

سري  
(للتعميم على أشخاص معينين فقط)

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة سعودية مساهمة)

التقرير السنوي 2020

**KAMCO**  
INVEST

## المحتويات

4.....	1. نبذة عن الشركة
5.....	2. مجلس الإدارة
5.....	2.1 أعضاء مجلس الإدارة
7.....	2.2 اجتماعات مجلس الإدارة
10.....	3. تقرير مجلس الإدارة
14.....	4. حوكمة الشركة
14.....	4.1 رأي المجلس
14.....	4.2 اللجان
17.....	4.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين
18.....	4.4 التدقيق الداخلي
19.....	4.5 المخاطر
20.....	4.6 تفاصيل العقوبات
20.....	5. تقرير التدقيق والبيانات المالية

**إرشادات:**

تم إعداد التقرير السنوي حسب الإرشادات الواردة في ملحق 6-1 من لائحة مؤسسات السوق المالية المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 2-75-2020 وتاريخ 1441/12/22 هـ الموافق 2020/08/12 م وقد تم اعتماد هذا التقرير من رئيس مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار.

## 1. نبذة عن الشركة

كامكو للاستثمار ("الشركة" أو "كامكو انفسست") هي شركة سعودية مساهمة مسجلة لدى هيئة السوق المالية برخصة رقم 07067-37 بتاريخ 2 جمادى الثاني 1428 هـ (الموافق 17 يونيو 2007)، وتمارس الشركة أعمالها في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم 1010245276 بتاريخ 23 صفر 1429 هـ (الموافق 2 مارس 2008)، ولا توجد شركات تابعة لها.

وتتبلور أهداف الشركة في تعاملها في الأوراق المالية بصفة أصيل، أو وكيل، أو كمتعهد تغطية، وإدارة محافظ العملاء والصناديق الاستثمارية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات ترتيب الصفقات، وحفظ الأوراق المالية.

- ولم تقم شركة كامكو للاستثمار في العام 2020م بأي قرارات مهمة كإعادة الهيكلة أو التوسع أو وقف العمليات.
- بتاريخ 2020/04/19م، تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تعديل قائمة ملاك الشركة وتغيير مسمى الشركة لتصبح شركة كامكو للاستثمار.

وفيما يلي عنوان الشركة وبيانات الاتصال بها:

شركة كامكو للاستثمار

شارع المعذر

ص. ب 66930

الرياض 11586

المملكة العربية السعودية

هاتف: 11 299 4100 (+966)

فاكس: 11 299 4197 (+966)

## 2. مجلس الإدارة

### 2.1 أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة (كما في 23 ديسمبر 2020 يوم انعقاد آخر اجتماع لمجلس الإدارة خلال العام) من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين وثلاثة أعضاء مستقلين منهم رئيس المجلس ونائبه. ولم يكن هناك تغيير في أعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2020م. وفيما يلي نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة كما في آخر اجتماع للمجلس:

### سفيان الزامل

#### رئيس مجلس الإدارة- عضو مستقل

يتمتع المهندس سفيان الزامل بأكثر من 22 سنة من الخبرة المهنية في العديد من المجالات وحالياً يشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة الزامل للخدمات البحرية ، ويقوم بإدارة مشروع إستثماري ضخيم يتضمن إنشاء وتشغيل أحدث ترسانة بالخليج العربي لبناء وإصلاح السفن ومنصات البترول البحرية داخل ميناء الملك عبد العزيز بالدمام، وعلاوة على ذلك فهو يدير العديد من المشاريع الكبرى لخدمات حقول البترول البحرية في المملكة العربية السعودية والخليج العربي.

المهندس/ الزامل عضو مجلس إدارة بالعديد من الشركات بالمملكة بما في ذلك شركة مجموعة الزامل القابضة ، الزامل للخدمات البحرية، الزامل للصيانة والتشغيل، الزامل للعطلات والسفر، والشركة الشرقية لخدمات الحقول النفطية. هذا علاوة على عضوية شباب رجال الأعمال في غرفة التجارة والصناعة بالمنطقة الشرقية في المملكة. المهندس/ الزامل حاصل على ماجستير إدارة الأعمال من جامعة البحرين، ودرجة البكالوريوس في هندسة النظم من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية.

### فهد الشارخ

#### نائب رئيس مجلس الإدارة-عضو مستقل

قام بتأسيس شركة TechInvest في عام 2015 لإتاحة الفرصة للمستثمرين في الشرق الأوسط للوصول وللتعرف على الاستثمار في قطاع التكنولوجيا والدخول فيه على المستوى الفردي أو المؤسسي. قامت TechInvest بتقديم المشورة ووضع هيكله للعديد من الصفقات في مشاريع استثمارية انطوت على المراحل الأولية وأثناء النمو وأيضاً الأخيرة، وذلك بما مجموعه \$600 مليون دولار أمريكي وأكثر. يتمتع بخبرة تتجاوز 22 عامًا في تطوير الأعمال على مستوى العالم، وصاحب خبرة وتخصص في المشاريع الاستثمارية الرأسمالية ومجال تكنولوجيا المعلومات تحديداً. قام بإعداد وتطبيق استراتيجيات لتسهيل المشاريع المشتركة، والشراكات، والشركات الناشئة، واستقطاب حسابات المستثمرين، وإدراج أسهم شركات قابضة في العديد من الأسواق المالية الرأسمالية. وبصفته الرئيس التنفيذي لشركة صخر للبرمجيات، فقد حصل على 3 براءات اختراع من الولايات المتحدة وذلك من مكتب براءات الاختراع الأمريكية (US PTO) لصالح تقنيات صخر ذات الملكية المسجلة. ولعب دوراً رئيسياً في تأسيس أول شركة سعودية كمزود خدمة إنترنت "أول نت" (AWalNet) مع مجموعة الفيصلية والتي استحوزت عليها

شركة الاتصالات السعودية STC في عام 2006. قام بإعداد والإشراف على تحويل شركة عائلية مختصة بتقنية المعلومات مضى على تأسيسها 30 عامًا، ثم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية في عام 2006 تحت الاسم الجديد "مجموعة العالمية للتكنولوجيا ATG".

يشغل منصب عضو ونائب رئيس مجلس إدارة شركة KAMCO Invest السعودية، وشغل منصب عضو مجلس إدارة وفيما بعد رئيس مجلس إدارة شركة المال للاستثمار. كما أنه شغل منصب عضو في العديد من مجالس الإدارات بما في ذلك شركة (ATG)، وشركة صافتك (Saftec)، وشركة أول نت (AwalNet). حالياً يشغل منصب عضو مجلس إدارة كوديد (CODED)، وهي أول أكاديمية ترميز (Coding) في مجلس التعاون الخليجي.

## عصام الذكير

### عضو مجلس الإدارة -عضو مستقل

يمتلك السيد/ الذكير 20 سنة من الخبرة في المجال المالي والاستثماري، حيث بدأ حياته المهنية في الشركة السعودية للكهرباء في إدارة الموارد البشرية، ومن ثم التحق بالعمل في هيئة أسواق المال كمسؤول عن التداولات اليومية في السوق السعودي. وانضم إلى صندوق التنمية الصناعية السعودي - كمستشار ائتمان لإدارة محافظ 70 شركة ثم مدير ائتمان لاداره المشاريع الصغيرة والمتوسطة وبعد ذلك انضم إلى شركة الراجحي كابيتال بمنصب مدير أقليمي لإدارة الأصول والاستثمار المؤسسي. وفي عام 2015 التحق بالعمل في شركة راز القابضة حيث شغل منصب المدير المالي للمجموعة بعدها التحق مدير عام الاستثمار في مجموعه القاضي القابضة لاداره الاصول الاستثمارية والملكية الخاصة. الان يشغل السيد عصام الذكير منصب نائب محافظ الهيئة العامة للمنشآت الصغيرة والمتوسطة (منشآت) لريادة الاعمال.

السيد/ الذكير حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة النظم والمعلومات وماجستير تنفيذية في إدارة الأعمال.

## فيصل صرخوه

### عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي

تم تعيين فيصل في منصب الرئيس التنفيذي لكامكو إنفست في عام 2014 وقاد الشركة لتصبح واحدة من اللاعبين الرئيسيين في قطاع الخدمات المالية الإقليمية. يتمتع بخبرة واسعة في الخدمات الاستثمارية وبالأخص الاستثمارات المصرفية وإدارة الأصول.

انضم إلى الشركة في عام 2000 وشغل العديد من المناصب الإدارية بما في ذلك رئيس قطاع تمويل الشركات ورئيس إدارة الخدمات المالية والاستثمار حيث كان مسؤولاً عن تقديم الخدمات الاستشارية بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ وتنفيذها والاككتابات والإصدارات الخاصة وإصدارات أدوات الدين وعمليات إعادة الهيكلة والملكيات الخاصة. بدأ حياته المهنية في فريق تمويل الشركات لدى شركة KPMG في الكويت.

يشغل عضوية مجالس إدارات عدد من الشركات المرموقة ومجالس استشارية ولجان تنفيذية بالإضافة إلى مشاركته كمتحدث في العديد من المؤتمرات الاستثمارية.

حاصل على بكالوريوس في الاقتصاد مع مرتبة الشرف من جامعة برمنغهام بالمملكة المتحدة وشهادة الماجستير التنفيذية في إدارة الأعمال بامتياز من جامعة HEC في باريس، فرنسا.

