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.4.2 الشركة الاستثمارية

لدى الشركة الأم العديد من المستثمرين الذين لا تربطهم بالشركة علاقة كما أنها تمتلك العديد من الاستثمارات (بصورة مباشرة أو غير مباشرة).

عندما تصبح المنشأة شركة استثمار، فيجب عليها ان تتوقف عن تجميع شركاتها التابعة اعتباراً من تاريخ التغيير في وضعها، باستثناء أي شركة تابعة غير استثمارية يكون غرضها وانشطتها الرئيسية هي تقديم خدمات تتعلق بأنشطة الاستثمار لشركة الاستثمار، وتطبيق احكام فقد السيطرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10.

ويقصد بذلك أن الشركة الأم:

- ◀ تستبعد موجودات ومطلوبات هذه الشركات التابعة من بيان المركز المالي المجمع لها،
- ◀ تسجل أي استثمار محتفظ به في هذه الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9،
- ◀ تسجل الأرباح أو الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة على الشركات التابعة.

2.4.3 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المحتجز لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغييرات في القيمة والتي لها فترة استحقاق أصلية تبلغ 12 شهراً أو أقل.

إن الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق تتجاوز 3 أشهر لا تعتبر من بنود النقد والنقد المعادل. لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل - كما هي موضحة أعلاه - بالصافي بعد الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر.

2.4.4 الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق

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

(1) الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس المبني

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زائدا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تدرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبني والقياس المبني (تتمة)

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى 4 فئات:

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

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

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

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

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

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

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

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

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

إلغاء الاعتراف

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

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

- ◀ مديون تجاريون وارصدة مدينة أخرى
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى خسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تحتفظ المجموعة بأي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

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

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

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

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

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

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

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

لا توجد أي تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل المجموعة.

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأكثر ارتباطاً بالمجموعة.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنون ومصروفات مستحقة

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

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

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

2.4.5 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.7 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تسجل الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2.4.8 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.9 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب قيمة ربحية السهم المخففة بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين العاديين للشركة الأم (بعد تعديل حصة الأسهم التفضيلية القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

2.4.10 توزيعات أرباح

تسجل المجموعة توزيعات الأرباح كالتزام بسداد الأرباح عندما لم تعد التوزيعات قائمة على تقدير المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.11 الاعتراف بالإيرادات

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

إيرادات أتعاب

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية معينة على مدى تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب أتعاب الإدارة.

2.4.12 إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تحمل فائدة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4.14 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.15 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. إن قطاعات التشغيل المحددة من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسؤولي اتخاذ قرارات التشغيل، ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن رفع تقارير حولها.

2.4.16 العملات الأجنبية

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

المعاملات والأرصدة

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

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

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

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.16 العملات الأجنبية (تتمة)

شركات المجموعة

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

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

2.4.17 قياس القيمة العادلة

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

- ◀ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف ويقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في الأسهم والدين والاستثمار في الشركات التابعة.

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه (راجع الإيضاح رقم 19).

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.18 2.4.18 المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية عندما يوجد تأكيد معقول بأنه سيتم استلام المنحة وسيتم الالتزام بكافة الشروط المرفقة. عندما تتعلق المنحة ببند المصروفات، يتم تسجيلها كإيرادات على أساس منتظم على مدار الفترات التي يتم خلالها تحميل التكاليف ذات الصلة، التي تم تخصيص تلك المنحة لتعويضها، كمصروفات وتسجل بنفس البند في بيان الدخل.

لتفادي تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة دولة الكويت مجموعة من التدابير لمساعدة شركات القطاع الخاص لمواجهة تأثيرات الجائحة، وتتضمن تلك التدابير تقديم المساعدة الحكومية لتكاليف الموظفين المؤهلين في القطاع الخاص.

يتم المحاسبة عن المساعدة الحكومية المستلمة خلال السنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاحات عن المساعدات الحكومية"، وتسجل في الأرباح أو الخسائر كإيرادات أخرى على أساس منتظم على مدة فترة اعتراف المجموعة بمصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة.

2.4.19 عقود التأجير

اختارت المجموعة استخدام المبررات العملية الانتقالية التي تسمح بتطبيق المعيار على العقود فقط والتي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للقرارات المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً في تاريخ بدء التطبيق استخدام إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود تأجير قصيرة الأجل")، ولعقود التأجير التي يندرج فيها الأصل الأساسي منخفض القيمة ("الموجودات منخفضة القيمة").

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافر تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات أيهما أقصر. تمتد فترة عقود تأجير الشركة لمدة 5 سنوات اعتباراً من تاريخ بدء عقد التأجير.

في حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً إلى الانخفاض في القيمة. راجع السياسات المحاسبية - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافر تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريديّة. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير (أي التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من حدوث التغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير هذه) أو في تقييم خيار لشراء الأصل الأساسي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.19 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمتأجر (تتمة)

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضًا إعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقدير قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المسجل في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

التقييم كشركة استثمار

يجب على الشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 10 قياس شركاتها التابعة وفقًا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بدلاً من تجميعها. فيما يلي المعايير المحددة لتعريف الشركة الاستثمارية:

- ◀ المنشأة التي تحصل على الأموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض إمداد أولئك المستثمرين بخدمات إدارة الاستثمارات.
- ◀ المنشأة التي تبدي الالتزام تجاه المستثمرين بشأن غرضها الرئيسي من الأعمال وهو استثمار الأموال فقط لغرض إنتاج العائدات الناتجة عن رفع القيمة الرأسمالية أو الإيرادات الاستثمارية أو كليهما معاً.
- ◀ المنشأة التي تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها الهامة على أساس القيمة العادلة.

توضح معلومات شركات المجموعة بالتفصيل أغراضها الأساسية (راجع الإيضاح 1.1) والتي تتضمن الاستثمار في الأوراق المالية وأوراق الدين المالية والصناديق الخاصة والاستثمار في الشركات التابعة لغرض تحقيق عائدات في صورة إيرادات استثمار وزيادة القيمة الرأسمالية. يتم تسجيل كافة الاستثمارات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالقيمة العادلة وفقاً لما تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية. قامت المجموعة بتوثيق استراتيجية واضحة للتخارج من جميع استثماراتها.

كما قرر مجلس الإدارة أن المجموعة تستوفي خصائص إضافية كشركة استثمار حيث تعمل في أكثر من استثمار واحد، كما أن أغلب حصص ملكية المجموعة تتمثل في أسهم وأوراق مالية مماثلة، ولديها أكثر من مستثمر مستثمريها لا يعتبرون من الأطراف ذات العلاقة. انتهى مجلس الإدارة إلى أن المجموعة تستوفي تعريف شركة الاستثمار. وسيتم إعادة تقييم هذه النتائج باستمرار للتعرف على أي تغيير قد ينشأ على هذه المعايير أو الخصائص.

تصنيف الموجودات المالية

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

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الاحكام الجوهرية (تتمة)

تقييم السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة

تمتلك المجموعة حصص ملكية في شركات ذات أغراض خاصة. تنطوي الشركات ذات الأغراض الخاصة على مجموعة متنوعة من الترتيبات المعقدة في أغلب الأحيان وتتطلب تقييم تفصيلي ومحدد للأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها وحقوق المستثمر في اتخاذ قرارات بشأنها. يجب مراعاة المزيد من الاعتبارات لمدى قدرة المجموعة عمليا على توجيه الأنشطة ذات الصلة والحصول على عائدات متنوعة والقدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال السيطرة على الشركة المستثمر فيها. إن الوصول إلى نتيجة في هذا الشأن تتطلب أحكام جوهرية.

3.2 التقديرات والافتراضات

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

قياس القيمة العادلة

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

4- صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
240,745	17,272	محقة
2,073,729	(2,393,231)	غير محقة
<u>2,314,474</u>	<u>(2,375,959)</u>	

5- إيرادات فوائد

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
574,983	359,991	فوائد على ودائع محددة الأجل
3,608	89,290	أخرى
<u>578,591</u>	<u>449,281</u>	

6 - إيرادات أخرى

خلال السنة، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية تسوية نزاع مع طرف خارجي أدت إلى بيع استثمار محلي محتفظ به من قبل المجموعة وتم شطبه بالكامل في سنوات سابقة. استلمت المجموعة تسوية نقدية بمبلغ 400,000 دينار كويتي، وحصّة في استثمارات اجنبية قائمة في صورة تسوية عينية بمبلغ 1,880,954 دينار كويتي ما أدى إلى إجمالي ربح بمبلغ 2,280,954 دينار كويتي عند التسوية وتم تسجيل المبلغ تحت بند إيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر.

