

الازدهار عبر الابتكار

التقرير
السنوي | 2021

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

شركة رساميل للاستثمار

سوق الصفاة، الدور 3، مكتب 5 و 6

القبلة، مدينة الكويت

ص.ب. 4915 الصفاة، 13050 الكويت

هاتف: +965 2247 8800

+965 2247 6600

بريد إلكتروني: info@rasameel.com

الموقع الإلكتروني: www.rasameel.com



سمو الشيخ
مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



حضرة صاحب سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



جدول المحتويات

7	قصة رساميل
8	أعضاء مجلس الإدارة
13	أعضاء هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية
18	تقرير مجلس الإدارة
24	استراتيجية رساميل
30	تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
34	تقرير المدقق الشرعي الخارجي
38	تقرير لجنة التدقيق لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م.
44	تقرير الحوكمة
62	تقرير مراقب الحسابات المستقل
65	بيان الدخل المجمع
66	بيان الدخل الشامل المجمع
67	بيان المركز المالي المجمع
68	بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع
69	بيان التدفقات النقدية المجمع
71	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

قصة رساميل

الازدهار عبر الابتكار

نؤمن في رساميل بأن الاستثمار أصبح ضرورة في زماننا هذا ولم يعد من الكماليات أو محصوراً لفئة معينة. ومن هذا المنطلق، اخذنا على عاتقنا مساعدة وارشاد عملائنا نحو تحقيق أهدافهم الاستثمارية وتنمية ثروتهم من خلال تبني استراتيجيات مبتكرة تناسب مع طموحاتهم وما تمليه ظروف الأسواق العالمية في كل حين لينعموا بحياة افضل لهم ولأجيالهم القادمة.

نلتزم بمبادئ الاستثمار الراسخة والنظرة المستقبلية طويلة المدى امام التقلبات وعدم الوضوح لنتفادي التكهانات وتقلبات الأسواق قصيرة المدى لحماية مصالح عملائنا وتحويل التحديات الى حلول متقنة.

ونفتخر بشفافية استراتيجياتنا الاستثمارية وتطبيق مبادئ واخلاقيات الشريعة الإسلامية التي تستقطب كلا العملاء، أولئك الملتزمين بالاستثمارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية وأولئك الذين يبحثون عن الاستثمار الأخلاقي ذو العوائد المادية والمعنوية.

وترتكز نقاط قوتنا على تواجدها المحلي وفهم متطلبات عملائنا وكوننا نشكل همزة الوصل بينهم وبين الأسواق العالمية وكذلك تطبيقنا لآخر معايير التكنولوجيا في هذا العصر الرقمي المتسارع وتسخيرها لخدمة عملائنا.

روح المبادرة المغروسة في ثقافتنا ولدى فريقنا المتخصص هي ما يجعلنا نتحدى المألوف وهي المحفز وراء طرح منتجات وحلول استثمارية مبتكرة تناسب مع احتياجات عملائنا.

نحن معك في رحلتك نحو الثراء و الازدهار.

تطور وازدهر معنا..

أعضاء مجلس الإدارة



أعضاء مجلس الإدارة

د. فهد محمد فهد الراشد

رئيس مجلس الإدارة

- حائز على ماجستير في اقتصاد الأعمال ودكتوراه في الإدارة والتمويل.
- ذو خبرة 40 سنة في مجال الاستثمار والتمويل المحلي والإقليمي والدولي.
- تولى إدارة أموال احتياطيات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.
- شغل منصب عضو منتدب للهيئة العامة للاستثمار طيلة 8 سنوات.
- قام بالتدريس في مجال الإدارة والتمويل والاستثمار في كلية التجارة جامعة الكويت.
- شارك وترأس عدة شركات داخل وخارج الكويت.
- تقلد عضوية مجالس إدارات شركات وبنوك محليه ودولية.
- عضو مجلس الإدارة سابقاً في بنك الكويت الوطني.



السيد / جيران سنايان

نائب رئيس مجلس الإدارة

- حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.
- لديه خبرة أكثر من 28 سنة كمسؤول عن جميع أنشطة الاستثمار والعمليات والشؤون المالية، منها 15 سنة بمنصب رئيس تنفيذي ورئيس تنفيذي بالوكالة في عدد من الشركات الاستثمارية.



السيد / سمير عبدالمحسن الغربلي

عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

- حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.
- لديه خبرة 35 سنة في الوظائف الإشرافية في عدد من الشركات الاستثمارية.
- عضو مجلس الإدارة سابقاً لعدد من الشركات بالإضافة الى بنك استثمار اسلامي.



السيد / هيثم سليمان الخالد

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس - هندسة كهربائية.
- لديه خبرة أكثر من 26 سنة في مجال الاتصالات المتنقلة، منها 14 سنة في وظائف تنفيذية و12 سنة في وظائف الإدارة الوسطى الرئيسية.
- شغل منصب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات طوال فترة تجاوزت 11 سنة.



السيدة / حنان يوسف علي يوسف

عضو مجلس الإدارة

- حاصلة على بكالوريوس إدارة أعمال.
- لديها خبرة 17 سنة في إدارة الاستثمار.
- عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات.



السيد / عبدالعزيز محمد عبدالرزاق العنجري

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس - هندسة مدنية.
- لديه خبرة أكثر من 13 سنة.
- قد شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام منذ عام 2009 وهو عضو مجلس إدارة لعدد من الشركات.



أعضاء مجلس الإدارة

السيد / محمد توفيق أحمد سلطان

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال.
- لديه خبرة أكثر من 10 سنوات. ويشغل منصب نائب المدير العام لشركة مجموعة تاول العالمية ومنصب عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات.



السيدة/ نور توفيق العبدرزاق

عضو مجلس الإدارة

- حاصلة على ماجستير إدارة أعمال.
- لديها خبرة أكثر من 12 سنة، منها 7 سنوات في مجال الخزينة والاستثمار.



أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

- 1- الشيخ / د. عبدالعزيز خليفة القصار
رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
- 2- الشيخ / د. عصام خلف العنزي
عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
- 3- الشيخ / د. علي ابراهيم الراشد
عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الإدارة التنفيذية

دخيل عبدالله الدخيل، CFA

نائب الرئيس التنفيذي للشركة ورئيس الاستثمارات البديلة

يتمتع السيد الدخيل بخبرة كبيرة ومعرفة واسعة بقطاع الاستثمارات البديلة. وقد بدأ حياته المهنية في أوائل عام 2004 في الملكية الخاصة بشركة الاستثمارات الصناعية والمالية في الكويت، كما اكتسب خبرة على مدار السنين في مجال الاستثمارات العقارية محلياً وفي منطقة ودول مجلس التعاون الخليجي ودولياً. وقد نجح في استكمال العديد من الصفقات العقارية عبر قطاعات مختلفة تجاوزت قيمتها 500 مليون دولار أمريكي. كان السيد الدخيل أحد الأعضاء التنفيذيين المؤسسين في شركة ديمة كابيتال وذلك بعدما كان قد عمل لفترة في شركة الأمان للاستثمار حيث تمكن من إبرام العديد من صفقات الملكية الخاصة. وعلى وجه الخصوص، صندوق الفايز للملكية الخاصة، الذي يستثمر في عدد من الأسواق الآسيوية بقيمة 100 مليون دولار. يحمل السيد دخيل شهادة في الهندسة الصناعية من جامعة ولاية بنسلفانيا كما حصل على شهادة المحلل المالي المعتمد في عام 2008.



روبرت اسبن، CFA

مدير ادارة الأصول بالانابة

يتمتع السيد اسبين بخبرة تزيد عن 25 عاماً في قطاع الاستثمار في العديد من الأسواق وفئات الأصول. بدأ السيد إسبين حياته المهنية في القطاع الاستثماري في شركة جي بي مورغان لإدارة الأصول في لندن عام 1995، وتولى في عام 1997 مسؤولية العمليات المالية الآسيوية في سنغافورة لينتقل بعدها لتولي مسؤولية الأسواق الناشئة و TMT في أوروبا. انضم بعد ذلك إلى دويتشه بنك سيكيوريتيز لندن كرئيس مشارك لفريق الأسواق العالمية الناشئة لأبحاث قطاع الاتصالات. بعد هذه التجربة انتقل السيد إسبين إلى شركة انفستكورب (البحرين ونيويورك) كمدير للمحافظ وعضو لجنة الاستثمار. وفي عام 2011 انضم إلى ستاندرد تشارترد في منصب رئيس استراتيجية الأسهم ثم كمدير الثروات في سنغافورة في عام 2016. يحمل السيد إسبين شهادة الماجستير وهو محلل مالي معتمد.



علي عبدالمحسن الفليح، CWM نائب الرئيس التنفيذي – ادارة الثروات



يتمتع السيد علي الفليح بخبرة كبيرة في الأسواق المحلية والعربية تصل إلى حوالي 20 عاماً شغل خلالها مناصب قيادية كثيرة في شركات استثمارية أبرزها بيت الاستثمار العالمي «غلوبل» وبنك الخليج. كما شغل منصب عضو مجلس إدارة في مجموعة من الشركات والصناديق الاستثمارية في الكويت والسعودية. ويقود علي الفليح في شركة رساميل للاستثمار إدارة خدمة العملاء بالإضافة إلى إشرافه على إدارة الثروات المعنية بخدمة أصحاب الملاة المالية العالية. كما يتمتع الفليح بخبرة وكفاءة في الأسواق الإقليمية إلى جانب خبرته الكبيرة في السوق المحلي، وقد أكمل دراسته في جامعة ليدز في المملكة المتحدة، وهو مدير ثروات معتمد من الأكاديمية الأمريكية للخدمات المالية. وقد أمضى ما يقرب من 15 سنة في إدارة الثروات مسؤولاً عن العملاء من فئة الشركات والمؤسسات في الكويت والسعودية. كما تولي منصب الرئيس التنفيذي بالوكالة لشركة بيت الاستثمار العالمي – السعودية.