## سليمان الربيع

### عضو مجلس الإدارة-غير تنفيذي

يتمتع السيد/ الربيع بخبرة تفوق 19 عاما في مجال تمويل الشركات والإستثمارات الخاصة وفي العديد من المجالات بما في ذلك الإستشارات المالية وعمليات الاندماج والاستحواذ وأسواق الأسهم والدين بالإضافة إلى إعادة الهيكلة. بدأ حياته المهنية مع بنك الاستثمار براسك أند كومباني (إستحوذ عليه بنك كاوبينج) في إدارة الإكتتابات ومن بعدها إنتقل إلى إدارة الاندماج والاستحواذ مع التركيز على القطاعات ذات النمو. ثم انتقل إلى الكويت للانضمام إلى فريق الإستثمارات المصرفية في بيت الاستثمار العالمي (جلوبل) حيث شارك في إدارة عدد من الإكتتابات والمتابعة الاستراتيجية للشركات في قطاعات مختلفة. ثم إنضم إلى مجموعة إستجيت كابيتال، وهي ذراع الإستثمارات الخاصة والعقار للبنك الأهلي التجاري في المملكة العربية السعودية، في دبي وشارك في فريق الاستثمار. وانضم مجدداً في عام 2010 إلى جلوبل بمنصب نائب رئيس لمجموعة إدارة الأصول البديلة لاعادة هيكلة ادارة الملكيات الخاصة. ثم تولى مسؤولية إعادة هيكلة وحدتي إدارة الأصول العقارية وإدارة الأصول الدولية في الشركة كرئيس لإدارة الأصول البديلة وعين في العام 2017 نائباً للرئيس التنفيذي ومن ثم رئيساً لقطاع الاستثمار في 2019. عقب دمج شركتي بيت الاستثمار العالمي (جلوبل) وشركة كامكو للإستثمار في 2020، تقلد السيد / الربيع منصب رئيس قطاع إدارة الإستثمار في شركة كامكو للإستثمار. السيد/الربيع عضو في مجلسي جمعية مؤسسة الإستثمارات الخاصة في الأسواق الناشئة (EMPEA) في كل من منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والأسواق النامية وعضو في مجالس إدارات عدد من الشركات في منطقة الخليج العربي وتركيا. السيد/ الربيع حاصل على درجة الماجستير من كلية لندن للأعمال وبكالوريوس العلوم في بحوث العمليات والهندسة الصناعية من جامعة كورنيل في نيويورك.

## سناء الهدلق

### عضو مجلس الإدارة -غير تنفيذي

انضمت السيدة سناء الهدلق إلى كامكو في 2002 ، وتدرّجت في المناصب حتى تولّت في العام 2016 منصب رئيس تنفيذي لقطاع الثروات. السيدة الهدلق خريجة جامعة الكويت في مجال العلوم السياسية والإدارة العامة، كما تحمل العديد من الشهادات وتتمتع بوفرة من المؤهلات في مجال إدارة الثروات والأدوار القيادية. وقبل انضمامها إلى مجموعة شركة مشاريع الكويت في العام 2002 ، عملت مع وكالة الأنباء الكويتية (كونا) لمدة 10 أعوام في منصب رئيس مكتب التخطيط والتنمية، لتتولّى بعدها في شركة كامكو دور إدارة الأصول خلال 17 عام تقريباً. السيدة سناء الهدلق عضو في عدد من مجالس إدارات الشركات المدرجة وغير المدرجة في الكويت، وكذلك في عدد من لجان الإدارة. تشمل مسؤولياتها إدارة الثروات، وتقديم الخدمات الاستشارية للعملاء، وتحصيل الأموال، وعرض الفرص الاستثمارية المحتملة لهم؛ كما تنشط في مجال توسيع قاعدة العملاء في كامكو وتعزيز وتمكين العلاقات مع المستثمرين المحتملين بما في ذلك الأفراد والشركات العائلية والمؤسسات.

## 2.2 اجتماعات مجلس الإدارة

اجتمع مجلس الإدارة 4 مرات خلال عام 2020 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد المجلس وكشف الحضور خلال عام 2020:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 2020/03/17	الاجتماع الثاني 2020/06/28	الاجتماع الثالث 2020/09/27	الاجتماع الرابع 2020/12/23
السيد/ سفيان الزامل	رئيس المجلس وعضو مستقل	✓	✓	✓	✓
السيد/ فهد الشارخ	نائب الرئيس وعضو مستقل	✓	✓	✓	✓
السيد/ عصام الذكير	عضو مستقل	✓	✓	✓	✓
السيد/ فيصل صرخوه	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓
السيد/ سليمان الربيع	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓
السيدة/ سناء الهدلق	عضو غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓
السيدة/ تهاني النفيعي	أمين السر	✓	✓	✓	✓

- أسهم اعضاء مجلس الادارة بالشركة:

أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة ليس لديهم أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق أكتتاب في أسهم وأدوات دين الشركة (كما أن الشركة لم تصدر أي أدوات دين منذ تأسيسها).

- الشركات التي يكون عضو مجلس الادارة عضوا في مجلس ادارتها أو أحد مديريها:

سفيان الزامل:

الدولة	الشركة	المنصب
السعودية	مجموعة الزامل القابضة	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للخدمات البحرية	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للصيانة والتشغيل	عضو مجلس ادارة
السعودية	الزامل للسفر والسياحة	عضو مجلس ادارة
السعودية	الشركة الشرقية لخدمات حقول البترول	عضو مجلس ادارة
السعودية	شباب الأعمال بالغرفة التجارية للمنطقة الشرقية	عضو مجلس ادارة

فهد الشارخ:

الدولة	الشركة	المنصب
الكويت	كوديد (CODED)	عضو مجلس ادارة

## عصام الذكير:

الدولة	الشركة	المنصب
السعودية	شركة الناقل للصناعات	عضو مجلس ادارة
السعودية	إساد لحلول وإدارة الموارد البشرية	عضو مجلس ادارة

## فيصل صرخوه:

الدولة	الشركة	المنصب
الامارات	شركة كامكو للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة	عضو مجلس ادارة
الكويت	شركة التقدم التكنولوجي	نائب رئيس مجلس الادارة
الكويت	اتحاد شركات الاستثمار	عضو في مجلس الإدارة وأمين الصندوق
الكويت	عضو المجلس الاستشاري لكلية إدارة الأعمال والاقتصاد	الجامعة الأمريكية في الكويت
الكويت	المركز الطبي الكويتي	عضو مجلس ادارة
هولندا	شركة أسوفيد	عضو مجلس الرقابة
الكويت	الكلية الإستراتيجية في الكويت	عضو المجلس الاستشاري الصناعي

## سناء الهدلق:

الدولة	الشركة	المنصب
الكويت	شركة الريان القابضة	نائب رئيس مجلس ادارة

## سليمان الربيع:

الدولة	الشركة	المنصب
دبي/الامارات	الخليج الدولية للعناية الطبية	عضو مجلس ادارة
البحرين	شركة فاينانشال اسيتس مينا	مدير
البحرين	شركة فاينانشال اسيتس	مدير
جزر كايمان	صندوق جلوبل للإستحواذ التام	مدير
الكويت	شركة جاسم للنقلات والمناولة	عضو مجلس إدارة
البحرين	شركة الخليج للاستثمارات البديلة	مدير
البحرين	شركة جلوبال كابيتال مانجمنت	مدير / شريك

## 3. تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

كامكو للاستثمار

إنه لمن دواعي سرور مجلس الإدارة أن يقدم لكم التقرير السنوي بالإضافة إلى الحسابات المدققة التي تم اتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS لإعدادها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م.

## النتائج المالية

السنة المنتهية في 2019/12/31 (بالريال السعودي)	السنة المنتهية في 2020/12/31 (بالريال السعودي)	البيان
17,553,322	8,781,848	إيراد أتعاب وإيرادات أخرى
10,216,152	1,048,736	الأرباح / (الخسائر) قبل الاستهلاك والضرائب
(29,877)	(40,429)	الاستهلاك
10,186,275	1,008,307	الأرباح / (الخسائر) قبل الزكاة
(1,735,901)	(1,637,666)	مخصص الزكاة
8,450,374	(629,359)	الأرباح / (الخسائر) بعد الزكاة
4,100,668	11,973,557	رصيد مرحل من السنة السابقة
11,973,557	1,344,198	الأرباح المتوافرة للتخصيص المخصصات
1,832,424	1,832,424	رصيد الاحتياطي القانوني
-	(9,523,810)	أرباح موزعة
-	(476,190)	ضريبة أرباح موزعة
11,973,557	1,344,198	رصيد مرحل إلى الميزانية العمومية

ولا يوجد أي فروقات جوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة المالية السابقة ، او عن أي توقعات أعلنها الشخص المرخص له.

## الأرباح الموزعة

الأرباح الموزعة للعام 2019م، 10,000,000 ريال وتم تحويل 9,523,810 ريال بعد دفع ضريبة الاستقطاع البالغة 476,190 ريال.

لا يقترح المجلس توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2020م، حيث أن الشركة أعلنت عن وجود خسائر.

## العمليات والتوقعات

بلغ إيراد العمليات في السنة قيد المراجعة 8,479,284 ر.س.، باستثناء إيراد أرباح موزعة تبلغ 302,565 ر.س. وبلغ صافي (خسارة) الشركة عن السنة بعد خصم الضريبة و الزكاة (629,362) ر.س، وذلك بسبب :

أ) تخفيض نسبة الرسوم الادارية للعملاء من 1.75% إلى 0.75% للفئة أ.

لا يوجد تغيير كبير في المصاريف لعام 2020 مقارنة بعام 2019.

ولم تقم الشركة بإعلان أية توقعات خلال عام 2021.

## الودائع الثابتة

لم تقم الشركة بإستقطاب أو قبول أي ودائع من العموم.

## القروض

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي قروض على الشركة.

## أعمال وعقود

يقر مجلس ادارة شركة كامكو للاستثمار بعدم وجود أي أعمال أو عقود كانت شركة كامكو للاستثمار طرفاً فيها أو لأحد أعضاء مجلس الادارة أو لأي من كبار التنفيذيين أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو اي شخص ذو علاقة بأي منهم مصلحة فيها، ويقر المجلس بعدم وجود مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة في اسهم أو أدوات دين الشركة خلال السنة المالية الأخيرة. كما أنه لم تكن هناك أي صفقات أبرمت بين الشركة وشخص ذو صلة.

## كامكول للاستثمار

الأصول، المطلوبات، والأرباح/الخسائر للفترة 2016 - 2020

2020	2019	2018	2017	2016	
64,421,209	74,122,539	63,841,539	59,061,364	37,070,737	الأصول المتداولة
78,216	550,632	668,128	630,749	20,456,599	الأصول غير المتداولة
64,499,425	74,673,171	64,509,667	59,692,113	57,527,336	مجموع الأصول
9,939,974	9,783,786	8,389,196	6,945,532	6,536,620	المطلوبات المتداولة
1,382,829	1,083,404	824,894	922,831	693,228	المطلوبات غير المتداولة
11,322,803	10,867,190	9,214,090	7,868,363	7,229,848	مجموع المطلوبات
53,176,622	63,805,981	55,295,577	55,295,578	50,297,488	حقوق المساهمين
					اجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
64,499,425	74,673,171	64,509,667	59,692,113	57,527,336	المساهمين
		-	-	-	
(629,359)	8,450,374	3,471,828	1,576,733	(1,705,383)	صافي الأرباح (الخسارة)

## بيان مسئولية مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة على ما يلي:

- تم اتباع المعايير المحاسبية الدولية IFRS المعمول بها عند إعداد الحسابات المالية لعام 2020م.
- اختار أعضاء المجلس هذه السياسات المحاسبية وقاموا بتطبيقها بانسجام وأصدروا أحكاماً وتقديرات معقولة ومعتدلة لإعطاء نظرة صحيحة وصادقة عن حالة الشركة في نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وعن أرباح الشركة عن تلك السنة المالية؛
- اتخذ أعضاء المجلس العناية الكافية والمناسبة للحفاظ على سجلات محاسبية كافية لحماية أصول الشركة ومنع الغش والمخالفات الأخرى واكتشافها؛
- لا يوجد أي صفقات بين كامكول للاستثمار وأي شخص ذو علاقة به.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين

الرجاء الاطلاع على القسم 4.3 الخاص بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المدراء التنفيذيين.