7 - ربحية السهم

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

2019	2020	
1,506,447	(671,816)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
776,440,000	776,440,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
1.94	(0.87)	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

حيث إنه ليس هناك معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ التقارير المالية وتاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

8 - النقد والنقد المعادل

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
553,115	581,750	نقد وأرصدة لدى البنوك
19,000,000	15,751,480	ودائع قصيرة الأجل *
438,987	399,226	أرصدة لدى مؤسسات مالية أجنبية**
19,992,102	16,732,456	النقد والودائع قصيرة الأجل
(3,000,000)	-	ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد مدتها عن ثلاثة أشهر *
16,992,102	16,732,456	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

* إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر) مودعة لفترات تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر استناداً إلى المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة. إن الودائع محددة الأجل تحقق فائدة بمعدل يتراوح بين 1% إلى 1.325% سنوياً (2019: 2.80% إلى 3.20% سنوياً).

** تتمثل الأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية في الحسابات الجارية التي لا تحمل فائدة المحتفظ بها لدى بنوك تجارية وأجنبية.

9 - استثمارات في أسهم

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
		صناديق اجنبية
11,778	66,213	صناديق أسهم خاصة
5,372,487	5,973,562	أوراق مالية مركبة
3,862,914	-	استثمار في شركات تابعة*
43,645,087	49,736,937	
<u>52,892,266</u>	<u>55,776,712</u>	

* خلال السنة، قامت المجموعة بزيادة استثمارها في إحدى الشركات التابعة، وهي شركة Duet India Hotels (DIH) بمبلغ 3,598,628 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 5,761,636 دينار كويتي). كما تزايد استثمار المجموعة في شركة تابعة أجنبية أخرى بمبلغ 1,652,229 دينار كويتي من خلال زيادة حصة ملكيتها الحالية في ضوء تسوية النزاع مع طرف خارجي.

يتم قياس صناديق الأسهم الخاصة (التي تتكون بصورة رئيسية من أسهم غير مسعرة) بناء على أحدث تقييم لصافي قيمة الموجودات الصادرة من مديري الصناديق المختصين. قدرت الإدارة أن صافي قيمة الموجودات المسجل يقارب القيمة العادلة.

تفاصيل حول طبيعة المنشآت المهيكلة غير المجموعة والغرض منها وأنشطتها:

تشارك المجموعة بصورة رئيسية في منشآت مهيكلة من خلال استثماراتها في تلك المنشآت المهيكلة ورعايتها حيث تتيح فرص استثمار متخصصة. تستخدم المجموعة بشكل عام المنشآت المهيكلة في إدارة استثمارات المجموعة في العقارات وأدوات حقوق الملكية. يتم تمويل هذه المنشآت المهيكلة من خلال اصدار أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

المخاطر المرتبطة بالمنشآت المهيكلة غير المجموعة

انتهى تقييم الإدارة إلى أن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر خسارة مشاركتها في المنشآت المهيكلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لهذه الحصص. وفي إطار هذا التقييم، تم مراعاة اعتبارات متعلقة بالالتزامات والضمانات المتعلقة بهذه الحصص والمشاركة التعاقدية وغير التعاقدية للمجموعة.

يلخص الجدول التالي صافي قيمة الموجودات المقترنة بالحصص في المنشآت المهيكلة غير المجموعة المسجل في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

	الفلبيين دينار كويتي	الهند دينار كويتي	سنغافورا دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
2020				
الموجودات	73,773,518	40,998,969	1,445,883	116,218,370
المطلوبات	(49,352,101)	(45,213,302)	(2,189,334)	(96,754,737)
صافي الموجودات	24,421,417	(4,214,333)	(743,451)	19,463,633
2019				
الموجودات	45,665,864	44,307,841	1,434,549	91,408,254
المطلوبات	(5,641,170)	(47,189,327)	(2,183,702)	(55,014,199)
صافي الموجودات	40,024,694	(2,881,486)	(749,153)	36,394,055

ليس لدى المنشآت المهيكلة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2020.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال آليات التقييم في الايضاح رقم 19.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

9 - استثمارات في أسهم (تتمة)

توجد حصص المجموعة في المنشآت المهيكلة غير المجموعة في المناطق الجغرافية التالية:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,943,243	18,638,176	الفلبين
24,991,878	29,432,787	الهند
1,709,966	1,665,974	ماليزيا
<u>43,645,087</u>	<u>49,736,937</u>	

10 - موجودات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
81,427	24,681	إيرادات فوائد مستحقة
9,466	22,748	أثاث ومعدات
516,954	363,011	موجودات أخرى
<u>607,847</u>	<u>410,440</u>	

11 - مطلوبات أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
635,183	666,036	دائنو موظفين
439,810	425,727	توزيعات أرباح مستحقة
157,847	253,564	أخرى
<u>1,232,840</u>	<u>1,345,327</u>	

12 - رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي			
80,000,000	80,000,000	800,000,000	800,000,000	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)
<u>80,000,000</u>	<u>80,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	<u>800,000,000</u>	

13 - الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي نتيجة للخسائر المتراكمة المتكبدة من قبل الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2020.

14- الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام رد الزيادة في المخصص العام المحولة إلى حقوق الملكية في السنوات السابقة بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي.

15- أسهم الخزينة

2019	2020	
23,560,000	23,560,000	عدد الأسهم
2.945%	2.945%	نسبة الأسهم المصدرة
833,082	864,652	القيمة السوقية - دينار كويتي
1,698,775	1,698,775	التكلفة - دينار كويتي

تم تحديد مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة ك مبلغ غير قابل للتوزيع من الاحتياطي العام ويتم الاحتفاظ به خلال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

16- إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لم تكن هناك معاملات مع الأطراف ذات علاقة مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الذين يتمتعون بالصلاحيات ويتولون مسؤولية تخطيط أنشطة المجموعة وتوجيهها ومراقبتها. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
202,066	200,301	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
14,141	14,141	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
24,120	48,360	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة *
<u>240,327</u>	<u>262,802</u>	

* تمثل المكافأة المبالغ المدفوعة لقاء خدمات الاستشارات المقدمة من قبل اثنين من أعضاء مجلس الإدارة.

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بعدم دفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019): لا شيء).

توزيعات مدفوعة ومقترحة

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بسداد أي توزيعات أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019): لا شيء).

17- معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يقدم إما منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربع قطاعات جغرافية تبعاً لموقع الموجودات: الكويت والهند وآسيا وجزر الكايمان. تستند المجموعة إلى هذا الأساس في إعداد التقارير حول معلومات القطاعات.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

17 - معلومات القطاعات (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات عن الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات والإفصاحات الأخرى فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يمكن إعداد تقارير حولها:

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2020
(2,375,959)	142,834	1,032,910	(3,551,703)	-	صافي الربح من موجودات مالية مدرجة
100,201	-	100,201	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
449,281	-	89,290	-	359,991	أتعاب إدارة واستشارات
(20,790)	-	(462)	-	(20,328)	إيرادات فوائد
2,388,059	-	-	-	2,388,059	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
540,792	142,834	1,221,939	(3,551,703)	2,727,722	إجمالي الإيرادات
(825,003)	-	(187,004)	-	(637,999)	تكاليف موظفين
(387,605)	(61,833)	(41,718)	-	(284,054)	مصروفات عمومية وإدارية
(1,212,608)	(61,833)	(228,722)	-	(922,053)	إجمالي المصروفات
(671,816)	81,001	993,217	(3,551,703)	1,805,669	ربح (خسارة) السنة
72,919,608	1,046,147	24,453,687	30,357,957	17,061,817	موجودات القطاع
1,345,327	3,496	18,054	-	1,323,777	مطلوبات القطاع

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2019
2,314,474	(187,202)	4,713,492	(2,211,816)	-	صافي الربح من موجودات مالية مدرجة
104,632	-	104,632	-	-	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
578,591	3,608	-	-	574,983	أتعاب إدارة واستشارات
(13,179)	-	-	-	(13,179)	إيرادات فوائد
35,909	909	-	-	35,000	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
3,020,427	(182,685)	4,818,124	(2,211,816)	596,804	إجمالي الإيرادات
(805,665)	-	(151,949)	-	(653,716)	تكاليف موظفين
(651,163)	(83,971)	(69,945)	-	(497,247)	مصروفات عمومية وإدارية
(57,152)	-	-	-	(57,152)	ضرائب
(1,513,980)	(83,971)	(221,894)	-	(1,208,115)	إجمالي المصروفات
1,506,447	(266,656)	4,596,230	(2,211,816)	(611,311)	(خسارة) ربح السنة
73,492,215	975,487	21,781,303	30,306,984	20,428,441	موجودات القطاع
1,232,840	9,060	11,246	-	1,212,534	مطلوبات القطاع

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من 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 ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة من المطلوبات الأخرى. لدى المجموعة بنود متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية والمحلية والأدوات المالية غير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المتابعة والمراقبة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات محددة لمختلف المسؤولين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن أنواع المخاطر هي كما يلي:

(أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر تعثر العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر معدلات الفائدة والعملات الأجنبية

(ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية كاملة عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية كاملة عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

18.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها للمخاطر بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من التركيزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الاكتتاب.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

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

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,991,707	16,732,185	الأرصدة لدى البنوك والودائع
3,862,914	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
521,660	160,483	موجودات أخرى *
<u>24,376,281</u>	<u>16,892,668</u>	

* باستثناء الموجودات الثابتة وموجودات حق الاستخدام والمدفوعات مقدماً.