محمد طارق الثاقب

نائب رئيس أول – الاستثمارات البديلة – العقارات الدولية



السيد / محمد الثاقب يتمتع بخبرة تربو لأكثر من 15 عاماً في أسواق العقارات الكويتية والخليجية والعالمية وإدارة أصول تزيد عن مليار دولار أمريكي، بدءاً من تطوير الاستثمارات وهيكل الصناديق / المحافظ، والاستحواذ على الاستثمارات العقارية إلى تنفيذ استراتيجيات التخارج من لجميع الاستثمارات. بعد حصوله على درجة البكالوريوس في التمويل والمؤسسات المالية من جامعة الكويت، بدأ السيد / الثاقب حياته المهنية في بيت التمويل الكويتي (بيتك) في عام 2006 في إدارة العقارات الدولية وانتقل بعد ذلك إلى شركة بيتك العقارية لإدارة الاستثمار العقاري. وفي عام 2015، انضم السيد / الثاقب إلى شركة بيتك كابيتال للاستثمار لتولي إدارة الاستثمار العقاري وكذلك الصناديق والمحافظ. شغل السيد / الثاقب العديد من المناصب في مجالس الإدارات واللجان في شركات عقارية واستثمارية مثل شركة أبيار قطر للتطوير العقاري ومجموعة عارف الاستثمارية. وحالياً يشغل السيد / الثاقب منصب مدير قسم العقارات الدولية في شركة رساميل للاستثمار.

الإدارة التنفيذية

عبد المحسن الغربللي نائب الرئيس - إدارة الأصول



التحق السيد / عبد المحسن الغربللي بشركة رساميل وعمل عضوًا في فريق العمل الأولي لإنشاء الإدارة المسئولة عن إدارة الأصول في عام 2015. شغل الغربللي منصب مدير المحفظة المسؤول عن الاستراتيجيات المحلية والخليجية داخل الإدارة. أيضا يشغل الغربللي جزءًا من الفريق الذي يدير عمليات الأسهم العالمية والمحلل الرئيسي في قطاع الرعاية الصحية على مستوى العالم. شغل الغربللي سابقًا منصب مدير محفظة في شركة ديمه كابيتال في الفترة من 2012 إلى 2015. وقد تدرج الغربللي في المناصب بدءًا من محلل إلى مدير محفظة، وكان مسؤولاً عن الاختيارات خارج المؤشر التي أثبتت أنها تضيف تفوقًا للاستثمارات.

تقرير مجلس الإدارة



The main body of the page contains several paragraphs of text, which are also blurred. The text is arranged in a standard left-aligned format with some indistinct headings or sub-sections. The overall appearance is that of a document page, possibly a syllabus or a report, but the specific content is illegible due to the shallow depth of field.

تقرير مجلس الإدارة



د. فهد محمد فهد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يطيب لي أصالة عن نفسي ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة في شركة رساميل للاستثمار أن نرحب بكم أجمل ترحيب في الاجتماع السنوي العادي للجمعية العمومية، واضعين بين أيديكم التقرير السنوي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021 والذي يتضمن تقرير مجلس الإدارة، وأبرز تطورات العمل في الشركة، وأحدث نشاطاتها، وتقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، وتقرير مراقبي حسابات الشركة الخارجي، بالإضافة إلى نظرة عامة حول أبرز التطورات الاقتصادية العالمية والإقليمية والمحلية.

تعتمد شركة رساميل في أنشطتها وأعمالها على إدارة الأصول والاستثمارات البديلة، وتعمل هاتان الإدارتان في الوقت الحاضر على تقديم أفضل الفرص الاستثمارية لعملائنا، إذ تقوم إدارة الأصول بتقديم خدمات الاستثمار في الأسهم والصكوك المتوافقة مع أحكام الشريعة وذلك على شكل محافظ وصناديق. كما تعتبر الشركة من الشركات القليلة في المنطقة التي لديها الفريق والقدرة على إدارة الاستثمارات في الأسهم العالمية المتوافقة مع أحكام الشريعة. وتتمتع إدارة الأصول بالقدرة على إدارة المحافظ والصناديق في البورصات الرئيسية بالإضافة إلى الاستثمارات المصممة خصيصاً لتوافق متطلبات واحتياجات العملاء.

أما إدارة الاستثمارات البديلة، فتركيزها ينصب على المنتجات الاستثمارية في الأسهم الخاصة والاستثمارات العقارية في كل من دول مجلس التعاون الخليجي، والأسواق العالمية. ويتم انتقاء الأفضل من الاستثمارات العقارية التي توفر عوائد ربع سنوية للشركة ولعملائها وفق معايير صارمة، ويتولى الإشراف على إدارة كافة تلك الاستثمارات فريق الاستثمارات البديلة في شركة رساميل.

لمحة عامة عن السنة المالية 2021/2020:

كان عام 2020 وفيه وقعت ثلاثة أرباع السنة المالية لشركة رساميل، واحد من أسوأ السنوات التي مرت على الاقتصاد العالمي منذ حقبة الكساد العظيم في بداية ثلاثينات القرن الفائت. وبينما قدر صندوق النقد الدولي في تقرير شهر يوليو 2021 انكماشاً للاقتصاد العالمي بحدود 3.2%، قدرته وحدة المعلومات لمجلة الإيكونوميست -EIU- في تقرير شهر يوليو 2021 بنحو 3.8%، وانخفض حجم التجارة الدولية في

نفس العام بنحو 8.3%، وتحقق ذلك رغم التوسع الشديد وغير المستدام في كلاً من السياستين المالية والنقدية لكل اقتصادات العالم.

وكانت إصابة دول مجلس التعاون الخليجي أشد، فقد كانت إصابة سوق النفط هي الأشد بضغط من ضعف الطلب العالمي بسبب الانكماش، وبسبب إصابة سوق النقل والنفط أكبر المساهمين في وقوده. وهبط سعر مزيج خام برنت من معدل 64,3 دولار في عام 2019 إلى معدل 42,0 دولار أمريكي في عام 2020، وأدى ذلك إلى شح كبير في حويلة النقد الأجنبي لدى دول الإقليم، ومعه تضخمت عجوزاتها المالية وازداد لجوئها إلى سوق الاقتراض العالمي. ويشير تقرير شهر أبريل 2021 لصندوق النقد الدولي إلى أن انكماش اقتصادات دول مجلس التعاون راوح ما بين 2.6% لأدناها وكانت لقطر، و8.1% لأعلاها وكانت الكويت، أي أن معدل خسائر دول الإقليم كانت أعلى من معدل انكماش الاقتصاد العالمي.

وكانت إصابة الاقتصاد الكويتي كما ذكرنا هي الأكبر، وفي تقدير الإدارة المركزية للإحصاء بلغ حجم الانكماش الحقيقي في عام 2020 نحو 8.9%، بينما قدره التقرير الاقتصادي لبنك الكويت المركزي بنحو 9.9%. وبلغ العجز المحتمل في الموازنة العامة للسنة المالية 2021/2020 نحو 14,7 مليار دينار كويتي، وهو الأعلى على الإطلاق، وسوف ينخفض إلى نحو 7 مليار دينار كويتي مع صدور الحساب الختامي عن نفس السنة المالية بسبب تعافي أسعار النفط للنصف الثاني من السنة المالية وبسبب احتمال تحقيق وفر معتاد في المصروفات الفعلية. ونتيجة التوسع الشديد للسياستين النقدية والمالية على مستوى العالم والإقليم، نهجت بورصات العالم مساراً معاكساً لأداء الاقتصادات الحقيقية، فالداو جونز مثلاً كسب ما بين نهاية مارس 2020 ونهاية مارس 2021 نحو 50.5% وكسب الفوتسي نحو 18.4% لنفس الفترة، والداكس 51.1%، ونيكاي الياباني نحو 54.2% أيضاً لنفس الفترة. وسجلت جميع بورصات إقليم الخليج -دول مجلس التعاون- مكاسب خلال الفترة المذكورة، وكان أعلى ارتفاع ضمنها من نصيب سوق أبو ظبي حيث حقق مكاسب بنحو 58.3%، يليه السوق المالي السعودي بنمو بحدود 52.3%، ومن ثم سوق دبي وبورصة قطر بنحو 44% و26.7% على التوالي. و طال الارتفاع بورصة البحرين بنحو 8% وبورصة مسقط بنحو 7.6%.

وسارت بورصة الكويت بنهج مخالف لأداء الاقتصاد الحقيقي واستمرت ترقيتها على كل المؤشرات العالمية الرئيسية، وارتفعت سيولتها في السنة المنتهية في 31 مارس 2021 بنحو 29.7% مقارنة بسيولتها للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020. ولأن السيولة هي المؤشر الأهم في الحكم على أداء البورصة، بدأ مؤشرها العام بتعويض بخسائر الجائحة، وحقق مكاسب بنحو 19.8% ما بين نهاية مارس 2020 ونهاية مارس 2021، وذلك ربما خفف من آثار تعثر أداء الاقتصاد الحقيقي.

الأداء المالي للشركة:

عملت إدارة شركة رساميل للاستثمار خلال العام الماضي على زيادة الخيارات الاستثمارية التي تقدمها، حيث قامت بإطلاق صندوق النوخة في شهر فبراير، وهو صندوق متعدد الأصول مصمم بشكل خاص للاستثمار في الفرص التي توفرها الأسواق العالمية عبر القطاعات المتنوعة ومختلف فئات الأصول التي نعتقد أنها تحقق مكاسب قوية على مدار دورة اقتصادية كاملة. كما يستهدف الصندوق الاستثمار بشكل مناسب وحسب الفرص التي توفرها الأسواق في الأسهم العالمية، والصكوك، والسلع والمعادن الثمينة. بالإضافة إلى ذلك، أطلق فريق العمل في الشركة استراتيجية جديدة من خلال محفظة العوائد العالمية. وهذه الاستراتيجية هي عبارة عن محفظة نموذجية توفر للعملاء فرصة الاستثمار في مجموعة متنوعة من الشركات التي تعتمد سياسة توزيع أرباح سنوية بمعدلات أكبر نسبياً من المعدل العام، والتي توفر أيضاً دخلاً مستداماً وتحقق مستويات نمو على المدى الطويل. تم إطلاق الاستراتيجية في الأول من شهر مارس 2021، وحقق الاستثمارات وفقاً لهذه الاستراتيجية نمواً بنسبة 5.7% مع نهاية ذلك الشهر، بينما وصلت نسبة المكاسب التي حققتها إلى 10.4% كما في 30 يونيو 2021 متفوقاً بشكل طفيف على مؤشرها القياسي وإن تحقق ذلك بعد انتهاء السنة المالية للشركة، وقد نجحت استراتيجيات شركة

تقرير مجلس الإدارة

رساميل الأساسية الخاصة بقطاع الأسهم في تحقيق أداء متفوق على مدار العام، حيث حققت استراتيجية الأسهم العالمية واستراتيجية التكنولوجيا المسببة للاضطراب أو التكنولوجيا المُغيّرة مكاسب مميزة بلغت 49.9% و 49.8% على التوالي للسنة المنتهية في 31 مارس، ونحن نعتقد أن هذا الأداء القوي سببه الانتقال الفعّال للأسهم. في غضون ذلك، كان أداء استراتيجية الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي دون أداء مؤشرها القياسي على مدار العام، حيث ارتفعت بنسبة 36.8% مقابل المكاسب التي حققها المؤشر القياسي والتي بلغت 53.7%. ويعود سبب هذا الانخفاض في الأداء إلى القطاع الدفاعي الذي استهدفت استراتيجية الاستثمار والمستوى النقدي المرتفع. ولا بد من التأكيد هنا على رضى عملاءنا بالأداء الذي تم تحقيقه عبر مختلف الاستراتيجيات، لاسيما أننا كنا قادرين على حماية رأس المال في الجزء الأول من عام 2020، بعد أن بدأنا في الحد من مستويات الانكشاف تحوطاً من احتمال اندلاع أزمة صحية مع بدء انتشار فيروس كورونا في الصين في أوائل عام 2020.