المدققون

شركة إيرنست أند يونج السعودية وتشغل هذا المنصب حتى ختام الاجتماع السنوي القادم للجمعية العمومية.

شكرو وتقدير

يعرب المجلس عن تقديره الخالص للسلطات الحكومية والمسؤولين المصرفيين والمساهمين على دعمهم المستمر.

عن مجلس الإدارة



سفيان الزامل

رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل

## 4. حوكمة الشركة

## 4.1 رأي المجلس

يرى المجلس أن لدى الشركة نظام حوكمة جيد.

## 4.2 اللجان

## لجنة التدقيق التابعة للمجلس

تلعب لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة دوراً محورياً في مساعدة المجلس على الوفاء بمسئوليات الإشراف المسندة إليه والتي تتعلق بما يلي:

- سلامة البيانات المالية للشركة.
  - مؤهلات المدققين الخارجيين للشركة واستقلالهم وأدائهم.
  - متابعة أداء إدارة التدقيق الداخلي بالشركة وممارسات الأعمال والمعايير الأخلاقية التي تتبناها الشركة.
- ترأس السيد/ سليمان الربيع العضو غير التنفيذي في مجلس الإدارة اجتماعات لجنة التدقيق- التابعة لمجلس الإدارة- التي عقدت في عام 2020، ، وقد حضر اجتماعات اللجنة رئيس إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة، وفيما يلي أعضاء اللجنة الآخرون:

- فهد الشارخ (عضو مستقل)
- عصام الذكير (عضو مستقل)
- تهاني النفيعي (أمين السر)

## اجتماعات لجنة التدقيق:

اجتمعت اللجنة 4 مرات خلال عام 2020 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال عام 2020:

الاجتماع الرابع	الاجتماع الثالث	الاجتماع الثاني	الاجتماع الاول	الصفة	اسم العضو
2020/12/23	2020/09/27	2020/06/28	2020/03/17		
✓	✓	✓	✓	رئيس اللجنة	السيد/ سليمان الربيع
✓	✓	✓	✓	عضو مستقل	السيد/ عصام الذكير
✓	✓	✓	✓	عضو مستقل	السيد/ فهد الشارخ
✓	✓	✓	✓	أمين السر	السيدة/ تهاني النفيعي

## لجنة الالتزام

تلعب لجنة الالتزام دوراً محورياً في مساعدة المجلس على الوفاء بمسئوليات الإشراف المسندة إليه والتي تتعلق بما

يلي:

- الالتزام بلوائح هيئة أسواق المال بالمملكة العربية السعودية.
- الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها لدى السلطات الرقابية الأخرى.
- متابعة أداء إدارة الالتزام بالشركة.
- ممارسات الأعمال والمعايير الأخلاقية التي تتبناها الشركة.

وبعد إنتخاب مجلس الإدارة لدورة جديدة تم إعادة تشكيل اللجنة بحيث يرأس اللجنة السيد/ إسماعيل عوده

اجتماعات وعضوية كل من:

وترأس السيد/ إسماعيل عوده آخر اجتماع عقدته اللجنة- التابعة للمجلس- في 2020، علماً بأن باقي أعضاء

اللجنة هم:

- سليمان الربيع (نائب رئيس اللجنة)
- سناء الهدلق (عضو)\*
- بدر الغانم (عضو)
- تهاني النفيعي (عضواً وسكرتيراً)

اجتماعات لجنة الإلتزام:

اجتمعت اللجنة 4 مرات خلال عام 2020 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال عام

2020:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول 2020/03/16	الاجتماع الثاني 2020/06/25	الاجتماع الثالث 2020/09/22	الاجتماع الرابع 2020/12/20
السيد/ إسماعيل عوده	رئيس اللجنة	✓	✓	لا ينطبق	لا ينطبق
السيد/ سليمان الربيع	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
السيد/ بدر الغانم	عضو تنفيذي	✓	✓	✓	✓
السيدة/ سناء الهدلق	عضو غير تنفيذي	✓	✓	لا ينطبق	✓
السيدة/ تهاني النفيعي	عضو تنفيذي وأمين السر	✓	✓	✓	✓

\* انتهت عضوية السيد إسماعيل عوده في 2020/10/01م بعد إستقالته من منصبه.

لجنة إستثمار

تشرف اللجنة على الاستثمارات المملوكة للشركة وتقدم تقارير عن أداء الاستثمارات إلى مجلس الإدارة. تشارك اللجنة في مراجعة واعتماد القرارات المتعلقة بنشر فائض في الأدوات المالية.

وترأس السيد/ فيصل صرخوه آخر اجتماع عقده اللجنة في 2020 وفيما يلي الأعضاء الآخرون باللجنة:

- فهد الشارخ (عضو مستقل)
- سليمان الربيع (عضو غير تنفيذي)
- بدر الغانم (عضو تنفيذي)
- كيتان كابور (سكرتير اللجنة)

اجتمعت اللجنة مرتين خلال عام 2020 م وفيما يلي جدول يوضح تواريخ انعقاد اللجنة وكشف الحضور خلال عام

2020:

اسم العضو	الصفة	الاجتماع الاول	الاجتماع الثاني
السيد/ فيصل صرخوه	رئيس اللجنة	2020/06/24	2020/12/15
السيد/ فهد الشارخ	عضو مستقل	✓	✓
السيد/ سليمان الربيع	عضو غير تنفيذي	✓	✓
السيد/ بدر الغانم	عضو تنفيذي	✓	✓
السيد/ كيتان كابور	أمين السر	✓	✓

#### لجنة الترشيحات والمكافآت

تضمن اللجنة تشكيل مجلس الإدارة بالشكل المناسب لتحقيق التزاماته الائتمانية حيال المساهمين والشركة، كما تتولى اللجنة مسئولية الإشراف العام على هيكل المكافآت بما في ذلك خطط مكافآت الأسهم وبرامج المزايا لأعضاء اللجنة، ويرأس اللجنة السيد/ عصام الذكي وبعضوية كل من:

- فيصل صرخوه (عضو غير تنفيذي)
- نوال الملا حسين (عضو غير تنفيذي)
- محمد الوهيب (عضو غير تنفيذي وسكرتير اللجنة)

وعقدت لجنة الترشيحات والمكافآت إجتماع واحد للعام 2020 بتاريخ 2020/03/09م برئاسة السيد/ فيصل صرخوه

وحضور كل من:

- السيدة/ نوال الملا حسين
- السيد/محمد الوهيب
- عضو غير تنفيذي
- عضو غير تنفيذي وسكرتير اللجنة

## 4.3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسئولين التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	لا ينطبق	لا ينطبق	350,000
بدل حضور جلسات اللجان	لا ينطبق	لا ينطبق	30,000
المكافآت الدورية والسنوية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
الخطط التحفيزية	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
<b>المجموع</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>380,000</b>

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والأجور	2,136,725.70 ريال سعودي
البدلات	906,170.82 ريال سعودي
المكافآت الدورية والسنوية	311,080.00 ريال سعودي
الخطط التحفيزية	لا يوجد
العمولات	49,547.00 ريال سعودي
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	409,870.88 ريال سعودي
<b>المجموع</b>	<b>3,813,394.40 ريال سعودي</b>

## تعريفات:

- الرواتب والأجور: تشمل فقط الرواتب الأساسية للموظفين.
- البدلات: تشمل جميع البدلات المضافة للراتب الأساسي، على سبيل المثال لا الحصر (بدل السكن، بدل النقل، و البدلات التقنية).
- التعويضات أو المزايا العينية الأخرى: تشمل على سبيل المثال لا الحصر: التأمينات الإجتماعية و التأمين الطبي وغيرها من تعويضات.

## ملاحظات:

- لم يتم احتساب الرئيس التنفيذي في قائمة كبار التنفيذيين حيث أنه منتدب من الشركة الأم في الكويت وهي المسؤولة عن دفع جميع مستحقاته.
- لم يكون هناك أي ترتيب أو إتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أي أحد من كبار التنفيذيين عن أي تعويضات أو مكافآت.

#### 4.4 التدقيق الداخلي

لدى الشركة إدارة للتدقيق الداخلي تزاوّل مهامها على نحو جيد وتناسب مع حجم الشركة وطبيعتها ونطاق أعمالها، وترفع إدارة التدقيق الداخلي تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة كما أنها تتمتع بحرية الوصول غير المقيد لرئيس لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة، وتتبنى الإدارة منهجية التدقيق اعتماداً على المخاطر وتعتمد لجنة التدقيق التابعة للمجلس الخطة السنوية للتدقيق.

يتمثل نطاق عمل إدارة التدقيق الداخلي في تحديد ما إذا كانت شبكة عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة بالشركة كافية وتعمل بصورة سليمة، بتصميمها وتمثيلها من جانب الإدارة.