الأرصدة لدى البنوك

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. إضافة إلى ذلك، فإن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) مضمونة من قبل بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً بتاريخ 3 نوفمبر 2008.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الارصدة لدى البنوك (تتمة)

تم قياس انخفاض قيمة الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرا وتعكس الاستحقاقات قصيرة الأجل للانكشافات. ترى المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل ترتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمن بنك الكويت المركزي للودائع المودعة لدى البنوك المحلية.

موجودات أخرى

تعتبر الموجودات الأخرى ذات مخاطر تعثر منخفضة وترى الإدارة أن الأطراف المقابلة لديها قدرة جيدة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. نتيجة لذلك، لم يكن تأثير تطبيق نموذج مخاطر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة جوهرياً.

الموجودات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أدوات الدين والأوراق المالية المماثلة. إن هذه الفئات من الموجودات المالية لا تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تمثل القيمة الدفترية لهذه الموجودات الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة على الأدوات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة في تواريخ البيانات المالية ذات الصلة. وبالتالي، لم يتم إدراج إفصاح منفصل عن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تستند المخاطر المذكورة أعلاه إلى صافي القيمة الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. يعادل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي يبلغ 14,501,479 دينار كويتي (2019: 12,500,000 دينار كويتي).

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع مع تحليله حسب القطاع الجغرافي:

2020				
المجموع	جزر الكايمان	آسيا	الهند	الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,732,185	-	47,273	-	16,684,912
				نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
160,483	12,405	38,744	-	109,334
				موجودات أخرى
16,892,668	12,405	86,017	-	16,794,246
				الإجمالي
2019				
المجموع	جزر الكايمان	آسيا	الهند	الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,991,707	-	87,493	-	19,904,214
				نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
3,862,914	-	-	3,862,914	-
521,660	37,148	16,271	-	468,241
				موجودات أخرى
24,376,281	37,148	103,764	3,862,914	20,372,455
				الإجمالي

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجمع وتم تحليله وفقاً لقطاع الأعمال:

2020			
المجموع	أخرى	فنادق	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,732,185	-	-	16,732,185
-	-	-	-
160,483	160,483	-	-
16,892,668	160,483	-	16,732,185

نقد وودائع قصيرة الأجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

2019			
المجموع	أخرى	فنادق	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,991,707	-	-	19,991,707
3,862,914	-	3,862,914	-
521,660	521,660	-	-
24,376,281	521,660	3,862,914	19,991,707

نقد وودائع قصيرة الأجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. قد تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للاحتياجات النقدية والأوراق المالية القابلة للتسويق لها بسهولة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدار عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

2020			
المجموع	أكثر من سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهر	خلال 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,350,237	530,348	106,641	713,248
1,232,840	451,253	-	781,587

مطلوبات أخرى

مطلوبات أخرى

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع فيه استردادها أو تسويتها. يتم تحديد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقائمة الاستحقاقات على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات. قد تختلف فترات الاستحقاق الفعلية عن فترات الاستحقاق المبينة أدناه حيث أن المقترضين قد يكون لهم الحق في سداد الالتزامات مع أو بدون غرامات السداد مقدماً. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2020			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
16,732,456	-	-	16,732,456
55,776,712	-	-	55,776,712
410,440	245,271	157,488	7,681
72,919,608	245,271	157,488	72,516,849
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال			
الأرباح أو الخسائر			
موجودات أخرى			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
مطلوبات أخرى			
1,345,327	530,208	100,655	714,464
1,345,327	530,208	100,655	714,464
مجموع المطلوبات			
2019			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
19,992,102	-	3,000,000	16,992,102
52,892,266	-	-	52,892,266
607,847	43,288	553,684	10,875
73,492,215	43,288	3,553,684	69,895,243
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال			
الأرباح أو الخسائر			
موجودات أخرى			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
مطلوبات أخرى			
1,232,840	451,253	-	781,587
1,232,840	451,253	-	781,587
مجموع المطلوبات			

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

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

18.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. قام مجلس إدارة الشركة الأم بوضع الحدود على المراكز المفتوحة حسب العملة. تتم مراقبة المراكز القائمة على أساس دوري.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السوق (تتمة)

18.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

توضح الجداول التالية تعرض المجموعة لمخاطر انكشاف المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات (والمطلوبات) المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2019	2020	
القيمة المكافئة	القيمة المكافئة	
بالدينار كويتي	بالدينار كويتي	
28,854,792	29,432,787	روبية هندي
16,943,243	18,638,176	بيزو فيليبيني
5,752,203	6,444,146	دولار أمريكي
1,709,966	1,665,974	رينغيت ماليزي
73,277	32,670	دولار هونج كونج

يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على	التأثير على	التأثير على	التأثير على	العملة
حقوق الملكية	الربح	حقوق الملكية	الربح	
2019	2019	2020	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,442,740	-	1,471,639	روبية هندي
-	847,162	-	931,909	بيزو فيليبيني
(289)	287,899	445	304,364	دولار أمريكي
-	85,498	-	83,299	رينغيت ماليزي
3,664	-	1,235	-	دولار هونج كونج

18.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالوديعة قصيرة الأجل لدى المجموعة. حدد مجلس إدارة الشركة الأم مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة لفترات محددة.

الانكشاف لمخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة لدى المجموعة كما هي مسجلة من قبل إدارة المجموعة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,000,000	15,751,480	الأدوات ذات أسعار الفائدة الثابتة موجودات مالية

الحساسية لأسعار الفائدة

إن التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة من الممكن أن يؤدي إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ 39,379 دينار كويتي (2019: 47,500 دينار كويتي). ويفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السوق (تتمة)

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم ينشأ من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 10). إن استثمارات المجموعة في الأسهم غير المدرجة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد من القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات ووضع حدود لأدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية. يتم تقديم تقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصفة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في أسهم.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان تعرض الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة المسجلة بالقيمة العادلة بمبلغ 55,776,712 دينار كويتي. تم عرض تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات في الإيضاح 19. ليس لدى المجموعة أي استثمارات في أسهم مدرجة في البورصة.

18.4 مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات

إن الاستثمار في صناديق الأسهم الخاصة يتطلب التزاماً طويل الأجل دون أي تأكيد حول العائد. وقد لا يمكن تحقيق الاستثمارات المحتفظ بها في ملكية غير سائلة في الوقت المناسب. كما أن توقيت التوزيعات النقدية - إن وجد - غير مؤكد ولا يمكن التنبؤ به. إضافة إلى ذلك، ساهمت ظروف السوق مؤخراً في جعل الأمر أكثر صعوبة للشركاء العموميين أو المديرين الآخرين لصناديق الأسهم الخاصة ببيع الاستثمارات بأسعار جذابة وبشروط مواتية. نتيجة لذلك، ترى المجموعة أن مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات قد تؤدي إلى انخفاض أو تأخر في العائدات من صناديق الأسهم الخاصة.

18.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة والتجاوب مع المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة الأم ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

19 - قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			المجموع	تاريخ التقييم	2020
المدخلات	المدخلات	الأسعار المعلنة			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المدخلات المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
66,213	-	-	66,213	31 ديسمبر 2020	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
5,973,562	-	-	5,973,562	30 سبتمبر 2020	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
49,736,937	-	-	49,736,937	31 ديسمبر 2020	صناديق اجنبية
55,776,712	-	-	55,776,712		صناديق أسهم خاصة
					استثمار في شركات تابعة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

19 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة				تاريخ التقييم	
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2019	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
11,778	-	-	11,778	31 ديسمبر 2019	صناديق اجنبية
5,372,487	-	-	5,372,487	30 سبتمبر 2019	صناديق أسهم خاصة
3,862,914	-	-	3,862,914	31 ديسمبر 2019	أوراق مالية مركبة
43,645,087	-	-	43,645,087	31 ديسمبر 2019	استثمار في شركات تابعة
<u>52,892,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,892,266</u>		

طرق وافتراضات التقييم

فيما يلي الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة العادلة:

الصناديق المدارة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في صناديق مدارة تشمل صناديق الأسهم الخاصة غير المسعرة في سوق نشط وقد تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات الإغلاق ورسوم الاسترداد وضوابط فصل الموجودات غير السائلة عن الموجودات السائلة.

تضع الإدارة آليات التقييم ومدخلات التقييم المستخدمة في تقييم هذه الصناديق في اعتبارها للتأكد من أنها معقولة ومؤيدة. بالتالي، قد يتم استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق كمداخلات لقياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة موجودات الصندوق عند الضرورة لكي تعكس العوامل المرتبطة بالصندوق المستثمر فيه. واستناداً إلى طبيعة ومستوى التعديلات المطلوب إجراؤها على صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الصندوق المستثمر فيه، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 3.