أما بالنسبة إلى إدارة الاستثمارات البديلة، فقد كانت السنة المالية حافلة بالإنجازات، حيث قامت الشركة بالاستحواذ على عقارين مكاتب في ولاية اوهايو الامريكية بقيمة 194 مليون دولار وذلك من خلال اتباع نهج استراتيجية متحفظة توازن بين متطلبات السوق ورغبة العملاء في الحصول على استثمارات مدرة للدخل. علماً بأن العقارين مؤجرين بالكامل لشركات تعمل في مجال الرعاية الصحية. العقار الأول، تم الاستحواذ عليه في بداية السنة المالية وهو عقار مجدد بالكامل ومؤجر على شركة انسامبل الامريكية التي تعمل في مجال تكنولوجيا المعلومات المتخصصة في ادارة المستشفيات والمرافق الطبية. وجاء الاستحواذ على العقار الثاني تزامناً مع نهاية السنة المالية وهو عقار مكاتب تم تشييده عام 2016 ومؤجر بالكامل على شركة ادارة المستشفيات ميرسي هيلث لمدة 14 عام.

وشهدت السنة المالية كذلك استحداث قطاع جديد بالكامل وهو الاستثمار في الملكية الخاصة والشركات الناشئة وتم إطلاق اول صندوق لشركات التكنولوجيا الناشئة - ستارتريك وهو مرخص من قبل هيئة اسواق المال الكويتية

وتجدر الإشارة بأن صندوق ستارتريك يتيح للعملاء الدخول في مجال الاستثمار في شركات التكنولوجيا الناشئة في المنطقة والواعدة لمضاعفة فرص عوائدهم الاستثمارية وفي نفس الوقت توزيع المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات في شركات في قطاعات مختلفة. وتضم محفظة الصندوق استثمارات مباشرة كشركة فلاورد للزهور، وشركة «واحد» لإدارة الأموال، ويوريكا للاستثمار الجماعي، بالإضافة إلى الاستثمار في صندوق الشرق الاوسط للشركات الناشئة الذي يضم تحته أكثر من 12 استثمار في قطاعات مختلفة.

إلا أن الشركة وبسبب ضغوط بيئة الأعمال من جانب وضعف أداء أصولها القديمة وتوقف بعض الأصول والاستثمارات عن التوزيع نتيجة الجائحة من جانب آخر، حققت خسائر إجمالية بحدود 1,49 مليون دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021، ضمنها 620 ألف دينار كويتي كانت مخصصات هبوط في قيمة استثماراتها العقارية في دول مجلس التعاون الخليجي بالإضافة إلى مخصصات إضافية متعلقة بالمرابحة الموقعة مع شركة سماتر أوتو للتجارة العامة والمقاولات، أما الباقي والبالغ نحو 870 ألف دينار كويتي يمثل تفوق نفقات التشغيل على إيراداته بسبب ما ذكرنا أعلاه.

التطلعات المستقبلية:

في الوقت الذي نكتب فيه هذه السطور في شهر يوليو 2021، لا بد من الإشارة إلى أن العام شهد حتى هذا التاريخ بداية متقلبة. لا يزال فيروس كورونا منتشر في مختلف أنحاء العالم مع ظهور العديد من التحوّرات الجديدة من الفيروس. وتشهد اقتصادات الدول المتقدمة في النصف الشمالي من الكرة الأرضية فصل الصيف وتعمل حكومات هذه الدول على اتخاذ القرارات الخاصة بإعادة افتتاح الأنشطة الاقتصادية، وإن كان بعضها أسرع من البعض الآخر وعينها على موجة كورونا الثالثة.

وقد تستمر التحديات الصحية والاقتصادية في المستقبل، ولكن، تبقى النظرة أو الصورة طويلة الأجل

إيجابية وتشير إلى انتعاش اقتصادي واسع النطاق، وأنه من المتوقع ان تتواصل سياسات الدعم المالي والسياسات النقدية التوسعية التي تعتمد عليها البنوك المركزية والحكومات في جميع أنحاء العالم، وفي قراءة لتوقعات أداء الاقتصاد العالمي بشكل عام، وأكبر اقتصاداته بشكل خاص، يبدو أنها جميعاً وفقاً لأخر تقرير لصندوق النقد الدولي مرشحة لأن تحقق أداء موجب أعلى من المتوقع، فالإقتصاد العالمي مرجح له النمو بنحو 6% في عام 2021 ليعود بحجم أعلى قليلاً من حجمه ما قبل الأزمة في نهاية عام 2019، ويضيف نحو 4.9% لتوقعات نموه في عام 2022. وأكبر اقتصاداته أو الإقتصاد الأمريكي قد يحقق نمواً للعام الجاري بنحو 7% ويضيف لها نحو 4.9% في عام 2022، والإقتصاد الصيني مقدر له النمو بنحو 8.1% للعام الجاري ونحو 5.7% لعام 2022، واقتصاد كتلة اليورو مقدر له النمو بنحو 4.6% للعام الجاري و4.3% لعام 2022.

وقراءة توقعات أداء اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي تذهب في نفس الاتجاه ولكن بوتيرة أدنى، فجميعها سوف تنمو بالموجب بعد نمو جماعي بالسالب لاقتصاداتها في عام 2020، وجميعها أيضاً ستحقق نمو في سيولة وأسعار الأسهم المدرجة في بورصاتها. معدلات نمو اقتصاداتها سوف تراوح ما بين 0.7% لأدناها و3.3% لأعلىها في العام الجاري، وتحسن قليلاً لتصبح ما بين 2.6% لأدناها و7.4% لأعلىها في عام 2022. وإن بقت أسعار النفط متماسكة فوق مستوى الـ 70 دولار أمريكي لخام مزيج برنت، من المفترض أن تتغير معدلات نمو اقتصاداتها مدعومة أيضاً من زيادة مستويات إنتاجها النفطي وفق اتفاق أوبك+. لذلك يبدو أن كلاً من العالم والاقليم وضمنه الكويت قد عاودت نشاطها الاقتصادي إلى مستويات ما قبل الجائحة، ولكن تبقى المخاطر قائمة ولا بد من متابعتها، فديون العالم في مستوى قياسي بلغ 289 تريليون دولار أمريكي أو 341% من حجم الإقتصاد العالمي، وأسعار الأصول المالية عند مستويات قياسية، ومعدلات التضخم بدأت بالارتفاع بما يهدد استمرار السياسات النقدية والمالية التوسعية.

وأود أن أتوجه بالشكر للعاملين المتفانين في شركة رساميل للاستثمار على جهودهم المتواصلة والعمل الشاق الذي يقومون به في سبيل المحافظة على سمعتها كما هي اليوم وأود أيضاً التنويه بالدعم الذي يستمر المساهمون وعملاء الشركة في تقديمه والذي يساعدنا على مواصلة تنفيذ الأعمال الناجحة. كما لا يفوتنا أن نتقدم بالشكر والتقدير لهيئة الفتوى والرقابة الشرعية على تعاونها.

وفي الختام لا يسعنا إلا أن ندعو الله العزيز الجليل بأن تُكَلِّمَ مساعينا لتقديم الأفضل لمساهمينا ومستثمرينا بالنجاح، داعين الله سبحانه وتعالى أن يحفظ الكويت وأهلها تحت ظل القيادة الحكيمة لحضرة صاحب السمو أمير البلاد حفظه الله ورعاه وسمو ولي عهده الأمين والحكومة الرشيدة.

كما نتوجه إليكم مجدداً بخالص الشكر لدعمكم المتواصل ونؤكد لكم أننا سوف نعمل دائماً لكي نكون في مستوى توقعاتكم.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.



د. فهد محمد الراشد
رئيس مجلس الإدارة

استراتيجية رساميل



رؤيتنا واستراتيجيتنا

من الملاحظ في الآونة الأخيرة ظهور شركة رساميل بقوة على الساحة سواء من الناحية الإعلامية او من خلال طرح المنتجات الاستثمارية وقد كان ذلك نتيجة تبني الإدارة التنفيذية في الشركة استراتيجية واضحة تم التوصل لها خلال فترة الاغلاق بسبب الجائحة.