كما تتحقق إدارة التدقيق الداخلي من كفاية وفعالية الضوابط الداخلية من وجهة نظر العمليات والالتزام المالي والقانوني من خلال تدقيق العمليات والمعاملات، وتصدر الإدارة تقريراً ربع سنوي ملخصاً للملاحظات المتعلقة بأي خطط عمل تحددها الإدارة وتعرض التقرير على لجنة التدقيق المنبثقة من المجلس لمراجعته وإصدار التوجيهات المناسبة. وفيما يلي أهم ملاحظات التدقيق الداخلي للعام 2020م:

- لم يتم تحديث قيمة صافي أصول الصندوق (NAV) على الموقع الإلكتروني للشركة في الوقت المحدد.
- لم يتم استيفاء إفصاح من أحد الموظفين بشأن صفقات الأوراق المالية التي قام بتنفيذها من خلال شخص آخر مرخص له وذلك للربع الثالث من عام 2019.
- الاجتماع الرابع للجنة المطابقة والالتزام ولجنة المراجعة عقد في يناير 2020م.
- وجود بعض الاختلافات بين الإجراءات الحالية وتعليمات الهيئة بشأن مراقبة السيولة.
- أعداد تقرير واحد خلال عام 2019 لمراقبة هيكل المخاطر بالشركة مقارنة مع نسب تحمل الشركة للمخاطر (Risk Appetite)
- لم يتوافر ما يفيد تقديم تقرير شهري للجنة الاستثمار بالشركة والخاص بمراقبة أداء محفظة استثمارات الشركة .
- التأخير في استيفاء توقيع أحد أعضاء لجنة الاستثمار بالشركة على محضر الاجتماع.
- لم يتوافر ما يفيد اعتماد بيع / شراء بعض استثمارات الشركة من قبل مجلس الإدارة / لجنة الاستثمار بالشركة.
- القيام بتعيين أحد موظفي إدارة الأصول بالشركة كأمين سر للجنة الاستثمار بالشركة.
- لم يتم الغاء يوم واحد من رصيد اجازات أحد الموظفين والذي لم يتم استهلاكه حتى 31 مارس 2019.
- World Check على المفوض بالتوقيع عن الحساب تم خلال عملية فتح الحساب.
- لم يتوافر ما يفيد تحديث سجل المساهمين وشهادات الاسهم الخاصة بالشركة بسبب الحجر الذي منعنا من إرسال الوثائق للكويت للتوقيع عليها.
- لم يتوافر ما يفيد تحديث بعض وثائق الشركة الرئيسية.
- وجود بعض الاختلافات بين الإجراءات الحالية وتعليمات الهيئة بشأن تحديث وثائق الصندوق الاستثماري.
- بعض وثائق الصندوق الاستثماري تحتاج الي تحديث.
- النظام الآلي لاعداد بيانات الصندوق يحتاج الي تحديث.
- التأخر في اعداد تقارير مخاطر تشغيلية و تقارير مؤشرات المخاطر الرئيسية (KRI).
- وجود بعض الأخطاء في عملية تحديث دليل سياسات الشركة.
- لم يتوافر ما يفيد اجراء جرد للأصول الثابتة بالشركة في الربع الرابع من عام 2019.

#### رأي وتوصيات اللجنة بشأن كفاية النظم الرقابية:

من خلال مراجعة مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة، فإن اللجنة ترى أن تلك النظم كافية مقارنة بحجم المخاطر والأنشطة التي تقوم بها الشركة حيث لم ينم الى علم اللجنة ما يشير الى وجود خلل جسيم بشأن تلك النظم وما قد يؤثر سلبيا على استمرارها وقدرتها على ممارسة أعمالها. وتوصي اللجنة بضرورة الالتزام بالقوانين وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة وكذلك معايير السلوك المهني المعتمدة وذلك أثناء القيام بكافة أعمال الشركة.

#### 4.5 المخاطر:

يقوم قسم إدارة المخاطر (مجموعة إدارة المخاطر) في الشركة الأم في الكويت بأداء مهام إدارة المخاطر وإبلاغ لجنة الإستثمار ومجلس إدارة كامكو إنفست السعودية بكل ما يتعلق بالمخاطر المالية وغيرها من المخاطر. ويقوم القسم أيضاً بإبلاغ لجنة المخاطر التابعة للشركة الأم والتي يتمحور دورها بتقديم مقترحات عن المواضيع الخاصة بالمخاطر لمجلس الإدارة.

#### دورة المخاطر:

التعرف على المخاطر: الأهداف الاستراتيجية تعكس اختيار إدارة الشركة لكيفية خلق قيمة لمساهميها، وترجم الأهداف الاستراتيجية إلى أهداف وحدة الأعمال. ثم يتم تحديد المخاطر وأحداث المخاطر التي من شأنها أن تحول دون تحقيق كل من الأهداف الاستراتيجية والتجارية، لهذا السبب، يعتبر تحديد المخاطر جزء من عملية تخطيط الأعمال السنوية والمستمرة.

تقدير وقياس المخاطر: تستخدم كامكو عدة طرق ووسائل مختلفة لتقييم وقياس المخاطر والأحداث ذات المخاطر العالية، وتشمل توقع التأثيرات المالية وإمكانية حدوث المخاطر، ونزعتها وتقدير مستواها (عالي/متوسط/منخفض).

المخاطر التمويلية: نظرا الى ان كامكو السعودية لا تقدم تسهيلات ائتمانية لعملائها، فإن مخاطر التخلف عن السداد لا تنطبق، بالإضافة الى ذلك وحيث ان النسبة العظمى من اموال الشركة مودعة في بنوك سعودية ذات تصنيف إئتماني جيد، فان المخاطر التمويلية للطرف الاخر تعتبر مقبولة.

مخاطر السوق: تعتبر كامكو السعودية مكشوفة لمخاطر السوق عن طريق مكونين في ميزانيتها العمومية:

الموجودات: خلال عام 2020 قامت كامكو بتفكيك أجزاء كبيرة من محفظة الاستثمار المملوكة لها، وأصبحت معرضة لأصل ملكية واحد فقط (صندوقها، صندوق كامكو للأسهم السعودية) الذي يشكل حوالي 26% من رأس مال الشركة. وتتم مراقبة المخاطر التي قد تنتج من هذا الاستثمار بشكل شهري عن طريق مجموعة إدارة المخاطر والتي تقوم بإعداد تقرير شهري للجنة الإستثمار في الشركة وتقرير نصف سنوي لمجلس الإدارة.

مخاطر صرف العملات الأجنبية: لا يوجد لدى الشركة أي تعرض مباشر لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

المخاطر التشغيلية: إن الشركة معرضة للمخاطر المنبثقة عن السياسات الخاطئة والإجراءات والنظم والأخطاء البشرية، ولم تشهد الشركة أي خسائر مادية بسبب المخاطر التشغيلية سابقة الذكر، وتعتبر هذه المخاطر ذات احتمالية حدوث قليلة علما بأن بعض المخاطر قد تنتج عن أحداث استمرارية العمل، التي يتم ادارتها عبر خطة استمرارية العمل التي تقوم الشركة بتحديثها وفحصها بشكل دوري، كما انه يتم اتخاذ احتياطات إضافية عن طريق تأمين شامل يغطي الإداريون

والموظفون، التعويض المهني والجرائم الإلكترونية وغيرها، التي توفر حماية للشركة من الخسائر المالية التي قد تنتج عن هذه الأحداث.

ويتم ارسال تقارير شهرية عن مؤشرات المخاطر واحداث الخسائر من قبل منسق المخاطر بالشركة الى إدارة المخاطر لرصد وتدارك أي مخاطر وايصالها للمسؤولين.

مخاطر الامتثال: تتعرض الشركة أيضا لمخاطر الالتزام، والتي تتابع من قبل مسؤول الالتزام ويتم متابعتها ومراقبتها من قبل لجنة الالتزام أيضا، ولم تشهد الشركة أي خسائر مادية بسبب مخاطر الالتزام خلال عام 2020.

المراقبة والتحكم: كل إدارة تتحمل مسؤولية تنفيذ الضوابط المناسبة لها مع مراقبة ومتابعة المخاطر بالتعاون مع قسم إدارة المخاطر ثم تقوم إدارة الشركة ومجلس إدارتها بالمتابعة من خلال التقارير الدورية التي يقدمها قسم إدارة المخاطر ولجنة التدقيق التابعة للمجلس حول التعرض للمخاطر المختلفة.

#### 4.6 تفاصيل العقوبات

لم تفرض هيئة السوق المالية أو أي جهة أخرى أية عقوبات على الشركة خلال عام 2020م.

#### 5. تقرير التدقيق والبيانات المالية

يحتوي الملحق 1 على تقرير المدققين الخارجيين والبيانات المالية المدققة، علماً بأن تقرير مراجع الحسابات لم يتضمن أي تحفظات على القوائم المالية.

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقا شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة)

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم التسجيل ٤٥/١١/٢٢٢  
رقم السجل التجاري ١٠١٠٢٨٣٨٢١  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com/mena](http://ey.com/mena)

فرع ارنست ويونغ وشركاهم (محلسون قاتوليون)  
فرع تضامنية  
المركز الرئيس  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب: ٢٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية (المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية) (شركة مساهمة مغلقة)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة كامكو للاستثمار (المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية) - شركة مساهمة مغلقة ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وفقاً لأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل  
إلى المساهمين في شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة) (تتمة)

- مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)  
الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن ارنست ويونغ

  
فهد محمد الطعيمي  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ١٥ شعبان ١٤٤٢هـ  
(٢٨ مارس ٢٠٢١)