استثمارات غير مسعرة

يتم قياس الاستثمارات غير المسعرة وفقاً للقيمة العادلة باستخدام آليات تقييم مناسبة للظروف. تتضمن آليات التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات الحديثة في السوق. إن المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في آليات التقييم تتضمن بصورة رئيسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي ومعدل الأشغال وتقديرات الإيرادات والربح. ويتم خصم التقييم المحتسب من خلال آليات التقييم مقابل اعتبارات مثل ضعف السيولة وفروق الحجم بناءً على الحقائق والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

مطابقة المستوى 3

يعرض الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبيانات المجمعة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

كما في 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	الربح/(الخسارة) المسجل في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	كما في 1 يناير 2020 دينار كويتي	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
66,213	-	54,435	11,778	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
5,973,562	(41,559)	642,634	5,372,487	صناديق أجنبية
-	-	(3,862,914)	3,862,914	صناديق أسهم خاصة
49,736,937	5,301,964	789,886	43,645,087	أوراق مالية مركبة
<u>55,776,712</u>	<u>5,260,405</u>	<u>(2,375,959)</u>	<u>52,892,266</u>	استثمار في شركات تابعة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

19 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة المستوى 3 (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	الربح/(الخسارة) المسجل في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019 دينار كويتي
11,778	(5,278)	227	16,829
5,372,487	(622,191)	(594,975)	6,589,653
3,862,914	(1,515,000)	(2,490,999)	7,868,913
43,645,087	5,810,978	5,400,221	32,433,888
<u>52,892,266</u>	<u>3,668,509</u>	<u>2,314,474</u>	<u>46,909,283</u>

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

صناديق أجنبية
صناديق أسهم خاصة
أوراق مالية مركبة
استثمار في شركات تابعة

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019:

حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	آلية التقييم
إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم يمكن أن يؤدي إلى (نقص) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 3,744,102 دينار كويتي (2019): 3,163,224 دينار كويتي	31% - 12%: 2020 31% - 12%: 2019	صافي قيمة الأصل أساسها القيمة السوقية للموجودات الأساسية

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددت المجموعة انها ستكون موضع اعتبار بالنسبة للمشاركين في السوق عند تسعير الاستثمارات.

20 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إجراءات المعاملات على أسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019. لأغراض إدارة رأس المال المجموعة، يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطيات ويقدر ذلك بمبلغ 71,574,281 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 72,259,375 دينار كويتي).

21 - التزامات ومطلوبات محتملة

المطلوبات المحتملة

كما في 31 ديسمبر 2020، أصدرت المجموعة كفالة تضامنية غير قابلة للإلغاء بمبلغ 1,043,715 دينار كويتي (ما يعادل 250,000,000 روبية هندية) (31 ديسمبر 2019: 1,066,098 دينار كويتي) (ما يعادل 250,000,000 روبية هندية)، وليس من المتوقع ان ينشأ عنها أي مطلوبات.

22- تأثير تفشي كوفيد-19

تم الإعلان عن تفشي فيروس كوفيد-19 لأول مرة بالقرب من نهاية سنة 2019. في ذلك الوقت، تم تحديد مجموعة من حالات العدوى التي تظهر عليها أعراض "التهاب رئوي مجهول السبب" في ووهان وهي عاصمة مقاطعة هوبي الصينية. في 31 ديسمبر 2019، نبهت الصين منظمة الصحة العالمية بشأن هذا الفيروس الجديد. في 30 يناير 2020، أعلنت لجنة الطوارئ للوائح الصحية الدولية التابعة لمنظمة الصحة العالمية بأن تفشي المرض يشكل "حالة طارئة ذات أهمية عالمية للصحة العامة"، ومنذ ذلك الحين، انتشر الفيروس في جميع أنحاء العالم. في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي كوفيد-19 يعتبر جائحة.

كان لإجراءات إبطاء انتشار فيروس كوفيد-19 تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. حيث فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظرًا على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة، وتتعامل الشركات مع الإيرادات المفقودة وسلاسل التوريد المعطلة. وبينما بدأت البلاد في تخفيف الإيقاف الكامل للأعمال، كان التخفيف تدريجيًا. أدت جائحة كوفيد-19 أيضًا إلى حدوث تقلبات كبيرة في أسواق المال ونتيجة لذلك، أعلنت الحكومة عن اتخاذ تدابير لتقديم المساعدة المالية للقطاع الخاص.

يجب على الشركات مراعاة ما إذا كان عليها الكشف عن التدابير التي اتخذتها، بما يتوافق مع توصيات منظمة الصحة العالمية وهيئات الصحة الوطنية، للحفاظ على صحة موظفيها ودعم الوقاية من العدوى في مجالاتها الإدارية والتشغيلية، مثل العمل من المنزل وتقليل نوبات العمل في مناطق التشغيل للحد من عدد العمال الذين يتنقلون والتنظيف شديد الدقة لأماكن العمل وتوزيع معدات الحماية الشخصية واختبار حالات العدوى المشتبه فيها وقياس درجة حرارة الجسم.

نتيجة لذلك، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير كوفيد-19 عند إعداد البيانات المالية المجمعة. في حين أن مجالات اتخاذ الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد-19 أدى إلى تطبيق المزيد من الأحكام داخل تلك المجالات.

نظرًا لطبيعة كوفيد-19 المتفائلة والخبرة الحديثة المحدودة بالتأثيرات الاقتصادية والمالية لهذه الجائحة، قد يلزم إجراء تغييرات على التقديرات عند قياس موجودات ومطلوبات المجموعة في المستقبل.

قياس القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم

أخذت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة للتقلبات الحالية في السوق عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية غير المسعرة لدى المجموعة، ويمثل هذا أفضل تقييم أجرته الإدارة استنادًا إلى المعلومات المتاحة الملحوظة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. نظرًا لتأثير فيروس كوفيد-19، تراقب المجموعة عن كثب ما إذا كانت القيمة العادلة لاستثماراتها في أسهم تمثل السعر الذي يمكن تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق في ظل السيناريو الحالي.

مساعدة حكومية

في محاولة للتخفيف من تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة دولة الكويت تدابير لمساعدة الشركات الخاصة في مواجهة الجائحة. وتشمل هذه التدابير المساعدة الحكومية المقدمة للقوى العاملة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر تسري اعتبارًا من أبريل 2020.

خلال الفترة الحالية، حصلت المجموعة على إجمالي مبلغ قدره 8,890 دينار كويتي. يتم المحاسبة عن الدعم المالي وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 20 "محاسبة المنح الحكومية وإفصاحات المساعدة الحكومية"، وتسجيله في الأرباح أو الخسائر كخصم ضمن "تكاليف موظفين" على أساس متماثل على مدار الفترات التي تسجل فيها المجموعة مصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة. لا يوجد رصيد قائم للإيرادات المؤجلة أو الأرصدة المدينة المتعلقة بهذه المنحة كما في 31 ديسمبر 2020.

تقييم مبدأ الاستمرارية

لا تزال هناك عوامل عدم تيقن جوهرية بشأن كيفية تأثير تفشي الفيروس على أعمال المجموعة في الفترات المستقبلية وطلب العملاء. لذلك، قامت الإدارة بوضع نموذج لعدد من السيناريوهات المختلفة مع الأخذ في الاعتبار فترة تبلغ 12 شهرًا من تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حول المخاطر وعوامل عدم التيقن المستقبلية. تستند الافتراضات الواردة ضمن النموذج إلى التأثير المحتمل المقدر للقيود واللوائح الخاصة بفيروس كوفيد-19 والمستويات المتوقعة من طلب المستهلك، إلى جانب طرق المواجهة المقترحة من الإدارة على مدار الفترة. قد يستمر تأثير كوفيد-19 في التفاقم، ولكن بناءً على وضع السيولة والموارد المالية لدى المجموعة كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، تُظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي وأن وضع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال غير متأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة هذه على أساس مبدأ الاستمرارية.

23- أحداث لاحقة

لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة باستثمار مبلغ وقدره 2,190,760 دينار كويتي (ما يعادل 7,255,000 دولار أمريكي) في **AGP** من خلال أحد الشركات التابعة للمجموعة.

علاوة على ذلك، وافق أيضا مجلس الإدارة على قيام المجموعة باستثمار مبلغ وقدره 2,264,025 دينار كويتي (ما يعادل 7,500,000 دولار أمريكي) في أسيان **UCITS ETF**. ويتم حاليا إتمام الإجراءات القانونية لهذه المعاملة كما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة.