استثمرت الإدارة التنفيذية ذلك الوقت في السعي وراء تحديد استراتيجية واضحة مبنية على ثلاثة ركائز أساسية:

الأولى هي تحديد شريحة العملاء المستهدفين ونوع الخدمات الاستثمارية المقدمة لهم

1

من خلال عمل تقييم على هيكله عملاء السوق المحلي، تبين لنا وجود شريحة كبيرة من العملاء بحاجة للمزيد من الاحترافية في تقديم الخدمات الاستثمارية خاصة في الاسواق العالمية و المشورة حول تنمية ثرواتهم بما يتلاءم مع تقلبات الاسواق. كما تبين لنا وجود اجيال جديدة من المستثمرين لها تطلعات مختلفة تسعى الى الاستفادة من متغيرات الاسواق خاصة في مجال التكنولوجيا و تطبيقاتها، و عليه قمنا بإعادة هيكله طرحنا للمنتجات لتغطية هذه الفجوة و استقطاب هذه الشرائح الجديدة من العملاء، و عليه سنقوم بالتركيز على طرح الصناديق الاستثمارية المتنوعة ذات الاغراض الاستثمارية المتعددة لخدمة هذه الفئات. فكان باكورة هذه الاستراتيجية طرح صندوق النوخة (ذو فئات الأصول المتعددة) وصندوق ستارتنك (للاستثمار في شركات التكنولوجيا الناشئة) بالاضافة الى محفظة الأسهم العالمية ذات العوائد النقدية العالية. كما تم إعداد استراتيجية تسويقية و اعلامية تناسب هذه الشرائح و تسعى الى تقوية العلامة التجارية لرساميل وتطوير المحتوى المعلوماتي المطروح لعملائها. ستستمر رساميل يعون الله في طرح منتجاتها الحديثة بما يتناسب مع احتياجات العملاء و متطلبات الاسواق.

والثانية هي استقطاب المواهب البشرية لتعزيز الفريق الإداري من النواحي الفنية المؤثرة

2

تهدف رساميل الى ان تكون وجهة اساسية للطاقت الشابة التي تسعى لتطوير امكانياتها في مجالات الاستثمار في الاسواق العالمية. كما تسعى رساميل ان تستمر في نهجها نحو تطوير الكفاءات المتعددة الموجودة حالياً في الفريق الإداري لدى رساميل. و عليه، فقد تم تطوير منظومة متكاملة تشمل المحفزات التدريبية والمالية والتطور الوظيفي مما يسمح باستقطاب والحفاظ على الكفاءات العالية والتي هي الرأس المالي البشري في رساميل والذي سينعكس بلا شك على اداء الشركة و تقدم اعمالها.

والثالثة هى الالالار فى البنىة الالالوجىة للشركة لالالز الالالة عملالها.

اصبل الالالوجىا هى المرل الرللسى للشركا ومالالال العمل النالالة فى هال العال، الال ان مفلوم النال اصبل عبالة عن ارقال افالراضىة فى شالال الالال و الالال، ومن هال المنالال ارالنا ان نالال فى البنىة الالالوجىة للشركة لالالال على الالال عملالنا من الال الالالة و الال الالالة. اصبل رسامل الالال قادرة على الالال عملالها بشكل مالالور وسلل بفلل البنىة الالالوجىة للشركة و الال الالال فعالىالها لالال فالالة كورونا، الال الالال بفلل اللل من الالال عملالى اسالال فى العقالال الالالة لالال فالال الالال الالال الالال. فسول الالال رسامل فى الالال البنىة الالالوجىة للشركة لالالال عملالى الالال مع عملالها الكرام و الالالة قاعال العملال.

نبقى على تواصل طوال العام

1



حلقة نقاشية بعنوان:
الواقع الجديد

السيد / روبرت إسبين
متحدث

السيد / دخيل الدخيل
متحدث

السيد / جاسم السعدون
متحدث

السيد / علي الفليح
مهاور

الأحد 14 فبراير 2021 الساعة 11:00 صباحاً

تواصل معنا، 22252414

مؤتمر رساميل بعنوان:

الواقع الجديد 2021

المتحدثين:

- الخبير الاقتصادي جاسم السعدون
- السيد دخيل الدخيل
- السيد علي الفليح



2

Edited

PRIVATE INVITATION
Join our Webinar

**FOR EVERY CRISIS THERE
LIES AN OPPORTUNITY**

Host
Ali Al Fulajj

Special Guest
Sameer Al Charaballi

Speaker
Robert Aspin

Speaker
Dakhil Al Dakhil

Wednesday October 21st @7:00 pm

حلقة نقاشية بعنوان:

لكل أزمة تكمن فرصة

المتحدثين:

- السيد سمير الغربللي
- السيد دخيل الدخيل
- السيد علي الفليح
- السيد روبرت إسبين

3

حلقة نقاشية بعنوان: التعايش مع جائحة كوفيد-19

المتحدثين:

- السيد دخيل الدخيل
- السيد علي الفليج
- السيد عبدالمحسن الغربللي
- السيد روبرت إسبن



4

حلقة نقاشية بعنوان: المخاطر والفرص في السوق

المتحدث:

- السيد روبرت إسبن



تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

التاريخ: ٢٥ ذي القعد ١٤٤٢ هـ

الموافق: ٥ يوليو ٢٠٢١ م

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد وآله وصحبه أجمعين وبعد

إلى السادة / شركة رساميل للاستثمار المحترمين
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ،

وقفاً للسلطات المخولة لهيئة الرقابة الشرعية من قبل المساهمين لشركة رساميل للاستثمار (ش.م.ك.م.) من خلال الجمعية العامة العادية للشركة وبموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما وبموجب تعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة، فإن هيئة الرقابة الشرعية تقدم تقريرها السنوي عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٢١، يتضمن تقرير هيئة الرقابة الشرعية ستة بنود على النحو الآتي:-

أولاً: نطاق أعمال هيئة الرقابة الشرعية:

يتضمن نطاق أعمال هيئة الرقابة الشرعية على:

١. مراجعة الهياكل الاستثمارية والمنتجات وصيغ العقود وتطويرها وكافة السياسات والإجراءات والمنتجات الجديدة وإصدار القرارات في مدى موافقتها للمعايير الشرعية، وإصدار الفتاوى والقرارات والضوابط الشرعية المناسبة لها عند الحاجة بعد الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي تراها هيئة الرقابة الشرعية ضرورية لإصدار قرارها.
٢. مراجعة السياسات والإجراءات لمنتجات وأنشطة الشركة بالعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
٣. الرد على كافة الاستفسارات التي تبديها الشركة التي تنشأ عن مباشرة الأعمال والخاصة بتفسير أو تطبيق المعايير الشرعية.

ثانياً: مسؤولية إدارة الشركة وهيئة الرقابة الشرعية:

إن مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية تقع على إدارة الشركة، أما مسؤولية هيئة الرقابة الشرعية فتتحدد في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبتها لعمليات الشركة، وفي إعداد تقريرها للشركة.

ثالثاً: بيان بأعمال هيئة الرقابة الشرعية:

قامت هيئة الرقابة الشرعية بأعمالها حسب نطاق أعمالها والتي اشتملت على مراجعة الهياكل الاستثمارية والمنتجات وصيغ العقود وتطويرها وكافة المستندات والإجراءات والمنتجات الجديدة وإصدار القرارات في مدى موافقتها للمعايير الشرعية

الإسلامية والاطلاع على تقرير مدقق الشرعي الداخلي من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها ضرورية لتزويدها بأدلة تكفي لإعطاء تأكيدات معقولة بأن الشركة لم تخالف أحكام الشريعة الإسلامية في ضوء قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة للشركة وقرارات الجهات الرقابية ذات الصلة.

رابعاً: قرارات هيئة الرقابة الشرعية:

قامت الهيئة الرقابة الشرعية بالرد على جميع الاستشارات الشرعية الواردة من إدارات الشركة وأصدرت بهذا الصدد أربع و أربعون قرارات شرعية خلال الفترة المذكورة.

خامساً: السياسات والإجراءات المعدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية:

لم تقم هيئة الرقابة الشرعية بإعداد أية سياسات وإجراءات خلال الفترة المذكورة.

سادساً: رأي هيئة الرقابة الشرعية:

وبعد دراسة جميع الإيضاحات والتأكدات التي حصلت عليها هيئة الرقابة الشرعية، فإنها تعتقد:

- ١- إن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية الموضحة ، والتي اطّلت عليها هيئة الرقابة الشرعية تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.
- ٢- إن مسؤولية إخراج الزكاة تقع على عاتق المساهمين.

نسأل الله العليّ القدير أن يحقق لنا ولكم الرشاد والسداد. والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

الشيخ الدكتور/ عبد العزيز خليفة القصار

رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الشيخ الدكتور/ عصام خلف العزي

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الشيخ الدكتور/ علي ابراهيم الراشد

عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تقرير المدقق الشرعي الخارجي



التاريخ: 2021/07/27

السادة/ شركة رساميل للاستثمار المحترمون

الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2020/04/01 - 2021/03/31

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

وفقاً إلى عقد الارتباط الموقع معكم فإن شركة التدقيق الشرعي الخارجي تقوم على أعمال الشركة للتأكد من التزامها بالمعايير المعتمدة أو بالقرارات والفتاوى الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية. ولجعل عملية التدقيق الشرعي الخارجي أكثر كفاءة وفعالية فإن إجراءات التدقيق على العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية تتم وفقاً لمعايير التدقيق الشرعي لشركتنا واستناداً إلى نظام ممارسة مهنة المراجعة التي تتطلب قيامنا بالتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول لموافقة العمليات التنفيذية للمؤسسات المالية الإسلامية للمعايير المعتمدة أو لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

الممثل القانوني والمدقق الشرعي

ضاري ليث العتيقي

1

Tel:00965 22960565
Fax: 00965 22413369
P.O.box: 957 Surra
Code 45710
E-mail: da@tadqiq.com.kw
www.tadqiq.com.kw
State of Kuwait

راس المال المدفوع: 250.000 د.ك
سجل التجاري 116861



نطاق العمل:

فإن نطاق العمل يتحدد من مدى التزام شركة رساميل للاستثمار في تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية.

مسؤولية الشركة:

تقع مسؤولية شركة رساميل للاستثمار الالتزام بتنفيذ جميع أعمالها المعتمدة طبقاً لأحكام الشرعية الإسلامية من قبل الإدارة.

مسؤولية التدقيق الشرعي الخارجي:

إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء رأي مستقل في مدى مطابقة معاملات الشركة وأنشطتها وجميع أعمالها لأحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة.