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٤٤٠,٨٣٨	-	٩	موجودات حق الاستخدام
١٠٩,٧٩٤	٧٨,٢١٦		أثاث ومعدات
<u>٥٥٠,٦٣٢</u>	<u>٧٨,٢١٦</u>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٨٧٥,٠٨١	٥٨١,٧٨٤	١١	مصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
٢,٩٧٩,٥٨٦	٦٧٦,٥٨٤	١٦	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٥٢,٠٨٣,٤٨٧	١٣,٩٦٠,٩٨٢	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,١٨٤,٣٨٥	٤٩,٢٠١,٨٥٩		أرصدة لدى البنوك
<u>٧٤,١٢٢,٥٣٩</u>	<u>٦٤,٤٢١,٢٠٩</u>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<u>٧٤,٦٧٣,١٧١</u>	<u>٦٤,٤٩٩,٤٢٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
١,٨٣٢,٤٢٤	١,٨٣٢,٤٢٤		احتياطي نظامي
١١,٩٧٣,٥٥٧	١,٣٤٤,١٩٨		أرباح مبقاة
<u>٦٣,٨٠٥,٩٨١</u>	<u>٥٣,١٧٦,٦٢٢</u>		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
١,٠٨٣,٤٠٤	١,٣٨٢,٨٢٩	١٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>١,٠٨٣,٤٠٤</u>	<u>١,٣٨٢,٨٢٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٧,٨٨٥,٤٨٦	٩,٠٠٥,٤٥٠	٨	زكاة مستحقة
٤٤٩,٥٦٦	-	٩	التزامات إيجار
١,٤٢٠,٩٤١	٩١١,٣٣٦	١٥	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٢٧,٧٩٣	٢٣,١٨٨	١٦	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
<u>٩,٧٨٣,٧٨٦</u>	<u>٩,٩٣٩,٩٧٤</u>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<u>١٠,٨٦٧,١٩٠</u>	<u>١١,٣٢٢,٨٠٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٧٤,٦٧٣,١٧١</u>	<u>٦٤,٤٩٩,٤٢٥</u>		<b>إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الدخل</b>
			أتعاب إدارة الموجودات
١١,٧٩٩,٧٤٤	٥,٥٨٦,٤٢٤	٦	الدخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٥٣٧,٤٧٣	٢,٢٣٣,٦٠٠	١٠	دخل الترتيبات
١٨,٧٥٠	٣٧٥,٤٠٠		توزيعات الأرباح
٦١٣,٩٧٥	٣٠٢,٥٦٥		رسوم الاشتراكات
١٨,٣١٥	٢٨٣,٨٥٩		دخل العمولة على ودیعة لأجل
٢٠٤,٥٨٩	-		
<u>١٧,١٩٢,٨٤٦</u>	<u>٨,٧٨١,٨٤٨</u>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٥,٠٢٥,٣٨٦)	(٥,٢٧٠,٠٢٨)		رواتب موظفين وما في حكمها
(٢,٣١٩,٧٥٣)	(٢,٤٩٩,٠٦١)	٧	مصاريف عمومية وإدارية
<u>٩,٨٤٧,٧٠٧</u>	<u>١,٠١٢,٧٥٩</u>		<b>الربح من العمليات</b>
			ربح بيع أثاث ومعدات
٣٦٠,٤٧٦	-		تكلفة تمويل
(٢١,٩٠٨)	(٤,٤٥٢)		
<u>١٠,١٨٦,٢٧٥</u>	<u>١,٠٠٨,٣٠٧</u>		<b>الربح قبل الزكاة</b>
			الزكاة
(١,٧٣٥,٩٠١)	(١,٦٣٧,٦٦٦)	٨	
<u>٨,٤٥٠,٣٧٤</u>	<u>(٦٢٩,٣٥٩)</u>		<b>صافي (خسارة) ربح السنة</b>
			<b>الدخل الشامل الآخر</b>
			بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
٦٠,٠٢٩	-		صافي ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>٦٠,٠٢٩</u>	<u>-</u>		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
<u>٨,٥١٠,٤٠٣</u>	<u>(٦٢٩,٣٥٩)</u>		<b>إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل</b>

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)  
(شركة مساهمة مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩  
ريال سعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
ريال سعودي

ايضاح

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	ايضاح	
١٠,١٨٦,٢٧٥	١,٠٠٨,٣٠٧		الأنشطة التشغيلية
(٣,٢٨٤,٠٣٠)	(١,٠٦٠,٢٧٨)	١٠	الربح قبل الزكاة التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة لصافي التدفقات النقدية: صافي الربح غير المحقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الربح المحقق من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استهلاك موجودات حق الاستخدام مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين استهلاك اثاث ومعدات تكلفة تمويل ربح استبعاد اثاث ومعدات
(١,٢٥٣,٤٤٣)	(١,١٧٣,٣٢٢)		
٤٤٠,٨٣٨	٤٤٠,٨٣٨	٩	
٢٥٨,٥١١	٢٩٩,٤٢٥	١٤	
٢٩,٨٧٧	٤٠,٤٣٢		
٢١,٩٠٨	٤,٤٥٢		
(٣٦٠,٤٧٦)	-		
٦,٠٣٩,٤٦٠	(٤٤٠,١٤٦)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في راس المال العامل
(٣٨٦,٥٣٤)	٢٩٣,٢٩٧		التغيرات في راس المال العامل:
٤٢٠,٥٦٥	(٥٠٩,٦٠٥)		الزيادة (النقص) في المصاريف المدفوعة مقدماً والمدنيين الآخرين (النقص) الزيادة في المصاريف المستحقة الدفع والدائنين الآخرين
(٢٨٠,٥٧٤)	٢,٢٩٨,٣٩٧		الزيادة (النقص) في المبالغ المستحقة إلى/ من الجهات ذات العلاقة، صافي
٥,٧٩٢,٩١٧	١,٦٤١,٩٤٣		صافي النقدية من العمليات
(١,١٣٤,٣٤٤)	(٥١٧,٧٠٢)	٨	زكاة مدفوعة
٤,٦٥٨,٥٧٣	١,١٢٤,٢٤١		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٣٢,٨٣٨,٥٢٨)	-	١٠	الأنشطة الاستثمارية
(٧٧,٥٤٣)	(٨,٨٥٤)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٩٢٥,٢٦٨	٤٠,٣٥٦,١٠٥		شراء اثاث ومعدات متحصلات استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متحصلات استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر متحصلات استبعاد اثاث ومعدات
٦٦٦,٠٢٩	-		
٣٦٠,٤٧٦	-		
(١,٩٦٤,٢٩٨)	٤٠,٣٤٧,٢٥١		صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
-	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)		النشاط التمويلي
(٤٥٤,٠١٨)	(٤٥٤,٠١٨)		الارباح الموزعة
(٤٥٤,٠١٨)	(١٠,٤٥٤,٠١٨)		التزامات إيجار مسددة
٢,٢٤٠,٢٥٧	٣١,٠١٧,٤٧٤		صافي النقدية من النشاط التمويلي
١٥,٩٤٤,١٢٨	١٨,١٨٤,٣٨٥		الزيادة في الارصدة لدى البنوك
١٨,١٨٤,٣٨٥	٤٩,٢٠١,٨٥٩		الارصدة لدى البنوك في بداية السنة
			الارصدة لدى البنوك في نهاية السنة
٨٨١,٦٧٦	-		معلومات إضافية عن المعاملات غير النقدية:
٦٠,٠٢٩	-		إثبات موجودات حق الاستخدام لقاء التزامات الإيجار التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، صافي

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

احتياطي إعادة تقييم استثمارات مقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	الأرباح المبقة ريال سعودي	الاحتياطي النظامي ريال سعودي	رأس المال ريال سعودي	
الإجمالي ريال سعودي	الآخر ريال سعودي			
٥٥,٢٩٥,٥٧٨	٢٠٧,٥٢٣	٤,١٠٠,٦٦٨	٩٨٧,٣٨٧	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
				الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٨,٤٥٠,٣٧٤	-	٨,٤٥٠,٣٧٤	-	-
٦٠,٠٢٩	٦٠,٠٢٩	-	-	-
٨,٥١٠,٤٠٣	٦٠,٠٢٩	٨,٤٥٠,٣٧٤	-	-
-	-	(٨٤٥,٠٣٧)	٨٤٥,٠٣٧	-
-	(٢٦٧,٥٥٢)	٢٦٧,٥٥٢	-	-
٦٣,٨٠٥,٩٨١	-	١١,٩٧٣,٥٥٧	١,٨٣٢,٤٢٤	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
				الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٦٢٩,٣٥٩)	-	(٦٢٩,٣٥٩)	-	-
-	-	-	-	-
(٦٢٩,٣٥٩)	-	(٦٢٩,٣٥٩)	-	-
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
٥٣,١٧٦,٦٢٢	-	١,٣٤٤,١٩٨	١,٨٣٢,٤٢٤	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
				الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

#### ١- معلومات حول الشركة وأنشطتها

شركة كامكو للاستثمار (المعروفة سابقاً بيت الاستثمار العالمي السعودية) ("الشركة") شركة مساهمة سعودية مغلقة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٦٧ بتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٨هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧). تعمل الشركة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٥٢٧٦ بتاريخ ٢٣ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠٠٨). إن العنوان المسجل للشركة هو برج مزايا، شارع الملك سعود، ص ب ٦٦٩٣٠، الرياض ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

في ٣ ذي القعدة ١٤٤١ هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠٢٠)، غيرت الشركة اسمها من بيت الاستثمار العالمي السعودية إلى شركة كامكو للاستثمار. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لفرض هذا التغيير خلال العام.

تتمثل أهداف الشركة في التعامل بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية والوساطة، والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

الشركة هي شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار ("الشركة الأم")، تأسست بموجب قوانين دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة السوق المالية في دولة الكويت كشركة استثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية. إن الشركة الأم النهائية هي شركة مشاريع الكويت القابضة، شركة مساهمة كويتية، مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

#### ٢- أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقنتاة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، الذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

#### ٣- السياسات المحاسبية الهامة

##### التصنيف كمتداولة وغير متداولة

تقوم الشركة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي كمتداولة/ غير متداولة. تصنف الموجودات كمتداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تصنف المطلوبات كمتداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن الشركة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشط إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة و بانتظام من وسيط تداول أو مجموعة صناعات أو خدمة تسعير أو وكالة تصنيف نظامية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقاً لشروط التعامل العادل.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (بدون تعديل) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

#### إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بالعمل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الوساطة والتغطية والإدارة والمشورة والحفظ في الأوراق المالية. تقوم الشركة بالمحاسبة عن الخدمات بصورة مستقلة على أساس الاتفاقيات المبرمة مع العملاء، أي إذا كانت هذه الخدمات والتزامات الأداء المتعلقة بها قابلة للتمييز بصورة مستقلة ويمكن توزيع سعر المعاملة بصورة مستقلة وتمييزها بذاتها عن بعضها البعض.

فيما يلي بيان بالأنشطة الرئيسية التي تحقق الشركة منها الإيرادات الخاصة بها.

#### أتعاب الإدارة

يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بالتناسب أثناء تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاشتراكات من الصناديق عند الاشتراك. يتم إثبات أتعاب الأداء في نهاية السنة في حالة بلوغ النتائج للهدف السنوي المحدد مسبقاً.

#### دخل الترتيبات

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيبات عند تقديم خدمات الترتيبات.

#### توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

#### المصاريف

تصنف المصاريف، فيما عدا الأعباء المالية وتكاليف العمليات المتكبدة، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم الإفصاح عن المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

#### دخل العمولات الخاصة

بالنسبة لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل دخل العمولات الخاصة باستخدام معدل العمولة الفعلي. يمثل معدل العمولة الفعلي، المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يجنب مخصص للزكاة على أساس مبدأ الاستحقاق. وتحسب الزكاة المحملة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تسجيل أي فروقات في التقدير عند الموافقة على الربط النهائي. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربط النهائي خلال السنة التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

#### الأثاث والمعدات

يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل أو إنشاؤه.

يتم استهلاك كل جزء من بند الأثاث والمعدات، الذي يتضمن تكلفة هامة بالنسبة إلى إجمالي تكلفة البند، بصورة مستقلة. يتم استهلاك الأثاث والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات ذات العلاقة.