EY هي شركة رائدة عالمياً في مجال التدقيق المالي والاستشارات الضريبية والمعاملات التجارية والخدمات الاستشارية. وتساعد الخدمات التي نقدمها لعملائنا في شتى المجالات على زيادة الثقة في أسواق المال والمساهمة في بناء الاقتصادات حول العالم. ويمتاز موظفونا حول العالم بأنهم متضامنون من خلال قيمنا المشتركة والتزامنا الثابت بالجودة وأن نحدث التغيير للأفضل من خلال مساعدة موظفينا وعملائنا والمجتمع لتحقيق النمو المستدام والابتكار والتميز. ونحن نسعى جاهدين لبناء عالم أفضل للعمل في المجالات التي نتصل بعملائنا ومعرفتنا وخبراتنا.

تشير EY إلى المنظمة العالمية أو إلى إحدى الشركات الأعضاء في إرنست ويونغ العالمية المحدودة، حيث تعتبر كل شركة في المنظمة كياناً "قانونياً" مستقلاً. وكونها شركة بريطانية محدودة بالتضامن، لا تقدم إرنست ويونغ العالمية المحدودة أية خدمات للعملاء.

بدأت EY العمل في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عام 1923. وعلى مدى أكثر من 90 عاماً، واصلت الشركة النمو حتى وصل عدد موظفينا إلى أكثر من 6000 موظف في 20 مكتب و 15 دولة تجمعهم قيم مشتركة والتزام راسخ بأعلى معايير الجودة. ونحن مستمرون في تطوير قادة أعمال بارزين لتقديم خدمات استثنائية لعملائنا والمساهمة في دعم المجتمعات التي نعمل بها. إننا فخورون بما حققناه على امتداد الأعوام التسعين الماضية، لنؤكد من جديد على مكانة EY الرائدة باعتبارها أكبر مؤسسة الخدمات المتخصصة والأكثر رسوخاً في المنطقة.

© 2017 إرنست ويونغ العالمية المحدودة.

جميع الحقوق محفوظة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات مختصرة وموجزة، ولذلك فإن الهدف منها هو التوجيه العام فقط. ولا يقصد من ورائها أن تكون بديلاً لبحث مفصل أو لممارسة حكم مهني. ولا تتحمل شركة EYGM المحدودة ولا أية شركة أخرى تابعة لمؤسسة إرنست ويونغ العالمية أية مسؤولية عن أية خسارة ناجمة عن تصرف أي شخص أو امتناعه عن التصرف نتيجة لأية مادة واردة في هذه النشرة. يجب الرجوع إلى الاستشاري المختص في أية مسألة محددة.

ey.com/mena

تقرير الحوكمة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. عن العام المنتهي في 31 ديسمبر 2020

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن للمجلس

يعتبر مجلس الإدارة مسؤولاً أمام الجمعية العامة لحملة الأسهم ويُعهد إليه مسؤولية حماية مصالح الشركة وتطوير أعمالها وتحقيق استراتيجيتها، ويقوم مجلس الإدارة على صياغة رؤية الشركة ورسالتها وأهدافها واستراتيجيته العامة لتحقيق تطلعات المساهمين، كما يقوم المجلس بالعمل على تجنب تعارض المصالح وعلى أن تكون الأولوية دائماً لصالح الشركة. وقد قام المجلس بتشكيل عدة لجان منبثقة عنه لمتابعة تطبيق أفضل الممارسات. أوضح دليل الحوكمة تشكيل ومهام وصلاحيات ومسؤوليات تلك اللجان وآلية عملها وكذلك تقييم اللجان والإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة وتحديد حقوق المساهمين ووضع موثيق العمل الأخلاقية والسياسات التنظيمية الخاصة بالشركة كما وضع مجلس الإدارة منظومة الصلاحيات المالية والإدارية والتشغيلية التي تحدد صلاحيات كل من الإدارة التنفيذية، اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة ومجلس الإدارة.

تشكيل مجلس إدارة شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.

الإسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العلمية	تاريخ الانتخاب
ضاري علي عبدالرحمن البدر	رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي منتخب	ماجستير في إدارة أعمال	24 أبريل 2018
تركي عبدالله حمد النفيسي	نائب رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي منتخب	بكالوريوس إدارة أعمال	24 أبريل 2018
جون باتريك أوكونر	غير تنفيذي منتخب	ماجستير في إدارة أعمال	24 أبريل 2018
أحمد حمد الجوعان	غير تنفيذي منتخب	بكالوريوس العلوم	24 أبريل 2018
إبراهيم عبدالعزيز النهان	غير تنفيذي منتخب	بكالوريوس العلوم	24 أبريل 2018
سعود عبدالرحمن القعود	غير تنفيذي منتخب	بكالوريوس إدارة أعمال	24 أبريل 2018
أحمد عبدالوهاب القرطاس	غير تنفيذي ممثل عن الهيئة العامة للاستثمار		24 أبريل 2018
سهيل فاروق لادها	غير تنفيذي / مستقل	بكالوريوس العلوم	24 أبريل 2018
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	ماجستير في العلوم	25 أبريل 2018

عدد الاجتماعات لعام 2020

إجتماع رقم 6	إجتماع رقم 5	إجتماع رقم 4	إجتماع رقم 3	إجتماع رقم 2	إجتماع رقم 1	إسم العضو
تاريخ 2020/12/29	تاريخ 2020/11/16	تاريخ 2020/11/12	تاريخ 2020/8/12	تاريخ 2020/8/12	تاريخ 2020/3/31	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	ضاري علي عبدالرحمن البدر
✓	✓	✓	✓	✓	✓	تركي عبدالله حمد النفيسي
✓	✓	✓	✓	✓	✓	جون باتريك أوكونر
✓	✓	✓	✓	✓	لم يحضر الاجتماع	أحمد حمد الجوعان
لم يحضر الاجتماع	✓	✓	✓	✓	✓	إبراهيم عبدالعزيز النبهان
✓	✓	✓	✓	✓	✓	سعود عبدالرحمن القعود
✓	✓	لم يحضر الاجتماع	✓	✓	✓	أحمد عبدالوهاب القرطاس
✓	✓	✓	✓	✓	✓	سهيل فاروق لادها
✓	✓	✓	✓	✓	✓	فيصل أمير نواز

• تم انتخاب مجلس ادارة جديد للدورة الجديدة في 24 أبريل 2018.

نبذة عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

يقوم أمين سر مجلس الإدارة بإدارة وتنسيق كافة الأنشطة فيما يتعلق بمجلس الإدارة، وبما يتفق مع مستندات الحوكمة ذات الصلة. يتم تعيين أمين سر مجلس الإدارة من قبل المجلس ويمكن أن يكون من بين أعضاء المجلس أو من الإدارة التنفيذية أو من خارجها ويتم تعيين أمين سر المجلس أو عزله بقرار من مجلس الإدارة. كما يقوم أمين سر مجلس الإدارة وتحت إشراف رئيس مجلس الإدارة بالتأكد من الالتزام بالإجراءات المعتمدة من قبل المجلس فيما يتعلق بتداول المعلومات بين أعضاء المجلس واللجان التابعة له والإدارة التنفيذية ووضع جدول واجتماعات مجلس الإدارة وتدوين محاضر اجتماعات المجلس، كما يتعين على أمين سر مجلس الإدارة ضمان حسن تسليم وتوزيع المعلومات والتنسيق بين أعضاء المجلس وأصحاب المصلحة الآخرين في الشركة بمن فيهم المساهمين ومختلف الإدارات في الشركة والموظفين المختصين.

إجراءات تنسيق وحفظ محاضر اجتماع مجلس الإدارة:

- يحضر أمين المجلس الاجتماعات التابعة لمجلس الإدارة لتوثيق المحاضر، وإعداد وتوزيع محاضر الاجتماعات وإجراء التعديلات اللازمة والإنتهاء من وضع مضبطة الاجتماع لتمكين الأعضاء من الاطلاع على كافة المحاضر والمعلومات والمستندات وكذلك السجلات ذات الصلة بالشركة وموظفيها، ويحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة واللجان ويضمن توفيرها لأعمال التدقيق المنتظم.
- وضع جدول والتبليغ بتاريخ وموعد كافة اجتماعات مجلس الإدارة واللجان التابعة للمجلس قبل انعقادها بوقت مناسب.
- التأكد من توزيع جدول الأعمال والمستندات المطلوبة لعقد اجتماعات مجلس الإدارة قبل الاجتماع بوقت كاف.
- إعداد جدول الأعمال والقرارات التي ستمت المصادقة عليها من قبل الجمعيات العامة العادية وغير العادية وتقديم جدول الأعمال إلى الجهات الرسمية الأخرى.

- إرسال الدعوات وجداول الأعمال إلى مختلف الأطراف التي تحضر اجتماعات الجمعية العمومية، ونشر جدول الأعمال وفقاً لما يقتضيه القانون وطبقاً للنظام الأساسي للشركة. والاحتفاظ بنظام لإدارة الوقت وتحديد وترتيب المواعيد، والتأكد من تجنب تعارض المواعيد والوفاء بالالتزامات، والاحتفاظ بقوائم الهواتف والعناوين.