مهام التدقيق الشرعي الخارجي:

لقد قمنا بالتخطيط لأعمال التدقيق الشرعي الخارجي ولتحقيق العمل المطلوب قمنا بالآتي:

- فحص مجالات التدقيق.
- وضع سياسة أسلوب التدقيق (العينة / شامل) طبقاً لنوع المجال.
- الاطلاع على تعاملات الأوراق المالية التي تم فحصها.
- الجهات المسؤولة في الشخص المرخص له عن إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها.
- القواعد المرجعية لتلك التعاملات (المعايير المعتمدة ، قرارات هيئة الرقابة الشرعية).
- وضع الحلول الشرعية للمخالفات – إن وجدت – سواء في التعاملات المالية أو تنفيذها.
- الزيارات الميدانية والمراسلات وغيرها وفق الجداول والنماذج المعدة لذلك.
- إجراءات التدقيق التي أدت للتوصل لنتائج أعماله الواردة في التقرير.
- الاطلاع على التقرير الشرعي الداخلي.
- الاطلاع على العقود والعمليات المعتمدة.
- التنسيق مع الجهات المسؤولة عن إجراء العمليات بجميع طرق التواصل.
- توقيع المدقق الشرعي والممثل القانوني.

تقرير المدقق الشرعي الخارجي



الجهات المسؤولة في الشخص المرخص له إجراء التعاملات التي تم فحصها ومراحل إنجازها:

- إدارة المحافظ والصناديق.
- الإدارة المالية.
- إدارة الاستثمارات البديلة.

مجالات تم التدقيق عليها:

- لقد قمنا بالاطلاع والمراجعة على:
- تقرير التدقيق الشرعي الداخلي.
- البيانات المالية ومرفقاتها.
- الحسابات المفتوحة لدى البنوك.
- الأنشطة المستثمر بها.
- وتوزيعات الأرباح.
- العقود المنفذة وعددها (29)
- عدد العمليات المنفذة خلال الفترة المالية (104)

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الشركة والزيارات الميدانية خلال الفترة المذكورة في تاريخ 2021/07/15 وعددها (1).

وتم الحصول على التفسيرات والإقرارات التي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها وتعاملات الأوراق المالية بالمعايير المعتمدة أو بقرارات هيئة الرقابة الشرعية للشركة والتي نعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

الرأي النهائي:

بناءً على نتائج أعمال التدقيق فإن المعاملات والعمليات المالية التي تم فحصها والاطلاع عليها كانت متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، عدا شركتين كانت متوافقة مع المؤشر المعتمد ثم خرجت هذه الشركات من القائمة وتم الاحتفاظ بها بناء على قرار هيئة الرقابة الشرعية.

تقرير لجنة التدقيق لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م.

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

في إطار تطبيق قواعد الحوكمة السليمة في شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م.، قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة مستقلة منبثقة عنه تسمى لجنة التدقيق بغرض تمكينه من تأدية مهامه ذات الصلة بشكل فعال وعلى وجه الخصوص مراجعة والإشراف على حسابات الشركة وبياناتها المالية والتأكد من سلامتها ونزاهتها وكذلك التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة.

وتعمل هذه اللجنة وفق ميثاق معتمد من قبل مجلس الإدارة يوضح مدة عملها وصلاحياتها ومهامها ومسئولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها، وذلك وفقاً لما يلي:

عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام

7 اجتماعات

تشكيل اللجنة

1. السيدة / حنان يوسف علي يوسف
عضو غير تنفيذي – رئيس اللجنة

2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري
عضو مستقل

3. السيد / محمد توفيق سلطان
عضو غير تنفيذي

4. السيدة / نور توفيق العبد الرزاق
عضو مجلس الإدارة (من 2020/12/01)

5. السيد / محمد حامد الرفاعي
عضو غير تنفيذي (إلى 2020/11/19)

المهام والمسئوليات الرئيسية للجنة

الضوابط الداخلية:

1. النظر في فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة، بما في ذلك أمن وضوابط تكنولوجيا المعلومات.
2. التأكد من تنفيذ مبادئ السيطرة المزدوجة في الشركة.
3. فهم نطاق مراجعة المدققين الداخليين ومراقبي الحسابات الخارجيين للرقابة الداخلية على التقارير المالية والحصول على النتائج والتوصيات الهامة، مع ردود الإدارة.
4. مراجعة تقرير الرقابة الداخلية المقدم سنوياً من قبل مكتب تدقيق مستقل بتقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية.
5. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
6. تقييم مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.
7. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.
8. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

التدقيق الداخلي:

1. الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
2. التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه، وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
3. مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي، وإبداء ملاحظاتها عليها.
4. مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.

التدقيق الخارجي:

1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، وذلك بهدف ضمان نزاهة وشفافية التقارير المالية.
2. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم، ومراجعة خطابات تعيينهم.
3. متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة التدقيق.
4. دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم في شأنها.

تقرير لجنة التدقيق لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م.

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

الامتثال:

1. مراجعة فاعلية نظام مراقبة الامتثال القانوني واللوائح ونتائج تحقيق الإدارة ومتابعتها (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) في أي حالة من عدم الامتثال.
2. مراجعة سنوية للتأكد من عدم وجود أي تعارضات أو معاملات مع أطراف ذات علاقة بالموظفين الرئيسيين ومعاملاتهم التجارية والاستثمارية الهامة.

أبرز إنجازات اللجنة خلال العام

مراجعة البيانات والتقارير المالية الدورية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها.

المناقشة والموافقة على تقارير التدقيق الداخلي.

- التأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في تقارير التدقيق الداخلي.
- الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة تقرير الرقابة الداخلية المقدم سنوياً من قبل مكتب تدقيق مستقل بتقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية.
- إعداد التقرير السنوي للجنة التدقيق.
- الموافقة على خطة التدقيق الداخلي للشركة.
- المناقشة على تقرير المدقق الشرعي الخارجي.
- الموافقة على تقرير المدقق الشرعي الداخلي.
- التوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.
- التوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي.
- تقييم أداء مسؤول التدقيق الداخلي
- تقييم لجنة التدقيق.

ويتوافر لدى الشركة إدارة للتدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي للشركة تتمتع بالاستقلالية عن طريق تبعيتها للجنة التدقيق والتبعية لمجلس الإدارة، ويتوافر لها الكوادر البشرية المؤهلة لأداء عملها. فضلاً عن ذلك، تعتمد الشركة في عملية التدقيق الداخلي على التعاقد مع جهة خارجية متخصصة للقيام بهذه المهام. ويقوم المدقق الداخلي بالتنسيق مع الجهة الخارجية بالعمل على مراجعة وتقييم نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وخطط التدقيق المعتمدة من قبل لجنة التدقيق، وإعداد التقارير الدورية اللازمة في هذا الشأن وعرضها على لجنة التدقيق.

وتعتمد الشركة مجموعة من أنظمة الضبط والرقابة الداخلية التي تغطي جميع أنشطة الشركة وذلك من خلال إعداد واعتماد مجموعة من الهياكل والسياسات والإجراءات التي تهدف إلى تحديد الصلاحيات والمسئوليات والفصل في المهام. ويعمل مجلس الإدارة على متابعة أنظمة الرقابة الداخلية من خلال التقارير المرفوعة من اللجان والوظائف الرقابية في الشركة. فضلاً عن ذلك، يتم تكليف مكتب تدقيق مستقل للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية وإعداد تقرير في هذا الشأن، ويتم موافاة هيئة أسواق المال بهذا التقرير بشكل

سنوي. فضلاً عن ذلك، يتم موافاة كل من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير. كما أنه يتم تكليف مكتب تدقيق مستقل للقيام بمراجعة وتقييم أداء إدارة التدقيق الداخلي وذلك بشكل دوري كل ثلاث سنوات، على أن يتم موافاة كل من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير.

وقد عقدت اللجنة اجتماعات دورية مع مراقب الحسابات الخارجي، بالإضافة إلى أربع اجتماعات مع المدقق الداخلي للشركة. كما يحق للمدقق الداخلي ومراقب الحسابات الخارجي طلب الاجتماع مع اللجنة التنفيذية حين تقتضي ضرورة العمل ذلك دون حضور الإدارة التنفيذية.

ونود أن ننوه إلى عدم وجود أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.

والله ولي التوفيق،

حنان يوسف علي يوسف
رئيس لجنة التدقيق



تقرير الحوكمة

RETURN ON INVESTMENT

Investment Managers can use it to measure the return on investment and compare the performance of their stock and individual companies to the market.

ACTUAL SUMMARY



SUMMARY BY CATEGORY

Category	Budget	Actual
Auto	THB200.00	THB200.00
Home	THB250.00	THB250.00
People	THB300.00	THB300.00
Medical	THB100.00	THB100.00
Other	THB500.00	THB500.00
Sports	THB200.00	THB200.00
Entertainment	THB350.00	THB350.00
Building	THB180.00	THB180.00
Science	THB220.00	THB220.00
Personal Items	THB100.00	THB100.00
Animal	THB150.00	THB150.00
Technology	THB50.00	THB50.00
Food		
Environment		
Travel		
Utilities		
Business		
Total		

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة، وذلك على النحو الآتي:

تاريخ الانتخاب / تعيين أمين السر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو	الاسم
15 يوليو 2018	<ul style="list-style-type: none"> حائز على ماجستير في اقتصاد الأعمال ودكتوراه في الإدارة والتمويل. ذو خبرة 44 سنة في مجال الاستثمار والتمويل المحلي والإقليمي والدولي. تولى إدارة أموال احتياطات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. شغل منصب عضو مندوب للهيئة العامة للاستثمار طيلة 8 سنوات. قام بالتدريس في مجال الإدارة والتمويل والاستثمار في كلية التجارة، جامعة الكويت. شارك وترأس عدد من الشركات داخل وخارج الكويت. تقلد عضوية مجالس إدارات شركات وبنوك محليه ودولية. عضو مجلس الإدارة سابقاً في بنك الكويت الوطني. 	غير تنفيذي	الدكتور / فهد محمد فهد الراشد رئيس مجلس الإدارة
15 يوليو 2018	<ul style="list-style-type: none"> حاصل على ماجستير إدارة الأعمال. لديه خبرة أكثر من 32 سنة كمسؤول عن جميع أنشطة الاستثمار والعمليات والشؤون المالية، منها 19 سنة بمنصب رئيس تنفيذي ورئيس تنفيذي بالوكالة في عدد من الشركات الاستثمارية. 	غير تنفيذي	السيد / جبرار سنايان نائب رئيس مجلس الإدارة
15 يوليو 2018	<ul style="list-style-type: none"> حاصل على ماجستير إدارة الأعمال. لديه خبرة 39 سنة في الوظائف الإشرافية في عدد من الشركات الاستثمارية عضو مجلس الإدارة سابقاً لعدد من الشركات. 	تنفيذي	السيد / سمير عبد المحسن الغربلي عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
15 يوليو 2018	<ul style="list-style-type: none"> حاصل على بكالوريوس - هندسة كهربائية. لديه خبرة أكثر من 26 سنة في مجال الاتصالات المتنقلة، منها 14 سنة في وظائف تنفيذية و13 سنة في وظائف الإدارة الوسطى الرئيسية. شغل منصب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات طوال فترة تجاوزه 15 سنة. 	غير تنفيذي	السيد / هيثم سليمان الخالد عضو مجلس الإدارة