تتم رسمة التحسينات الرئيسية، التي تضيف إلى الطاقة الإنتاجية أو تزيد من عمر الأصل المعني، بينما يتم إثبات الإصلاحات والصيانة كمصاريف عند تكبدها. وفي الحالات التي يتكون فيها بند الأثاث والمعدات من مكونات هامة ذات أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود مستقلة. ويتم إثبات مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئة المصاريف بما يتماشى مع وظيفة بند الأثاث والمعدات.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأثاث والمعدات بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الموجودات.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، ويتم تعديلها في حالة اختلاف التوقعات عن التقديرات السابقة. تتم مراجعة طرق الاستهلاك المطبقة على الأثاث والمعدات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، ويتم تعديلها في حالة وجود تغير جوهري في النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الموجودات.

فيما يلي بيان الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات:

الأثاث والتركيبات	٤ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٣ إلى ٤ سنوات
المعدات المكتبية وتحسينات المباني المستأجرة	٣ إلى ٦ سنوات

#### عقود الإيجار

##### الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإثبات التزامات الإيجار لسداد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

##### موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة لإعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للموجودات، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### عقود الإيجار (تتمة)

##### التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه الشركة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف (مالم تكن متكبدة لإنتاج البضاعة) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار حيث أن معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار لا يمكن تحديده بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (أي تغيير دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في تقويم خيار شراء الأصل المعني.

##### عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمستودع (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

##### الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

#### أ) الموجودات المالية

##### تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل الموجودات المالية المقتناة من قبل الشركة، والمصنفة ضمن التكلفة المطفأة، في الذمم المدينة والأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة.

##### الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

##### أ) الموجودات المالية (تتمة)

##### الموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات أرباح وخسائر العمولات الخاصة وتحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة.

##### أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولى لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حده.

##### الموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد يشمل ذلك حقوق الملكية المقتناة لأغراض المتاجرة وسندات الدين غير المصنفة كمقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إضافة إلى ذلك، يمكن للشركة، عند الإثبات الأولى، أن تخصص بشكل لا رجعة فيه أصل مالي يستوفي بطريقة أخرى المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولى لها، باستثناء الفترة التي تقوم الشركة بعدها بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها لإدارة الموجودات المالية. وفي إطار التحول، قامت الشركة بتصنيف كافة الاستثمارات الخاصة بها في الصناديق الاستثمارية ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية الخاصة بها المسجلة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما من المحتمل حدوثها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

##### ب) المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وذلك من خلال عملية إطفاء طريقة معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

##### النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل القابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

إن الودائع قصيرة الأجل قابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها الأصلية أكثر من تسعين يوماً عند شرائها.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### منافع الموظفين

تمثل منافع الموظفين كافة أشكال التعويضات الممنوحة من قبل الشركة مقابل الخدمات التي يقدمها الموظفون. تشتمل منافع الموظفين على منافع الموظفين قصيرة الأجل ومنافع ما بعد التوظيف ومنافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل.

#### منافع الموظفين قصيرة الأجل

عند قيام الموظف بتقديم الخدمة للشركة خلال فترة محاسبية، تقوم الشركة بإثبات المبلغ غير المخصوم لمنافع الموظفين قصيرة الأجل المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة كالالتزام (مصاريف مستحقة)، بعد خصم أية مبالغ تم دفعها بالفعل كمصاريف. تتم معالجة الإجازات المترتبة، التي يتوقع الاستفادة منها خلال الاثني عشر شهراً القادمة، محاسبياً كمنافع موظفين قصيرة الأجل. تقوم الشركة بقياس التكلفة المتوقعة لهذه المنافع كمبلغ إضافي تتوقع دفعه نتيجة الإجازات غير المستخدمة التي تراكمت بتاريخ إعداد القوائم المالية.

#### التزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية.

إن برنامج منافع ما بعد التوظيف هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم للالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبير اكتواري مستقل على أساس طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعمولة على هذا الالتزام المتعلقة بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم اثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والشامل الآخر كـ "تكاليف موظفين"، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكلفة تمويل. إن أي تغييرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم اثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبنية على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام المنفعة المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل جهة أخرى، فإنه يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

#### الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### العملات الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية للشركة، يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات غير العملة الوظيفية للشركة (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات.

وفي نهاية كل فترة مالية، يعاد تحويل البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بالتاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتفق مع إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروقات تحويل العملات على البنود، التي يتم إثبات أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها أيضاً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، على التوالي).

#### المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - "عرض القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي (٨) - "السياسات المحاسبية،

والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء": تعريف الأهمية النسبية

في أكتوبر ٢٠١٨، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)، ومعيار المحاسبة الدولي (٨) - السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، وذلك لتوحيد تعريف "الأهمية النسبية" في كافة المعايير ولتوضيح جوانب معينة في التعريف. يوضح التعريف الجديد أن المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية المعدة لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، التي توفر معلومات مالية عن المنشأة المُعدة للقوائم المالية. إن التعديلات على تعريف الأهمية النسبية ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) - "عمليات تجميع الأعمال": تعريف الأعمال

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) أنه لكي يتم اعتبار الأعمال بمثابة أعمال تجارية، فإنه يجب أن تتضمن أي مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات، كحد أدنى، مدخلات وعمليات موضوعية تسهم معاً بشكل كبير في القدرة على تحقيق المخرجات. علاوة على ذلك، توضح التعديلات أن الأعمال التجارية يمكن أن تتواجد دون أن تشمل جميع المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية للشركة، لكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة إبرام الشركة أي عمليات تجميع أعمال.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - "الأدوات المالية: الإفصاحات"، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) -

"الأدوات المالية" والمعايير المحاسبية الدولية (المعيار الدولي للتقرير المالية (٣٩)) - "الأدوات المالية": الإثبات والقياس": إحلال

سعر الفائدة المرجعي

توفر التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) عددًا من الإعفاءات، التي تسري على كافة أدوات تغطية المخاطر التي تتأثر مباشرة بإحلال سعر الفائدة المرجعي. تتأثر أداة التغطية إذا نتج عن الإحلال حالة عدم تأكد من توقيت أو قيمة التدفقات النقدية المستندة إلى المؤشرات المرجعية للبنود المغطى أو أداة تغطية المخاطر. ليس لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة نظراً لأنها لا تمتلك أي أدوات تغطية مخاطر مرتبطة بعمولة.

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

إن الإطار المفاهيمي ليس معياراً ولا تلغى المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعريفات المحدثة ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - " عقود الإيجار " امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المتعلقة بالمحاسبة عن تعديل عقود الإيجار وامتيازات الإيجار الناتجة مباشرة عن جائحة كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، يمكن للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ بنفس الطريقة التي يقوم فيها بالمحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للشركة.

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيان المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعترم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

في يناير ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات ٦٩-٧٦ من معيار المحاسبة الدولي (١) لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد
- أنه فقط إذا كانت إحدى المشتقات الضمنية في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تطبيقها بأثر رجعي. تقوم الشركة حالياً بتقييم أثر التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

#### التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣): الرجوع إلى الإطار المفاهيمي

في شهر مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣). وتهدف التعديلات إلى استبدال الرجوع إلى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية الصادر في عام ١٩٨٩، بالرجوع إلى الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر في مارس ٢٠١٨ دون تغيير جوهري في متطلباته. وأضاف المجلس أيضاً استثناءً لمبدأ الإثبات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) تفادياً لإصدار أرباح أو خسائر محتملة في "اليوم الثاني" تنشأ عن المطلوبات والالتزامات المحتملة التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي (٣٧) - "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة" أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي: "الرسوم"، إذا تم تكبدها بشكل مستقل. وفي الوقت ذاته، قرّر المجلس توضيح التوجيهات الإرشادية الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بشأن الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الرجوع إلى إطار إعداد وعرض القوائم المالية. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، ويتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

#### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٦) - "الممتلكات والألات والمعدات" - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديل الذي يحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. وبدلاً من ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود، والتكاليف المتعلقة بإنتاج تلك البنود، في الربح أو الخسارة. يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والألات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧): العقود المتوقع خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ لتحديد التكاليف التي يتعين على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً. تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة مباشرة". تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد تقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد. تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ.

المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطالبات المالية كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بتضمينها عند إجراء تقييم للتأكد من وجود اختلاف جوهري في شروط المطالبات المالية الجديدة أو المعدلة عن الشروط الأصلية للمطالبات المالية. تشمل هذه الأتعاب على تلك الأتعاب المدفوعة أو المستلمة بين الجهة المقترضة والجهة المفرضة، بما في ذلك أتعاب مدفوعة أو مستلمة إما من قبل الجهة المقترضة أو الجهة المفرضة نيابة عن الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطالبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل. يسري هذا التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. ستطبق الشركة هذه التعديلات على المطالبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

### ٤- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. تقوم الشركة بإجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية القادمة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الشركة لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

#### برنامج المنافع المحددة (مكافأة نهاية الخدمة للموظفين)

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية لمثل هذه الالتزامات باستخدام عمليات التقييم الإكتواري. يتضمن التقييم الإكتواري إجراء العديد من الافتراضات التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشمل على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقييم والافتراضات الأساسية وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم مراجعة كافة الافتراضات بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

يعتبر معدل الخصم أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار العملات على سندات الشركات المسجلة بعملة تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد التوظيف وذلك على الأقل بدرجة تصنيف (أ) أو فما فوق طبقاً لما هو محدد من قبل وكالة تصنيف دولية معترف بها، ويتم استقراؤها عند الحاجة مع معدل العائد لتتماشى مع المدة المتوقعة للالتزام المنافع المحددة.

#### ٤- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة (تتمة)

##### برنامج المنافع المحددة (مكافأة نهاية الخدمة للموظفين) (تتمة)

كما يتم أيضاً مراجعة جودة السندات المعنية. يتم استبعاد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان عالية من تحليل السندات الذي تم على أساسه تحديد معدل الخصم، وذلك على اعتبار أنها لا تمثل سندات ذات جودة عالية. يتم تحديد معدل الوفيات بناءً على جداول الوفيات المحلية المتاحة للجمهور. تخضع جداول الوفيات هذه إلى التغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب والمنافع المستقبلية بناءً على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

##### الأحكام الهامة عند تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد

تحدد الشركة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد عدم ممارسته.