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام ومسؤوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تقوم الشركة بتحديد مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والسلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية، حيث اعتمد مجلس الإدارة قائمة صلاحيات (AUTHORITY MATRIX) التي تحدد صلاحيات كل من المجلس ورئيس المجلس وكذلك الرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة التنفيذية، وقد تم آخر تعديل عليها بتاريخ 2016/08/9 وذلك كالآتي:

1. إعتدال الأهداف والإستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة على أن تتضمن كحد أدنى ما يلي:
 - الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسية ومراجعتها وتوجيهها.
 - الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة وأهدافها المالية.
 - سياسة واضحة لتوزيع الأرباح على اختلاف أنواعها "نقدية / عينية" وبما يحقق مصالح المساهمين والشركة.
 - أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
 - الهياكل التنظيمية والوظيفية في الشركة وإجراء المراجعة الدورية لها.
 - حيث يعد كل هذا من مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة.
 2. إقرار الميزانيات التقديرية السنوية واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية.
 3. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة، وتملك الأصول والتصرف بها.
 - حيث يعد كل هذا من مسؤوليات المدير المالي.
 4. التأكد من مدى إلتزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن إحترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
 5. ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
 6. الإفصاح والإعلان بشكل دوري عن سير نشاط الشركة وكافة التطورات المؤثرة التي طرأت على أعمالها.
 7. إرساء قنوات اتصال فاعلة تُتيح لمساهمي الشركة الإطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه أنشطتها المختلفة والتطورات الجوهرية.
 8. وضع نظام للحوكمة والإشراف العام عليه ومراقبة مدى فاعليته وتعديله عند الحاجة.
 - حيث يعد كل هذا من مسؤوليات مجلس الإدارة التنفيذية
- أما بخصوص كيفية تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالإستقلالية فهذا يتم كالآتي:
9. تشكيل لجان مختصة منبثقة عنه وفق ميثاق يوضح مدة اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها، كما يتضمن قرار التشكيل تسمية الأعضاء وتحديد مهامهم وحقوقهم وواجباتهم وتقييم أداء وأعمال هذه اللجان وأعضائها الرئيسيين.

- لجان المجلس ثلاثة موضحة كما يلي:
- لجنة التدقيق – تم تشكيلها في 2018 /4 /25 ، ومدة عملها 3 سنوات (2018 - 2021)
- لجنة المخاطر – تم تشكيلها في 2018 /4 /25 ، ومدة عملها 3 سنوات (2018 - 2021)
- لجنة الترشيحات والمكافآت – تم تشكيلها في 2018 /4 /25 ، ومدة عملها 3 سنوات (2018 - 2021)
- اعضاء لجنة التدقيق مع تحديد رئيسها وصفة كل من الاعضاء وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجان خلال عام 2020.

اسم العضو	الصفة	إجتماع 1 2020/2/11	إجتماع 2 2020/8/6	إجتماع 3 2020/8/6	إجتماع 4 2020/11/3
سعود عبدالرحمن القعود	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
تركي عبدالله حمد النفيسي	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
إبراهيم عبدالعزيز النهمان	عضو	✓	✓	✓	لم يحضر الاجتماع
سهيل فاروق لادها	عضو (مستقل)	✓	✓	✓	✓
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	✓	✓	✓	✓

- اعضاء لجنة المخاطر مع تحديد رئيسها وصفة كل من الاعضاء وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجان خلال عام 2020.

اسم العضو	الصفة	إجتماع 1 2020/8/6	إجتماع 2 2020/8/6	إجتماع 3 2020/11/3
سعود عبدالرحمن القعود	رئيس اللجنة	✓	✓	✓
تركي عبدالله حمد النفيسي	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓
إبراهيم عبدالعزيز النهمان	عضو	✓	✓	لم يحضر الاجتماع
سهيل فاروق لادها	عضو (مستقل)	✓	✓	✓
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	✓	✓	✓

- اعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت مع تحديد رئيسها وصفة كل من الاعضاء وعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجان خلال عام 2020.

الإسم	الصفة	إجتماع 1 2020/2/11	إجتماع 2 2020/8/6	إجتماع 3 بتاريخ 2020/12/8
ضاري علي عبدالرحمن البدر	رئيس اللجنة	✓	✓	✓
جون باتريك أوكونر	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓
سهيل فاروق لادها	عضو (مستقل)	✓	✓	✓
أحمد حمد الجوعان	عضو	✓	✓	✓
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	✓	✓	✓

- فيما يخص كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لاعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق ومناسب فيقوم الأعضاء بالآتي:

10. التأكد من أن الهيكل التنظيمي للشركة يتسم بالشفافية والوضوح بما يتيح عملية إتخاذ القرارات وتحقيق مبادئ الحوكمة.
11. الفصل في السلطات والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وعليه اعتمد مجلس الإدارة ما يلي:
 - اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها وما يتبع ذلك من تحديد للمهام والاختصاصات والواجبات والمسؤوليات بين المستويات التنظيمية المختلفة
 - اعتماد سياسة تفويض وتنفيذ الأعمال المنوطة بالإدارة التنفيذية
12. تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض. كما يحدد المجلس الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها، على أن ترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارستها للصلاحيات المفوضة.
13. الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية والتأكد من قيامهم بأداء كافة مهامهم، ويقوم المجلس بما يلي:
 - التأكد من أن الإدارة التنفيذية تعمل وفق السياسات واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
 - عقد اجتماعات دورية مع الإدارة التنفيذية لبحث مجريات العمل وما يعترضه من معوقات ومشاكل، وإستعراض ومناقشة المعلومات الهامة ذات الصلة بنشاط الشركة.
 - وضع معايير أداء للإدارة التنفيذية تتسق مع أهداف واستراتيجية الشركة، وتحديد شرائح المكافآت التي سيتم منحها للموظفين.
14. تعيين أو عزل أي من أعضاء الإدارة التنفيذية ومن ذلك الرئيس التنفيذي ومن في حكمه.
15. وضع سياسة وآلية تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح والأطراف ذوي الصلة من أجل حفظ حقوقهم، والحد من تضارب المصالح.
16. التأكد وبصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة والشركات التابعة لها ومن ذلك:
 - التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.

- التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر وإنشاء بيئة ملمة بثقافة الحد من المخاطر على مستوى الشركة وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذوي الصلة.
- التوصية بتعيين مدققي الحسابات المستقلين، وهيئة الرقابة الشرعية.
- الموافقة على قواعد سلوك وأخلاقيات العمل وسياسات وإجراءات العمل في الشركة.

تتواصل الإدارة التنفيذية بصورة منتظمة مع أعضاء مجلس الإدارة عن طريق اجتماعات رسمية وغير رسمية ورسائل الكترونية حيث يتم تزويدها بالبيانات والمعلومات الهامة بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.

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

أولاً: لجنة المكافآت والترشيحات

تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بمساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الإشرافية ذات الصلة بفاعلية ونزاهة والالتزام بسياسات وإجراءات الترشيحات والمكافآت لدى الشركة ومراجعة معايير الاختيار وإجراءات التعيين لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والموافقة عليها والتأكد من أن سياسة ومنهجية الترشيحات والمكافآت ككل تناسب الأهداف الإستراتيجية للشركة.

تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات

الإسم	الصفة	اجتماع 1 2020/2/11	اجتماع 2 2020/8/6	اجتماع 3 بتاريخ 2020/12/8
ضاري علي عبدالرحمن البدر	رئيس اللجنة	✓	✓	✓
جون باتريك أوكونر	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓
سهيل فاروق لادها	عضو (مستقل)	✓	✓	✓
أحمد حمد الجوعان	عضو	✓	✓	✓
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	✓	✓	✓

مهام لجنة المكافآت والترشيحات

1. التوصية بالترشيح وإعادة ترشيح ممثل الشركة لعضوية مجلس إدارة الشركة والشركات الزميلة والتابعة، والإدارة التنفيذية.
2. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
3. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل الوظائف التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.
4. إعداد الوصف الوظيفي للأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والأعضاء المستقلين، والتأكد من عدم إنتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
5. إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيا كانت طبيعتها ومسماها، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه ويتلى من رئيس مجلس الإدارة. ويتعين أن تقوم

الشركة بإتباع معايير الدقة والشفافية عند إعداد التقرير الخاص بالمكافآت، بحيث يتم الإفصاح عن كافة المكافآت الممنوحة سواء كانت في صورة مباشرة أو غير مباشرة، وتجنب أية محاولة للإخفاء أو التضليل.

6. لم يتم تزويد أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بمكافآت خلال هذا العام.