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب / تعيين أمين السر
السيد / عبد العزيز محمد العنجري عضو مجلس الإدارة	مستقل	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على بكالوريوس – هندسة مدنية. • لديه خبرة أكثر من 17 سنة. • قد شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام منذ عام 2009 وهو عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات. 	15 يوليو 2018
السيدة / حنان يوسف علي يوسف عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على بكالوريوس إدارة أعمال. • لديها خبرة 21 سنة في إدارة الاستثمار. • عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات. 	15 يوليو 2018
السيد / محمد توفيق أحمد سلطان عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال. • لديه خبرة أكثر من 14 سنوات. ويشغل منصب نائب المدير العام لشركة مجموعة تاول العالمية ومنصب عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات. 	15 يوليو 2018
السيد / محمد حامد الرفاعي عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على بكالوريوس تمويل. • لديه خبرة أكثر من 14 سنوات في مجال الخزينة والاستثمار. 	من 15 يوليو 2018 إلى 19 نوفمبر 2020
السيدة / نور توفيق سالم العبد الرزاق عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على ماجستير إدارة أعمال. • لديها خبرة أكثر من 12 سنة، منها 7 سنوات في مجال الخزينة والاستثمار. 	01 ديسمبر 2020
السيد / د خليل عبد الله الدخيل (أمين سر مجلس الإدارة)	أمين السر	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على شهادة بكالوريوس – هندسة صناعية، وشهادة محلل مالي معتمد (CFA). • لديه خبرة أكثر من 14 سنة في مجال الاستثمار والتمويل الإسلامي، منها أكثر من 7 سنوات في وظائف تنفيذية. • شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة مالية طوال فترة تجاوزت 5 سنوات. 	11 مارس 2020

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

نبذة عن اجتماعات مجلس الإدارة، وذلك من خلال البيان التالي:

اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية كما في 31 مارس 2021 (السنة المالية 2020-2021)

اسم العضو	اجتماع (1) المنعقد في 2020/06/29	اجتماع (2) المنعقد في 2020/08/13	اجتماع (3) المنعقد في 2020/09/23	اجتماع (4) المنعقد في 2020/10/27	اجتماع (5) المنعقد في 2020/11/11	اجتماع (6) المنعقد في 2020/12/01	اجتماع (7) المنعقد في 2021/03/30	عدد الاجتماعات (7)
الدكتور / فهد محمد فهد الراشد (رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / جيار سنابيان (نائب رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / سمير عبد المحسن الغربلي (عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / هيثم سليمان الخالد (عضو مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / عبد العزيز محمد العنجري (عضو مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيدة / حنان يوسف علي يوسف (عضو مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / محمد توفيق أحمد سلطان (عضو مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
السيد / محمد حامد الرفاعي (عضو مجلس الإدارة) (من 2020/04/01 إلى 2020/11/19)			✓	✓	✓	✓	✓	4
السيدة / نور توفيق سالم العبد الرزاق عضو مجلس الإدارة (من 2020/12/01 إلى 2021/03/31)	✓	✓						2

*يتم تأشير بعلامة (✓) في حال حضور عضو مجلس الإدارة الاجتماع.

موجز عن كيفية تطبيق متطلبات تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة:

يتولى أمين سر مجلس الإدارة مهام تدوين محاضر اجتماعات مجلس الإدارة والتي تتضمن المناقشات والمداولات التي تمت خلال الاجتماعات والقرارات التي تم اتخاذها وأية تحفظات (إن وجدت)، ويتم توقيع هذه المحاضر منه ومن جميع الأعضاء الحاضرين.

كما يتوافر سجل خاص تدون فيه محاضر الاجتماعات بأرقام متسلسلة للسنة التي عقدت فيها الاجتماعات ومبيناً به مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته بحيث يسهل الرجوع إلى تلك المحاضر.

ويتم حفظ محاضر الاجتماعات والسجلات والتقارير وغيرها من المستندات التي ترفع من المجلس وإليه لدى أمين السر.

كذلك يعمل أمين السر على التأكد من إتباع أعضاء المجلس للإجراءات التي أقرها المجلس، والتأكد من تبليغ مواعيد اجتماعات المجلس قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل من الاجتماع مع مراعاة الاجتماعات الطارئة، بالإضافة إلى التأكد من أن أعضاء مجلس الإدارة يمكنهم الوصول بشكل كامل وسريع إلى محاضر الاجتماعات والمعلومات والمستندات المتعلقة بالشركة؛ فضلاً عن القيام تحت إشراف رئيس مجلس الإدارة بتأمين حسن إيصال وتوزيع المعلومات والتنسيق فيما بين أعضاء المجلس وبين أصحاب المصالح الآخرين بالشركة.

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

نبذة عن كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية:

يتولى مجلس الإدارة جميع السلطات والصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة، ويتم تحديد صلاحيات ومهام ومسؤوليات مجلس الإدارة في النظام الأساسي للشركة وفي ميثاق العمل المعتمد من قبل المجلس، مع مراعاة اختصاصات الجمعية العامة للشركة. ومن أبرز هذه المهام والمسؤوليات ما يلي:

- اعتماد استراتيجية الشركة وأهدافها وخطط العمل والميزانيات التقديرية.
- اعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية.
- اعتماد الموائيق واللوائح والسياسات الداخلية.
- وضع واعتماد نظام حوكمة خاص بالشركة والإشراف عليه ويشمل ذلك إعداد تقرير الحوكمة السنوي.
- تشكيل لجان مختصة منبثقة عنه.
- تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.
- الرقابة والإشراف على أداء الإدارة التنفيذية.
- التأكد بصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية.

وبالإضافة إلى التزامات مجلس الإدارة، يكون رئيس مجلس الإدارة مسئولاً عن تمثيل الشركة أمام الغير، وعن حسن سير عمل مجلس الإدارة بطريقة مناسبة وفعالة بما في ذلك حصول أعضاء المجلس على المعلومات الكاملة والصحيحة في الوقت المناسب، وتشجيع العلاقة البناءة والمشاركة الفعالة بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، بالإضافة إلى المسؤوليات الأخرى.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

كذلك يتم تحديد مهام ومسئوليات الإدارة التنفيذية في السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. ومن أبرز هذه المهام والمسئوليات ما يلي:

- تنفيذ الاستراتيجية والخطط السنوية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- تنفيذ كافة السياسات الداخلية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- المسؤولية الكاملة عن الأداء العام للشركة ونتائج أعمالها.
- وضع نظم الرقابة الداخلية والتأكد من كفاية وفاعلية تلك النظم.
- إعداد التقارير الدورية حول أنشطة الشركة وعرضها على مجلس الإدارة.

كذلك يقوم مجلس الإدارة بتحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية، مع مراعاة تحقيق التوازن في السلطات والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، بحيث لا يوجد انفراد أي من الأطراف بالسلطات المطلقة وذلك لتسهيل عملية المسائلة.

إنجازات مجلس الإدارة خلال العام:

- مراجعة واعتماد البيانات المالية المرحلية والبيانات المالية السنوية للشركة.
- متابعة أعمال اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
- عقد اجتماع الجمعية العامة العادية.
- إعداد تقرير مجلس الإدارة للشركة.
- إعداد تقرير الحوكمة للشركة.
- الاطلاع على تقارير هيئة الرقابة الشرعية ومكتب التدقيق الشرعي الخارجي.
- التوصية للمساهمين من خلال الجمعية العامة للشركة بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة بناءً على توصية لجنة التدقيق.
- التوصية للمساهمين من خلال الجمعية العامة للشركة بإعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للشركة.
- التوصية للمساهمين من خلال الجمعية العامة للشركة بإعادة تعيين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي للشركة بناءً على توصية لجنة التدقيق.
- المناقشة والموافقة على التقييم السنوي لمجلس الإدارة ككل، وتقييم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة، وكل لجنة من لجان مجلس الإدارة، وتقييم أداء المديرين التنفيذيين.
- الرقابة والإشراف على أداء الإدارة التنفيذية والتأكد من إتباع السياسات واللوائح المعتمدة.
- متابعة الأداء وآخر التطورات الخاصة بالشركة والشركات التابعة والزميلة.
- المتابعة الدورية لآخر تطورات الخاصة بأصول الشركة.
- الاطلاع على ميزانية مصروفات وإيرادات الشركة.
- الاطلاع على تقارير الإدارة عن الوضع المالي للشركة.
- التأكد من التزام الشركة بالقوانين والتشريعات ذات الصلة بعمل الشركة.
- الاطلاع على تقرير تقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية والمعد من مراقب حسابات مستقل.
- متابعة تأثير الأحداث الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد على البيانات المالية للشركة.
- متابعة استمرارية الأعمال وخطة الطوارئ للشركة.
- المناقشة والموافقة على تقارير المخاطر النصف سنوي المعدة من إدارة المخاطر والمرفوعة من لجنة إدارة المخاطر.