بموجب بعض عقود الإيجار، يتاح للشركة خيار استئجار الموجودات لفترات إضافية تتراوح بين ثلاث وخمس سنوات. تطبق الشركة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد، أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات العلاقة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على مقدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، حدوث تغيير في استراتيجية العمل).

تشتمل الإفصاحات الأخرى المتعلقة بالمخاطر التي تتعرض لها الشركة وحالات عدم التأكد على:

- إدارة رأس المال (إيضاح ٥)
- إدارة المخاطر المالية (إيضاح ١٦)

#### ٥- إدارة رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق المنفعة للمساهمين الآخرين. تتمثل سياسة الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للعمل. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية. تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً على النحو المحدد من قبل هيئة السوق المالية.

لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف والسياسات والاجراءات الخاصة بإدارة رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة. ولغرض إدارة رأس المال الخاص بالشركة، يشتمل رأس المال على رأس المال والأرباح المبقاة، والاحتياطي النظامي، واحتياطي إعادة تقويم استثمارات بإجمالي قدره ٦٢٢,١٧٦,٥٣ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦٣,٨٠٥,٩٨١ ريال سعودي).

#### ٦- أتعاب إدارة الموجودات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٩٨٣,٨٠٤	٤,٧٩٥,٣٠١	أتعاب الإدارة
٨١٥,٩٤٠	٧٩١,١٢٣	أتعاب إدارية
<u>١١,٧٩٩,٧٤٤</u>	<u>٥,٥٨٦,٤٢٤</u>	

في ٩ يناير ٢٠٢٠، تم تقسيم صندوق كامكو للأسهم السعودية (المعروف سابقاً صندوق الأسهم السعودي العالمي) إلى الفئتين أ و ب. بالنسبة للفئة أ، يتم احتساب رسوم الإدارة بنسبة ١,٧٥٪ والفئة ب بنسبة ٠,٧٥٪. في عام ٢٠١٩ حتى ٩ يناير ٢٠٢٠، تم احتساب رسوم الإدارة على القيمة الإجمالية للصندوق بنسبة ١,٧٥٪.

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧- المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٩٢,٤٠٧	٦١٦,٨٤٣	أتعاب مهنية
٤٧٠,٧١٥	٤٨١,٢٧٠	استهلاك موجودات حق الاستخدام وأثاث ومعدات
٣٧٦,٩٩٢	٣٦٥,٠١٦	مكافآت مجلس الإدارة
١٨٤,٨٦٥	١٣٩,٧٢٧	رسوم التوظيف
-	١٣٧,٨٩٠	عمولة
١٤٨,١٣٣	١٣٣,٩٩٧	منافع عامة
١١٣,٣١١	١٢٩,٨٤٣	اشتراكات
٧١,٢٥٦	١١٦,٧٧٩	دعم واختبار تقنية المعلومات
١٣,٥٠٠	٨٧,٣٠٦	مصاريف الدعاية
-	٧٧,٠٦١	الديون المعدومة
٦٥,٤٠٤	٥٦,٨٣٠	مصاريف الصيانة
١٠٢,٧٣٢	٥٢,٦٦٧	انتداب وسفر وتذاكر سفر
٨٠,٤٣٨	١٠٣,٨٣٢	أخرى
<u>٢,٣١٩,٧٥٣</u>	<u>٢,٤٩٩,٠٦١</u>	

٨- الزكاة

المحملة للسنة

تتكون الزكاة المحملة من مخصص السنة الحالية وقدره ١,٦٣٧,٦٦٦ ريال سعودي (٢٠١٩: ١,٧٣٥,٩٠١ ريال سعودي).

تم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للأساس التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٥,٠٨٨,٠٥٥	٥٣,٨٠٥,٩٨١	حقوق الملكية
٨,٨٥٥,٧٨١	١٠,٣٩٤,٠٦٤	المخصص والتعديلات الأخرى
(٤,٣٣١,٧٥٠)	(٧٨,٢١٣)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
<u>٥٩,٦١٢,٠٨٦</u>	<u>٦٤,١٢١,٨٣٢</u>	
٩,٨٢٣,٩٥٤	١,٣٨٤,٧٩٢	الربح المعدل للسنة
<u>٦٩,٤٣٦,٠٤٠</u>	<u>٦٥,٥٠٦,٦٢٤</u>	

٨- الزكاة (تتمة)

الحركة في المخصص خلال السنة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٢٨٣,٩٢٩	٧,٨٨٥,٤٨٦	في بداية السنة
١,٧٣٥,٩٠١	١,٦٣٧,٦٦٦	المحمل خلال السنة
(١,١٣٤,٣٤٤)	(٥١٧,٧٠٢)	مدفوع خلال السنة
<u>٧,٨٨٥,٤٨٦</u>	<u>٩,٠٠٥,٤٥٠</u>	في نهاية السنة

الربوط الزكوية

تم تقديم الإقرارات الزكوية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") عن كافة السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٩.

خلال عام ٢٠١٥، استلمت الشركة الربط الزكوي للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٤. استلمت الشركة بعض الاستفسارات من الهيئة فيما يتعلق بالإقرارات الزكوية للأعوام ٢٠١٢ إلى ٢٠١٤. وقد قدمت الشركة ردها ودفعت إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل 743,034 ريال سعودي خلال عام ٢٠١٩ فيما يتعلق بالأعوام ٢٠١٢ إلى ٢٠١٤.

خلال عام ٢٠٢٠، تلقت الشركة ربطاً زكويًا عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. رفعت الهيئة مطالبات إضافية بمبلغ ١,١٩ مليون ريال سعودي ووافقت الشركة على تسوية المبلغ.

خلال عام ٢٠٢١، تلقت الشركة ربطاً زكويًا عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. رفعت الهيئة مطالبات إضافية بمبلغ ١,٣٤ مليون ريال سعودي.

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
(شركة مساهمة مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٩- موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار

فيما يلي بيان القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام والحركة خلال السنة:

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٨٨١,٦٧٦	٤٤٠,٨٣٨	في بداية السنة
(٤٤٠,٨٣٨)	(٤٤٠,٨٣٨)	مصاريف استهلاك
٤٤٠,٨٣٨	-	في نهاية السنة

فيما يلي بيان القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار والحركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٨٨١,٦٧٦	٤٤٩,٥٦٦	في بداية السنة
٢١,٩٠٨	٤,٤٥٢	الزيادة في الخصم
(٤٥٤,٠١٨)	(٤٥٤,٠١٨)	مدفوع خلال السنة
٤٤٩,٥٦٦	-	في نهاية السنة
٤٤٩,٥٦٦	-	جزء متداول

١٠- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الاستثمارات، بتاريخ إعداد القوائم المالية، على الاستثمارات في صناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة والاستثمارات في الأسهم المتداولة في السوق المالية السعودية (تداول).

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
١٢,٩٠٠,٧٠٤	١٣,٩٦٠,٩٨٢	استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠,٠٢٤,٠٦١	-	صندوق كامكو للأسهم السعودية
٩,١٥٨,٧٢٢	-	صندوق الإنماء للسيولة
٥٢,٠٨٣,٤٨٧	١٣,٩٦٠,٩٨٢	صندوق جدوى ريت

١٠- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٤٦,٧٤٤,٢٦٩	٥٠,٩١٠,٩٧٢	التكلفة:-
٣٢,٨٣٨,٥٢٨	-	في بداية السنة
(٢٨,٦٧١,٨٢٥)	(٣٩,١٨٢,٧٨٣)	إضافات خلال السنة
٥٠,٩١٠,٩٧٢	١١,٧٢٨,١٨٩	استبعادات خلال السنة
		في نهاية السنة
(٢,١١١,٥١٥)	١,١٧٢,٥١٥	الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة:-
٣,٢٨٤,٠٣٠	١,٠٦٠,٢٧٨	في بداية السنة
١,١٧٢,٥١٥	٢,٢٣٢,٧٩٣	التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة
٥٢,٠٨٣,٤٨٧	١٣,٩٦٠,٩٨٢	في نهاية السنة
		صافي الاستثمارات في نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل الدخل المعترف به في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٣,٢٨٤,٠٣٠	١,٠٦٠,٢٧٨	مكاسب غير محققة من تغيرات القيمة العادلة
١,٢٥٣,٤٤٣	١,١٧٣,٣٢٢	مكاسب محققة من الاستبعادات
٤,٥٣٧,٤٧٣	٢,٢٣٣,٦٠٠	

١١- المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٢٠١٩ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٣٤٣,٣٢٦	٣٤٦,٧٥٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٦,٥١٨	١٣٧,٩٨٥	ذمم مدينة أخرى
-	٦٨,٣٥٩	دفعات للموردين
٣٩٥,١٨٣	٢٨,٦٨٣	تأمينات نقدية
١١٠,٠٥٤	-	إيجار مستحق
٨٧٥,٠٨١	٥٨١,٧٨٤	

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)  
(شركة مساهمة مغلقة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢- رأس المال

ينقسم رأس المال إلى ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٥,٠٠٠,٠٠٠) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم. بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٩، قام بيت الاستثمار العالمي ("بيت الاستثمار الكويتي") وشركة كامكو للاستثمار ("كامكو") في اتفاقية اندماج استحوذت بموجبها كامكو على بيت الاستثمار الخليجي بالكامل. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتعكس التغيير في الملكية في المملكة العربية السعودية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

فيما يلي بيان نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

المبلغ		عدد الأسهم		
ريال سعودي				
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المساهمون
				كامكو
		-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	بيت الاستثمار العالمي الكويت
٤٩,٩٨١,٥٦٠	-	٤,٩٩٨,١٥٦	-	مساهمون أفراد آخرون
١٨,٤٤٠	-	١,٨٤٤	-	
				الإجمالي
		٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

١٣- توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٣ رمضان ١٤٤١ (الموافق ٦ مايو ٢٠٢٠) على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي (٢ ريال سعودي لكل سهم). تم دفع الأرباح الموزعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٤- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية بنود مكافأة نهاية الخدمة المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة وقائمة المركز المالي:

(أ) المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٨٣,٤٠٤	١,٣٨٢,٨٢٩	القيمة الحالية للالتزام المزاي المحددة

(ب) مصروف المنافع (المثبت في قائمة الربح أو الخسارة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٥٨,٥١١	٢٩٩,٤٢٥	مصروف المنافع