الإدارة التنفيذية

1. تتم موازلة أنشطة الشركة من قبل الإدارة التنفيذية وذلك تحت رقابة وتوجيه الرؤساء التنفيذيين بهدف تحقيق توازن في العلاقات بين الشركة وموظفيها ومستثمريها وعملائها، والتأكد من العمل ضمن أغراض الشركة وتكريس مواردها بشكل مناسب لتلبية أهدافها بما يتوافق مع سياسة واستراتيجية الشركة.
2. يعتبر الرؤساء التنفيذيين والإدارة التنفيذية مسؤولون أمام مجلس الإدارة عن ممارسات وأنشطة وأعمال الشركة وتشمل المسؤوليات والواجبات الأساسية للإدارة بشكل عام وتحقيق الأهداف والإشراف على العمليات اليومية لأنشطة الشركة والمشاركة بالتخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات والتقارير المالية وغيرها.

واجبات الإدارة التنفيذية تجاه مجلس الإدارة

1. تقديم التوصيات بخصوص الإستراتيجية المتبعة بهدف التحسين والتطوير من خلال خطط مدروسة، وتنفيذ الخطط الاستراتيجية للشركة وما يرتبط بها من سياسات ولوائح داخلية والتأكد من كفايتها وفعاليتها.
2. تقديم تقارير مالية وتشغيلية دورية في التوقيت المناسب والدقيق عن أداء الإدارات بشأن التقدم المحرز في نشاط الشركة في ضوء الخطط والأهداف الاستراتيجية على أن تعرض على مجلس الإدارة.
3. وضع نظام محاسبي متكامل يحتفظ بدفاتر وسجلات وحسابات تعكس بشكل مفصل ودقيق البيانات المالية وحسابات الدخل، بما يتيح المحافظة على أصول الشركة وإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.
4. متابعة تطبيق الصلاحيات والمسؤوليات الممنوحة وفقاً للصلاحيات المعتمدة.
5. تطوير وتعديل وتحديث السياسات والإجراءات ومناقشتها واعتمادها لأفضل تطبيق.
6. تنفيذ نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والتأكد من كفايتها وفعاليتها والحرص على الالتزام بنزعة المخاطر المعتمدة من قبل المجلس.
7. إدارة جميع الأنشطة والموارد البشرية والمالية بشكل فعال لتعظيم الأرباح وتقليل النفقات وتحقيق أهداف واستراتيجية الشركة.
8. المشاركة الفعالة في بناء وتنمية ثقافة القيم الأخلاقية في الشركة.
9. الإشراف والمتابعة للتأكد من تطبيق القوانين والأنظمة والسياسات المتبعة بما في ذلك دليل الحوكمة من قبل الموظفين وذلك تحقيقاً لإستراتيجية الشركة وتقديم تقارير تتضمن توصيات بشأن المعوقات والتعديلات المطلوبة بناءً على نتائج التطبيق.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

تقوم الإدارة التنفيذية للشركة ومجلس الإدارة بتقديم تعهد كتابي ينص على أن البيانات المالية المعدة والتقارير المقدمة سليمة وعادلة.

لجنة التدقيق

- تم تشكيلها في 2018 / 4 / 25 ، ومدة عملها 3 سنوات (2018 - 2021)

تقوم لجنة التدقيق بمساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته الإشرافية الخاصة بعملية إعداد التقارير المالية ونظام الرقابة الداخلية وعملية التدقيق وإجراءات الشركة الخاصة بمراقبة الالتزام بالقوانين والأنظمة وقواعد السلوك المهني، وأداء مسؤوليات مجلس الإدارة الإشرافية المتعلقة بمسائل المخاطر الحالية والمستجدة المصاحبة لأنشطة الشركة، وتحديد نقاط الضعف والعمل على اتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأنها، ووضع الضوابط اللازمة للعمل على الحد منها وتحديد النسب المقبولة منها مقابل المنافع المتوقعة ورفع التوصيات الخاصة بذلك إلى مجلس الإدارة.

تشكيل لجنة التدقيق

اسم العضو	الصفة	اجتماع 1	اجتماع 2	اجتماع 3	اجتماع 4
		2020/2/11	2020/8/6	2020/8/6	2020/11/3
سعود عبدالرحمن القعود	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
تركي عبدالله حمد النفيسي	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
إبراهيم عبدالعزيز النهمان	عضو	✓	✓	✓	لم يحضر الاجتماع
سهيل فاروق لادها	عضو (مستقل)	✓	✓	✓	✓
فيصل أمير نواز	موظف / أمين السر	✓	✓	✓	✓

مهام لجنة التدقيق

- مراجعة مدى دقة وصحة وسلامة المعلومات المالية والتشغيلية ووسائل تحديد قياس وتصنيف المخاطر ورفع التقارير اللازمة.
- مراجعة الأنظمة الموضوعية لضمان الالتزام بالسياسات والخطط والإجراءات والقوانين واللوائح التي يمكن أن يكون لها تأثير هام على العمليات والتقارير وما إذا كانت الشركة ملتزمة بذلك.
- مراجعة وسائل حماية الأصول والتحقق من وجود تلك الأصول حيثما يكون ملائماً. ومراجعة وتقييم استخدام الموارد بصورة اقتصادية وبكفاءة.
- مراجعة العمليات أو البرامج للتأكد مما إذا كانت النتائج متسقة مع الأهداف والأغراض المحددة، وما إذا كان يتم تنفيذ العمليات أو البرامج وفقاً لما هو مخطط.
- مراجعة عمليات محددة بناء على طلب من لجنة التدقيق أو إدارة الشركة، حسبما يكون ملائماً.
- مراقبة وتقييم مدى فاعلية نظام إدارة المخاطر في الشركة.
- التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.
- مراجعة جودة أداء مراقبي الحسابات الخارجيين ودرجة التنسيق مع لجنة التدقيق الداخلي.
- مراجعة بيان الرقابة الداخلية من قبل الإدارة العليا والرأي المتعلق بها ومدقق الحسابات حول تخطيط التدقيق.

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

- تم تشكيلها في 2018 / 4 / 25 ، ومدة عملها 3 سنوات (2018 - 2021) يوجد لدى الشركة وحدة مستقلة لإدارة المخاطر تركز على تحديد كافة المخاطر التي قد يكون لها تأثير على الأعمال، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر. تقوم لجنة التدقيق والمخاطر بتوفير الموارد الكافية والأنظمة المناسبة لقسم إدارة المخاطر، وتعمل على تقييم الأنظمة والآليات الخاصة بتحديد ومراقبة مختلف المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وذلك لتحديد نقاط الضعف في هذا الشأن، ومراجعة الهيكل التنظيمي لوحدة إدارة المخاطر وتقديم توصياتها في هذا الشأن قبل اعتمادها من مجلس الإدارة.

نظم إدارة المخاطر

1. تقوم اللجنة بالمراجعة ورفع التوصية إلى مجلس الإدارة بشأن صياغة ووضع القدرة الكلية على تحمل المخاطر والنزعة إلى تحمل المخاطر والإطار العام للمخاطر، وتتسلم التقارير من إدارة الشركة بخصوص سياسات وإجراءات الشركة المتعلقة بالتزام الشركة بحدود المخاطر وقدرتها ونزعتها إلى تحمل المخاطر المقررة.
2. تشرف اللجنة على الإستراتيجيات والسياسات والإجراءات والأنظمة الموضوعية من قبل إدارة الشركة بهدف تحديد وتقييم وقياس وإدارة المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة، ومنها مخاطر الأعمال الإستراتيجية والمخاطر التشغيلية ومخاطر الالتزام الرقابي ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر الاستثمار ومخاطر التمويل ومخاطر السوق ومخاطر السمعة وغيرها من المخاطر وكذلك عمليات إدارة وتخطيط وتقييم رأس المال من قبل إدارة الشركة.
3. إجراء تقييم سنوي لإطار الحوكمة والمخاطر والرقابة لدى المجموعة للتوصل إلى قناعة بشأن تصميم واكتمال إطار العمل المتعلق بأنشطة المجموعة وسمات المخاطر.
4. رصد سمات المخاطر لدى الشركة بشكل منتظم مقارنة بالإطار العام لتحمل المخاطر.
5. التأكد من أن جميع موظفي قسم إدارة المخاطر يتمتعون بالاستقلالية عن الأنشطة التي تؤدي إلى التعرض للمخاطر.
6. التأكد من قيام موظفي إدارة المخاطر بنشر الوعي بالمخاطر بين موظفي الشركة.
7. مراجعة المعاملات المقترحة مع الأطراف ذات الصلة وتقديم التوصيات المناسبة إلى مجلس الإدارة في هذا الصدد.
8. مراجعة المسائل التي ترفعها لجنة التدقيق والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر لدى الشركة.
9. إعداد تقارير دورية حول طبيعة المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها الشركة وتقديمها إلى مجلس الإدارة.

يوجد لدى الشركة إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي تساعد في تقييم وتحسين فاعلية عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة لدى الشركة.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

يوجد لدى الشركة مجموعة من المعايير والعمليات والهيكل التي توفر الأساس لتنفيذ الرقابة الداخلية على مستوى الشركة. يضع مجلس الإدارة والإدارة العليا القيم الاخلاقية بخصوص أهمية الرقابة الداخلية والمعايير السلوكية المتوقعة.

تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع التقارير وظيفياً إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة وترفع التقارير إدارياً إلى الرئيس التنفيذي للمجموعة بالشركة. يتم تكليف الإدارة بصلاحيات حرة وغير مقيدة بالوصول إلى رئيس مجلس الإدارة ولجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة. ينص ميثاق التدقيق الداخلي أيضاً على أنه ليس للمدققين الداخليين أي مسؤولية أو صلاحية تشغيلية على أي نشاط يقومون بمراجعته.

القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

وضع مجلس الإدارة معايير لترسيخ المفاهيم والقيم الأخلاقية في الشركة تتوقع قيام أعضاء مجلس الإدارة، بما فهم الأعضاء غير المستقلين، والموظفين بأداء عملهم بأقصى ما لديهم من قدرة وأن يتصرفوا بطريقة تعكس وتعزز صورة وسمعة الشركة، وتؤكد قواعد وأخلاقيات السلوك المهني على سياسة الشركة وتعتبر إرشادات نحو:

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

وضعت الشركة سياسة والبيات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح، ويغطي ميثاق قواعد السلوك وأخلاقيات العمل لدى الشركة مجموعة كبيرة من أنشطة وممارسات واجراءات العمل بما في ذلك السياسات المتعلقة بتعارض المصالح.

تتوقع إدارة الشركة من الموظفين المحافظة على أعلى المعايير الأخلاقية والأدبية ويتحمل جميع الموظفين المسئولية عن تنفيذ أنشطة العمل المؤكدة إليهم بأمانة ونزاهة مهنية.

- وقد وقع جميع أعضاء مجلس الإدارة على التعهدات بإبلاغ المجلس بما لكل واحد منهم من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة مع التعهد بإثبات هذا التبليغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة مع عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار من المجلس بهذا الشأن، ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة شخصية فيها ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراقب الحسابات.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

قام مجلس الإدارة بوضع نظم وسياسات للإفصاح والشفافية، وتهدف هذه النظم والسياسات إلى تحقيق العدالة والشفافية ومنع تعارض المصالح واستغلال المعلومات الداخلية، كما تهدف إلى تنظيم إجراءات إفصاح الشركة عن المعلومات الجوهرية وتوفير آلية الإعلان عن ذلك فيما يتعلق بتعليمات حوكمة الشركات.

حيث يعد الإفصاح الدقيق في الوقت المناسب والشفافية من أهم ركائز حوكمة الشركات التي تتيح للمساهمين ممارسة حقوقهم على الوجه الأكمل لأنها تحقق ترسيخ دعائم السلامة المالية للشركة والقطاع المالي.



Your Gateway to Asia

سجل افصاحات أعضاء مجلس الادرة والإدارة التنفيذية

قام مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة خلال عام 2020 بالإفصاح عن معلومات جوهرية للشركة من خلال الإفصاح بمخاطبة البورصة وهيئة أسواق المال بالإعلان المتضمن للمعلومات المراد الإفصاح عنها.

تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين

قامت الشركة خلال العام 2020 بالإفصاح عن البيانات والمعلومات الأساسية لكافة المساهمين والمستثمرين، وذلك من خلال وسائل الإفصاح المناسبة وبشكل دوري وفي الوقت المناسب، ويتوفر لدى الشركة وحدة لتنظيم شؤون المستثمرين تتمتع باستقلالية، وهي مسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها.

تطوير البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات والاعتماد عليها في الإفصاح

تسعى الشركة نحو المزيد من تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات لجعل عمليات الإفصاح أكثر فعالية، وخاصة فيما يتعلق بالإفصاحات وكذلك متابعة كل ما يتعلق بمكافحة غسل الأموال فيما يتصل بمتابعة تحديث بيانات المستثمرين والعملاء ومتابعة حركة استثماراتهم. كما تم مؤخراً تطوير بنية تكنولوجيا المعلومات لتشتمل على كل ما يخص قانون FATCA و CRS.

القاعدة الثامنة: إحترام حقوق المساهمين

بحسب تعليمات حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة أسواق المال، وبالإضافة إلى النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركات والسياسات الداخلية، هناك الضوابط الرقابية والأسس المتبعة لحماية حقوق الأطراف أصحاب المصالح، وبصفة خاصة المساهمين. ويهدف ذلك إلى حماية المراكز المالية للشركات، والقيام بمهامهم في خدمة عملية التنمية الاقتصادية والمجتمع. إن النجاح النهائي للشركة هو نتيجة للجهود المشتركة للعديد من الأطراف بما في ذلك الموظفين والمستثمرين والأطراف الأخرى التي لديها علاقات عمل مع الشركة.

يوجد لدى الشركة سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين.

تقوم الشركة بالإعلان عن الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة العمومية وغير العمومية في جريدتين يوميتين على الأقل والموقع الإلكتروني الخاص بالشركة وموقع سوق الكويت للأوراق المالية عشرة أيام عمل قبل الاجتماع ويتبعه إعلان تذكيري.



Your Gateway to Asia

القاعدة التاسعة : إدارك دور أصحاب المصالح

وضعت الشركة سياسة وآلية تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح والأطراف ذوي الصلة من أجل حفظ حقوقهم، والحد من تضارب المصالح المحتمل، حيث تقوم الشركة باحترام وحماية حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين ذات العلاقة المعمول بها في دولة الكويت مثل قانون العمل وقانون الشركات ولائحته التنفيذية، ذلك بالإضافة إلى العقود المبرمة بين الطرفين وأية تعهدات إضافية تقوم بها الشركة تجاه أصحاب المصالح، حيث أن حماية حقوق أصحاب المصالح بمقتضى القوانين يوفر لهم فرصة الحصول على تعويضات فعلية في حالة انتهاك أي من حقوقهم، ولقد وضعت الشركة آلية لتسهيل وصول أصحاب المصالح الى الإبلاغ عن أية ممارسات غير سليمة قد يتعرضون لها.

حيث تكفل الشركة إرسال دعائم هذه الحقوق بصفة مستمرة، وذلك بما لا يضر بمصالح الشركة أو يتعارض مع قانون الشركات وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو أي قوانين أخرى في دولة الكويت.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

توفر الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية الفرصة للالتحاق ببرامج ودورات تدريبية بشكل مستمر. يقوم مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية داخل الشركة عن طريق وضع أهداف استراتيجية للشركة على المدى القريب والبعيد ومن خلال وضع الآليات والاجراءات الواضحة التي تعمل على تحقيق الاهداف الاستراتيجية للشركة وتحسين معدلات الأداء مما يساهم بشكل فعال على خلق القيم المؤسسية لدى العاملين ويحفزهم على العمل المستمر للحفاظ على السلامة المالية للشركة. فيعد مجلس الإدارة تقارير دورية تتضمن اهداف الشركة وهيكل الشركة ويستعرض أنشطة الشركة وما يصاحبها من مخاطر ويتضمن توقعات الإدارة بشأن مستقبل نشاط الشركة.

لغرض تطبيق قاعدة تعزيز وتحسين الأداء، تقوم لجنة الترشيحات بوضع الإطار المناسب لتقييم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على أساس دوري. وتم إعداد تقييم أداء عضو مجلس الإدارة كأحد متطلبات قواعد حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة أسواق المال لتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة. وتقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بتقديم هذا التقييم قبل اجتماع الجمعية العامة ويتم مناقشة محتوياته أثناء انعقاد الجمعية العامة وبحضور المساهمين.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

إن التزام الشركة بالمسؤولية يعتبر مفتاحاً لنجاحها. حيث نهدف إلى العمل بموجب نموذج أعمال مستدام ينتج القيمة من خلال بناء علاقات متعمقة وواسعة النطاق وطويلة الأجل مع عملاء الشركة وغيرهم من أفراد المجتمع الذي تعمل فيه. تتجسد المسؤولية الاجتماعية للشركة في القيم التي تتبناها الشركة وتشكل الأساس لكيفية إنجاز العمل فيها، حيث يتم تطوير المنتجات وتقديم الخدمات طبقاً لأهداف والتزامات الشركة. ترى الشركة أن المسؤولية الاجتماعية لم تعد مسألة تطوع لمساعدة المجتمع فقط بل هي ركيزة أساسية للمساعدة في بناء المجتمع.

**بيان بالجزاءات التي تم توقيعها خلال السنة المالية
المنتهية في 2020/12/31
على شركة آسيا كابيتال الاستثمارية**

بناءً على متطلبات الجهات الرقابية التي توجب إعداد بيان يتم عرضه على المساهمين في الجمعية العمومية السنوية يتضمن جميع الجزاءات (المالية وغير المالية) التي تم توقيعها على الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2020/12/31.

برجاء العلم بأنه لم توقع أية جزاءات مالية أو غير مالية على شركة آسيا كابيتال الاستثمارية من قبل بنك الكويت المركزي أو هيئة أسواق المال وذلك خلال السنة 2020/12/31.



ضاري علي عبدالرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