- المناقشة والموافقة على تقارير مكافحة غسل الأموال.
- المناقشة والموافقة على تقرير كفاية رأس المال المدقق وتقرير مراقب الحسابات للالتزام بضوابط وتعليمات كفاية رأس المال.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية:

في إطار تطبيق قواعد الحوكمة السليمة في الشركة، قام مجلس الإدارة بتشكيل أربع لجان مستقلة، منبثقة عنه بغرض تمكينه من تأدية مهامه بشكل فعال ولتقوم بالإشراف على تطبيقات الحوكمة بمحاورها المختلفة، وتعمل هذه اللجان وفق المواثيق المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي توضح مدة عملها وصلاحياتها ومهامها ومسئولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها، وذلك وفقاً لما يلي: -

لجنة الترشيحات والمكافآت	
2018/7/15 ومدتها 3 سنوات	تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها
2	عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام
<ol style="list-style-type: none"> 1. الدكتور / فهد محمد فهد الراشد 2. رئيس مجلس الإدارة – رئيس اللجنة 3. السيد / جيران سنابيان 4. نائب رئيس مجلس الإدارة 5. السيد / عبد العزيز محمد العنجري 6. عضو مجلس الإدارة المستقل 	تشكيل اللجنة
<ol style="list-style-type: none"> 1. مساعدة مجلس الإدارة في تحديد الأفراد المؤهلين للعمل في المجلس ولجانه. 2. التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. 3. تطوير سياسات وكيفيات/شروط التعويضات والمكافآت للشركة. 4. تحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين. 5. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. 6. التوصية بتعويضات أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وأعضاء الإدارة التنفيذية وفقاً لتوجيهات مجلس الإدارة. 7. الإشراف على تنفيذ سياسة المكافآت للشركة، بما في ذلك تحليل ردود الفعل، إن وجدت، من المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين في الشركة. 8. وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين. 9. التأكد من أن أعضاء مجلس الإدارة مستقلون في أداء واجباتهم ومسؤولياتهم. 10. التأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل. 11. إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. 	المهام والمسئوليات الرئيسية للجنة
<ul style="list-style-type: none"> • التأكد من استقلالية عضو مجلس الإدارة المستقل. • تقييمهم سنوي لمجلس الإدارة ككل، وتقييم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة، وكل لجنة من لجان مجلس الإدارة، وتقييم أداء المديرين التنفيذيين. • الاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة. • إعداد تقرير المكافآت للسنة المالية المنتهية في 31-03-2020. 	أبرز إنجازات اللجنة خلال العام

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

لجنة التدقيق

تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها	2018/07/15 ومدتها 3 سنوات.
عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام	7 اجتماعات
تشكيل اللجنة	<ol style="list-style-type: none">1. السيدة / حنان يوسف علي يوسف عضو غير تنفيذي – رئيس اللجنة2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري عضو مستقل3. السيد / محمد توفيق أحمد سلطان عضو غير تنفيذي4. السيدة / نور توفيق العبد الرزاق عضو مجلس الإدارة (من 2020/12/01)5. السيد / محمد حامد الرفاعي عضو غير تنفيذي (إلى 2020/11/19)
المهام والمسئوليات الرئيسية للجنة	<p>الضوابط الداخلية:</p> <ol style="list-style-type: none">1. النظر في فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة، بما في ذلك أمن وضوابط تكنولوجيا المعلومات.2. التأكد من تنفيذ مبادئ السيطرة المزدوجة في الشركة.3. فهم نطاق مراجعة المدققين الداخليين ومراقبي الحسابات الخارجيين للرقابة الداخلية على التقارير المالية والحصول على النتائج والتوصيات الهامة، مع ردود الإدارة.4. مراجعة تقرير الرقابة الداخلية المقدم سنوياً من قبل مكتب تدقيق مستقل بتقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية.5. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإيداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.6. تقييم مدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.7. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.8. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

لجنة التدقيق

التدقيق الداخلي:

1. الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
2. التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه، وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
3. مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي، وإبداء ملاحظاتها عليها.
4. مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.

التدقيق الخارجي:

1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، وذلك بهدف ضمان نزاهة وشفافية التقارير المالية.
2. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم، وبراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم، ومراجعة خطابات تعيينهم.
3. متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة التدقيق.
4. دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم في شأنها.

الامتثال:

1. مراجعة فاعلية نظام مراقبة الامتثال القانوني واللوائح ونتائج تحقيق الإدارة ومتابعتها (بما في ذلك الإجراءات التأديبية) في أي حالة من عدم الامتثال.
2. مراجعة سنوية للتأكد من عدم وجود أي تعارضات أو معاملات مع أطراف ذات علاقة بالموظفين الرئيسيين ومعاملاتهم التجارية والاستثمارية الهامة.

المهام والمسئوليات
الرئيسية للجنة

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

لجنة التدقيق

- مراجعة البيانات والتقارير المالية الدورية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها.
- المناقشة والموافقة على تقارير التدقيق الداخلي.
- التأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في تقارير التدقيق الداخلي.
- الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة تقرير الرقابة الداخلية المقدم سنوياً من قبل مكتب تدقيق مستقل بتقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية.
- إعداد التقرير السنوي للجنة التدقيق.
- الموافقة على خطة التدقيق الداخلي للشركة.
- الاطلاع على تقرير المدقق الشرعي الخارجي.
- الموافقة على تقرير المدقق الشرعي الداخلي.
- التوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مكتب التدقيق الشرعي الخارجي.
- التوصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي.
- تقييم أداء مسؤول التدقيق الداخلي
- تقييم لجنة التدقيق.

أبرز إنجازات اللجنة
خلال العام

لجنة إدارة المخاطر

<p>2018/07/15 ومحدثها 3 سنوات.</p>	<p>تاريخ تشكيل اللجنة ومحدثها</p>
<p>4 اجتماعات</p>	<p>عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام</p>
<p>1. السيدة / حنان يوسف علي يوسف – عضو غير تنفيذي – رئيس اللجنة 2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري – عضو مستقل 3. السيد / محمد توفيق أحمد سلطان – عضو غير تنفيذي 4. السيدة / نور توفيق العبد الرزاق – عضو مجلس الإدارة (من 2020/12/01) 5. السيد / محمد حامد الرفاعي – عضو غير تنفيذي (إلى 2020/11/19)</p>	<p>تشكيل اللجنة</p>
<p>1. إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة. 2. ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر. 3. تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها. 4. مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتمادها من قبل مجلس الإدارة. 5. مراجعة وتقييم كفاية سيولة الشركة ومركزها المالي. 6. مراجعة برامج إدارة مخاطر تكنولوجيا المعلومات بالشركة. 7. مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتمادها من قبل مجلس الإدارة. 8. التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض الشركة للمخاطر. 9. التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها. 10. إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديم هذه التقارير إلى مجلس إدارة الشركة. 11. مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.</p>	<p>المهام والمسئوليات الرئيسية للجنة</p>
<ul style="list-style-type: none"> تقييم أداء لجنة إدارة المخاطر عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2020. الموافقة على تقرير المخاطر عن السنة المالية المنتهية في 2020/03/31 الموافقة على تقرير المخاطر عن الفترة المالية المنتهية في 2020/09/30 الاطلاع على تقارير المخاطر الدورية ورفعها إلى مجلس الإدارة ومن ثم إلى هيئة أسواق المال بصورة نصف سنوية. 	<p>أبرز إنجازات اللجنة خلال العام</p>

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

اللجنة التنفيذية	
تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها	2015/10/25 ومدتها 3 سنوات
عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام	9 اجتماعات
تشكيل اللجنة	<ol style="list-style-type: none"> 1. الدكتور / فهد محمد فهد الراشد – رئيس مجلس الإدارة – رئيس اللجنة 2. السيد / جيران سنايان – نائب رئيس مجلس الإدارة 3. السيد / سمير عبد المحسن الغربلي – عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي 4. السيد / هيثم سليمان الخالد – عضو مجلس الإدارة
المهام والمسئوليات الرئيسية للجنة	<ol style="list-style-type: none"> 1. مراجعة وتقديم المشورة بشأن المسائل الجوهرية قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة. 2. الموافقة على عمليات الإقراض والالتزامات والاستثمارات. 3. الاطلاع على عروض الاستثمار وإبداء الرأي. 4. مراجعة وتوصية لمجلس الإدارة بالميزانية السنوية للشركة المعدلة والمقترحة من قبل الإدارة التنفيذية. 5. المراجعة والتوصية لموافقة مجلس الإدارة على خطة تعاقب الرئيس التنفيذي التي تقدمها الإدارة التنفيذية. 6. رفع تقرير إلى مجلس الإدارة في موعد أقصاه اجتماع المجلس التالي بخصوص جميع القرارات والإجراءات التي اتخذتها اللجنة. 7. التأكد من أن سياسات وإجراءات الشركة يتم اتباعها وتعديلها وتنفيذها على نحو ملائم. 8. التأكد من الالتزام بالقوانين والقواعد واللوائح من قبل السلطات القانونية المختلفة ومبادئ الشريعة الإسلامية. 9. مراجعة أدائها وميثاقها لضمان أنها تعمل أقصى قدر من الفعالية وتوصية بأي تعديلات تراها ضرورية لمجلس الإدارة للموافقة عليها. 10. التعامل مع الأمور الأخرى التي يحيلها إليها مجلس الإدارة.
أبرز إنجازات اللجنة خلال العام	<ul style="list-style-type: none"> • الاطلاع على آخر مستجدات المتعلقة بعمل الشركة عن بعد في ظل الوباء. • توقعات التدفق النقدي للشركة للعام 2020-2021 • مناقشة شاملة للشركة وخطة بقية العام وتعديل الميزانية وفقاً لذلك. • نتائج أعمال الشركة. • مناقشة ميزانية التقديرية للشركة • المتابعة الدورية للتطورات الخاصة بالشركة والشركات التابعة والزميلة. • المتابعة الدورية لآخر التطورات الخاصة بأصول الشركة. • المناقشة لاستراتيجية الشركة. • الاطلاع على ميزانية مصروفات وإيرادات الشركة للسنة المالية 2020-2021

موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب:

تعمل الإدارة التنفيذية على توفير المعلومات والبيانات والمستندات بشكل كامل ودقيق وفي الوقت المناسب لجميع أعضاء مجلس الإدارة والتي تمكنهم من الاضطلاع والقيام بواجباتهم ومهامهم بكفاءة وفاعلية. كما تحرص على التأكد من أن كافة التقارير الدورية وغير الدورية يتم إعدادها على درجة كبيرة من الجودة والدقة.