١٤- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

ج) الحركة في القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٢٤,٨٩٣	١,٠٨٣,٤٠٤	القيمة الحالية للالتزام المزاي المحددة في بداية السنة
٢٥٨,٥١١	٢٩٩,٤٢٥	المصروفات المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة
<u>١,٠٨٣,٤٠٤</u>	<u>١,٣٨٢,٨٢٩</u>	القيمة الحالية للالتزام المزاي المحددة في نهاية السنة

د) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
%	%	
٣,٣٣	٢,٥٢	معدل الخصم
٣,٠٠	٣,٠٠	معدل الزيادة في الرواتب

إن الافتراضات الديموغرافية الخاصة بالشركة، أي معدل ترك العمل، كان متوسطاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالالتزام المنافع المحددة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٢,٣١٧	٩١,٨٩٩	معدل الخصم
(٩٢,٢٨١)	(١٠٢,٠٥٧)	الزيادة بواقع ١%
(٩٧,٨٠٨)	(١٠٨,٦٩٥)	النقص بواقع ١%
٨٨,٦١٦	٩٩,٤٩٧	معدل الزيادة في الرواتب
		الزيادة بواقع ١%
		النقص بواقع ١%

١٥- المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥١٣,٤٦٧	٤٢١,٩٦٣	تكاليف موظفين مستحقة
٣٥٧,٧٧٨	٢٣٩,٠٠٠	أتعاب مهنية مستحقة
١٥٩,٣٨٥	٢٤٨,١٦٩	ضريبة القيمة المضافة
٣٤٢,٨٣٥	٢,٢٠٤	دائنون
٤٧,٤٧٦	-	دائنون آخرون
<u>١,٤٢٠,٩٤١</u>	<u>٩١١,٣٣٦</u>	

١٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	طبيعة المعاملات	جهات ذات علاقة
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>جهات منتسبة</b>
		المبالغ المحصلة من الأصول الخاضعة للإدارة	صناديق تحت الإدارة
(٢٧,٧٩٣)	(٢٣,١٨٨)	أتعاب إدارة موجودات	
١١,٧٩٩,٧٤٤	٥,٥١٨,٢١٤		
		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	مجلس الإدارة
٣٧٦,٩٩٢	٣٦٥,٠١٦		
		قصير المدى	كبار الموظفين
٤٣٤,٥٠٧	٥١٨,٣٤٠		
٥٨,٠٠١	٩٣,٤٣٧	طويل المدى	

فيما يلي بيان الأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	طبيعة العلاقة	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة (إيرادات مستحقة)
ريال سعودي	ريال سعودي		
		جهات منتسبة	صناديق تحت الإدارة
٢,٩٧٩,٥٨٦	٦٧٦,٥٨٤		
		جهات منتسبة	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة
٢٧,٧٩٣	٢٣,١٨٨		صناديق تحت الإدارة

**الشروط والأحكام الخاصة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

يتم إجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بشروط مماثلة لتلك السائدة في المعاملات التجارية العادية للفرع. إن الأرصدة القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية بدون ضمانات وبدون عمولة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن المبالغ المستحقة من أو إلى الجهات ذات العلاقة. تم الإفصاح عن الانخفاض في القيمة المسجل لقاء المبالغ المستحقة من قبل الجهات ذات العلاقة في هذه القوائم المالية. يتم إجراء هذا التقويم في كل فترة مالية من خلال فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والأسواق التي تعمل فيها.

شركة كامكو للاستثمار  
(المعروفة سابقاً شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)  
(شركة مساهمة مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

القيمة العادلة

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
<u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
١٣,٩٦٠,٩٨٢	-	١٣,٩٦٠,٩٨٢	-	-
١٣,٩٦٠,٩٨٢	-	١٣,٩٦٠,٩٨٢	-	-
الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
<u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات مقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٥٢,٠٨٣,٤٨٧	٩,١٥٨,٧٢٢	٤٢,٩٢٤,٧٦٥	-	٥٢,٠٨٣,٤٨٧
٥٢,٠٨٣,٤٨٧	٩,١٥٨,٧٢٢	٤٢,٩٢٤,٧٦٥	-	٥٢,٠٨٣,٤٨٧
الإجمالي				

جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية مصنفة تحت المستوى ٢. لم يتم إجراء تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال الفترات المالية.

١٨- إدارة المخاطر المالية

تعرض العمليات المالية الخاصة بالشركة للمخاطر التالية:

**مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، وتنشأ بصورة أساسية من شبه النقدية ومخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء، بما في ذلك المبالغ القائمة المستحقة من الجهات ذات العلاقة. تسعى الشركة إلى إدارة مخاطر الائتمان الخاصة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة بوضوح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٩,٢٠١,٨٥٩	١٨,١٨٤,٣٨٥	أرصدة لدى البنوك
١٣,٩٦٠,٩٨٢	٤٢,٩٢٤,٧٦٥	استثمارات
٦٧٦,٥٨٤	٢,٩٧٩,٥٨٦	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
٢٣٥,٠٢٧	٥٣١,٧٥٥	مدينون آخرون
<u>٦٤,٠٧٤,٤٥٢</u>	<u>٦٤,٦٢٠,٤٩١</u>	

**تركز مخاطر الائتمان**

ينشأ تركيز مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

**مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة الشركة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة الشركة. وعليه، تقوم الشركة بالتأكد من توفر الأموال الكافية من الجهات ذات العلاقة وتوفر التسهيلات البنكية في جميع الأوقات. فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ الإجمالي وغير مخصومة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالعمولة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٩١١,٣٣٦	-	٩١١,٣٣٦	٩١١,٣٣٦
٢٣,١٨٨	-	٢٣,١٨٨	٢٣,١٨٨
<u>٩٣٤,٥٢٤</u>	<u>-</u>	<u>٩٣٤,٥٢٤</u>	<u>٩٣٤,٥٢٤</u>
٩١١,٣٣٦	-	٩١١,٣٣٦	٩١١,٣٣٦
٢٣,١٨٨	-	٢٧,٧٩٣	٢٧,٧٩٣
٤٥٤,٠١٨	-	٤٥٤,٠١٨	٤٥٤,٠١٨
<u>١,٩٠٢,٧٥٢</u>	<u>-</u>	<u>١,٩٠٢,٧٥٢</u>	<u>١,٩٠٢,٧٥٢</u>

١٨- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

**مخاطر السوق**

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي وأسعار العملات، والتي تؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية للشركة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

**مخاطر العملات**

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بإجراء معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظرًا لأن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، تعتقد الإدارة أن الشركة لا تخضع لأي مخاطر عملات هامة.

١٩- الأموال المحتفظ بها على سبيل الأمانة

تحتفظ الشركة بالأرصدة التالية على سبيل الأمانة. لم يتم اعتبار هذه الأرصدة كموجودات خاصة بالشركة، وعليه لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	موجودات مدارة من قبل الشركة
٦٢٥,٦٨٣,٦٨٦	٦٨٢,٢٧٧,٣٨٢	

تم إدراج الاستثمار الأولي للشركة في صندوق كامكو لأسهم السعودية (المعروف سابقاً باسم صندوق الأسهم السعودي العالمي) ضمن صافي قيمة الموجودات أعلاه. تم الإفصاح عن الأتعاب من الموجودات المدارة في الإيضاح (٦).

٢٠ - المتطلبات النظامية لرأس المال ونسبة كفاية رأس المال

فيما يلي متطلبات قاعدة رأس المال والحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسبة كفاية رأس المال للشركة وفقاً لقواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	
٦٣,٨٠٥,٩٨٠	٥٣,١٧٦,٦٢٢	<b>قاعدة رأس المال:</b>
-	-	الشريحة الأولى لرأس المال
-	-	الشريحة الثانية لرأس المال
٦٣,٨٠٥,٩٨٠	٥٣,١٧٦,٦٢٢	إجمالي قاعدة رأس المال
		<b>متطلبات الحد الأدنى لرأس المال:</b>
٨,٣٣٣,٣٥٨	٧	مخاطر السوق
١٣,٣٩٤,٢٨٤	٥,٣٩١,٤٨٩	مخاطر الائتمان
٢,٢٧٥,٧٣٧	٢,٣٥٢,٨٠٣	المخاطر التشغيلية
٢٤,٠٠٣,٣٧٩	٧,٧٤٤,٢٩٩	إجمالي الحد الأدنى المطلوب لرأس المال: (انظر الإيضاح (د) أدناه)
		<b>نسبة كفاية رأس المال:</b>
٢,٦٦	٦,٨٧	إجمالي نسبة رأس المال (مرات)
٢,٦٦	٦,٨٧	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (مرات)
٣٩,٨٠٢,٦٠١	٤٥,٤٣٢,٣٢٣	الفائض في رأس المال (انظر الإيضاح (د) أدناه)

(أ) تتكون قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى (وتشتمل على رأس المال والأرباح المبقة المدققة) والشريحة الثانية لرأس المال (وتشتمل على احتياطي إعادة تقويم الاستثمارات). تم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

(ب) تقوم الشركة بإدارة قاعدة رأس المال وفقاً للشريحة ١ والركيزة ٢ من قواعد الكفاية المالية - أي يجب ألا تقل قاعدة رأس المال عن متطلبات الحد الأدنى لرأس المال.

(ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

(د) يبلغ الحد الأدنى لرأس المال المطلوب، وفقاً للمادة ٦ (ز) من لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بخصوص أنشطة الشركة المرخص بها، ٥٠ مليون ريال سعودي.

(هـ) تقوم الشركة سنوياً بالإفصاح للجمهور عن بعض المعلومات وفقاً للركيزة الثالثة من قواعد الكفاية المالية وذلك على موقع الشركة الإلكتروني (<https://www.kamcoinvest.com.sa>). ومع ذلك، لم يتم إخضاع هذه المعلومات للفحص أو المراجعة من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

## ٢١- الأثر الناتج عن كوفيد-١٩ على العمليات والقوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تصنيف تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") بالجائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أرجاء العالم. وقد أثر تفشي الفيروس أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. وقد اتخذت الحكومات في كافة أنحاء العالم العديد من الإجراءات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص بإغلاق الحدود، وإصدار إرشادات للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما تسبب عنه في تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية، قامت الإدارة باتخاذ سلسلة من التدابير الوقائية والاحترازية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بُعد لضمان سلامة موظفيها وأسرهم.

اعتباراً من تاريخ إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم تحدد الإدارة أي تأثير جوهري على عمليات الشركة والنتائج المالية من تفشي كوفيد-١٩. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وستستمر الإدارة في تقويم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للشركة.

## ٢٢- الأحداث اللاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية

لم تقع أية أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل صدور هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

## ٢٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢١م).