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

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

قام مجلس الإدارة عقب اختياره من الجمعية العامة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وعلى النحو سالف الذكر في البنود أعلاه. ويتوافق لدى الشركة سياسة معتمدة من قبل مجلس الإدارة لمنح المكافآت تتضمن تحديد مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي يتم منحها للموظفين بما يتوافق مع المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

- يوصي المجلس بمكافأة اللجان والمجلس إلى الجمعية العمومية السنوية.
- يتم إتاحة تقرير المكافآت في اجتماع الجمعية العمومية العادية، وتلاوته من قبل رئيس مجلس الإدارة من ضمن تقرير الحوكمة.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة:

قامت الإدارة التنفيذية للشركة خلال اجتماع مجلس الإدارة رقم 3 لسنة 2021-2022 المنعقد بتاريخ 2021/07/27 بالتعهد لمجلس الإدارة كتابياً بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2021/03/31 وكذلك كافة التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة، وبأن هذه التقارير تم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه تم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال. وبناءً على ذلك، يتعهد مجلس الإدارة في التقرير السنوي ويؤكد للسادة / المساهمين على سلامة ونزاهة البيانات المالية المعدة للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2021/03/31 وكذلك كافة التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة، وبأن هذه التقارير تم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه تم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق:

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وعلى النحو سالف الذكر في البنود أعلاه.

في حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة، يتم تضمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها: لا يوجد.

التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي:

يتم ترشيح مراقب الحسابات الخارجي للشركة بناءً على توصية من لجنة التدقيق إلى مجلس الإدارة، وذلك بعد التأكد من كونه مستقلاً عن الشركة ومجلس إدارتها وعدم قيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية، على أن يكون من مراقبي الحسابات المقيدين في السجل الخاص لدى هيئة أسواق المال. وتقوم الجمعية العامة العادية في اجتماعها السنوي بتعيين مراقب الحسابات الخارجي للشركة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. ويقوم مراقب الحسابات الخارجي بحضور اجتماعات الجمعية العامة وتلاوة التقرير المعد من قبله على المساهمين.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة مستقلة لإدارة المخاطر:

يتوافر لدى الشركة إدارة المخاطر في الهيكل التنظيمي للشركة تتمتع بالاستقلالية عن طريق تبعيتها المباشرة للجنة إدارة المخاطر، ويتوافر لها الكوادر البشرية المؤهلة لأداء عملها، وتقوم هذه الإدارة بالعمل على تحديد وقياس ومتابعة الحد من كافة أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، وإعداد التقارير الدورية اللازمة في هذا الشأن وعرضها على لجنة إدارة المخاطر.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر:

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وعلى النحو سالف الذكر في البنود أعلاه.

موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

تعتمد الشركة مجموعة من أنظمة الضبط والرقابة الداخلية التي تغطي جميع أنشطة الشركة وذلك من خلال إعداد واعتماد مجموعة من الهياكل والسياسات والإجراءات التي تهدف إلى تحديد الصلاحيات والمسئوليات والفصل في المهام. ويعمل مجلس الإدارة على متابعة أنظمة الرقابة الداخلية من خلال التقارير المرفوعة من اللجان والوظائف الرقابية في الشركة. فضلاً عن ذلك، يتم تكليف مكتب تدقيق مستقل للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية وإعداد تقرير في هذا الشأن، ويتم موافاة هيئة أسواق المال بهذا التقرير بشكل سنوي. فضلاً عن ذلك، يتم موافاة كل من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير.

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي:

يتوافر لدى الشركة إدارة التدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي للشركة تتمتع بالاستقلالية عن طريق تبعيتها للجنة التدقيق وبالتبعية لمجلس الإدارة، ويتوافر لها الكوادر البشرية المؤهلة لأداء عملها. فضلاً عن ذلك، تعتمد الشركة في عملية التدقيق الداخلي على التعاقد مع جهة خارجية متخصصة للقيام بهذه المهام. ويقوم المدقق الداخلي بالتنسيق مع الجهة الخارجية بالعمل على مراجعة وتقييم نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وخطط التدقيق المعتمدة من قبل لجنة التدقيق، وإعداد التقارير الدورية اللازمة في هذا الشأن وعرضها على لجنة التدقيق.

وبالإضافة إلى ذلك، يتم تكليف مكتب تدقيق مستقل (بخلاف مكتب التدقيق المكلف للقيام بتقييم ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية) بمراجعة وتقييم أداء التدقيق الداخلي وذلك بشكل دوري كل ثلاث سنوات، ويتم موافاة كل من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بنسخة من هذا التقرير.

القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

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

يتوافر لدى الشركة ميثاق عمل معتمد من قبل مجلس الإدارة يشتمل على المعايير والمحددات التي ترسخ المفاهيم والقيم والمبادئ الأخلاقية للشركة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع الموظفين.

موجز عن السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

يتوافر لدى الشركة سياسة بشأن الحد من حالات تعارض المصالح معتمدة من قبل مجلس الإدارة تشتمل على أمثلة لحالات تعارض المصالح وكيفية معالجتها والتعامل معها وذلك بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

موجز عن تطبيق آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح:

يتوافر لدى الشركة سياسة للإفصاح والشفافية تجاه المساهمين والمستثمرين المحتملين وغيرهم من أصحاب

المصالح معتمدة من قبل مجلس الإدارة، وتتوافق مع الأحكام الواردة في قانون هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعليمات الهيئة وأفضل الممارسات المعمول بها في هذا الشأن، ويتم مراجعتها بشكل دوري.

نبذة عن تطبيق متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

تحتفظ الشركة بسجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، يحتوي على المعلومات والبيانات المطلوب الإفصاح عنها وفقاً لمتطلبات القوانين والتعليمات وسياسات الشركة في هذا الشأن، ويتم تحديثه بشكل دوري. ويكون هذا السجل متاحاً لذوي الشأن للاطلاع عليه خلال ساعات العمل المعتادة للشركة.

بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين:

تم إنشاء وحدة تنظيم شؤون المستثمرين بالشركة تتمتع بالاستقلالية المناسبة، وهي مسؤولة عن توفير المعلومات والبيانات والتقارير اللازمة للمساهمين والمستثمرين المحتملين وغيرهم من أصحاب المصالح في الوقت المناسب ومن خلال طرق ووسائل الإفصاح المعمول بها ومنها الموقع الإلكتروني للشركة.

نبذة عن كيفية تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح:

تحرص الشركة على الاعتماد على تكنولوجيا المعلومات للتواصل مع المساهمين والمستثمرين المحتملين وغيرهم من أصحاب المصالح وذلك عن طريق إنشاء قسم خاص على الموقع الإلكتروني للشركة لحوكمة الشركة يتم من خلاله عرض المعلومات والبيانات التي تساعدهم.

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

موجز عن تطبيق متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، وذلك لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين:

يتضمن النظام الأساسي للشركة وسياساتها وإجراءاتها الداخلية ما يضمن ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بما يحقق العدالة والمساواة وبما لا يتعارض مع القوانين واللوائح والقرارات والتعليمات المعمول بها. كذلك تحرص الشركة على معاملة جميع المساهمين بالتساوي ودون أي تمييز. ومن أبرز الحقوق العامة للمساهمين:

- التصرف في الأسهم من تسجيل للملكية وقيدها ونقلها وتحويلها.
- الحصول على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح.
- الحصول على النصيب المقرر من موجودات الشركة في حالة التصفية.
- الحصول على المعلومات والبيانات الخاصة بنشاط الشركة في الوقت المناسب.
- المشاركة في اجتماعات الجمعية العامة والتصويت على قراراتها.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص.
- مسائلة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ورفع دعوى المسؤولية، وذلك في حال إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم.

موجز عن إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين:

وفقاً للاتفاقية الموقعة بين الشركة وبين الشركة الكويتية للمقاصة، يتم حفظ سجل المساهمين لدى المقاصة تقييد فيه المعلومات والبيانات الخاصة بالمساهمين، كما تحتفظ الشركة بنسخة من هذا السجل ويتم التعامل مع المعلومات والبيانات الواردة فيه وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية. ويكون هذا السجل متاحاً لذوي الشأن للاطلاع عليه خلال ساعات العمل المعتادة للشركة.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

نبذة عن كيفية تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة:
تعمل الشركة على تشجيع المساهمين على حضور اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة فيها والتصويت على قراراتها، حيث تقوم الشركة بالإعلان والإفصاح عن الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة متضمناً ذلك جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع، وذلك خلال المواعيد المقررة ومن خلال الوسائل والآليات المحددة. كما تتيح الشركة للمساهمين قبل انعقاد اجتماع الجمعية العامة بوقت كاف للحصول على المعلومات والبيانات المرتبطة بنود جدول الأعمال. كذلك تتيح الشركة للمساهمين توكيل غيرهم في حضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت على قراراتها وذلك بمقتضى توكيل خاص أو تفويض تعده الشركة لهذا الغرض. ولا تقوم الشركة بفرض أية رسوم مقابل حضور المساهمين لاجتماعات الجمعية العامة.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

نبذة عن النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح:

تحرص الشركة على حماية حقوق أصحاب المصالح والاعتراف بها، وقد اعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة خاصة بحماية حقوق أصحاب المصالح تشتمل على القواعد والإجراءات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح وتتيح حصولهم على تعويضات في حال انتهاك أي من حقوقهم، وذلك وفقاً للقوانين ذات العلاقة المعمول بها في دولة الكويت مثل قانون الشركات وقانون العمل. هذا بالإضافة إلى العقود المبرمة بين الشركة وأصحاب المصالح وأية تعهدات إضافية تقوم بها الشركة تجاههم.

نبذة عن كيفية تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة:

تحرص الشركة على الاستفادة من إسهامات أصحاب المصالح وحثهم على المشاركة في متابعة نشاطها بما يتفق مع تحقيق مصالحها، حيث تعمل الشركة على توفير المعلومات والبيانات والتقارير اللازمة لأصحاب المصالح في الوقت المناسب ومن خلال طرق ووسائل الإفصاح المعمول بها ومنها الموقع الإلكتروني للشركة، وذلك عن طريق وحدة شئون المستثمرين على النحو سالف الذكر. كما تتيح لأصحاب المصالح إبلاغ مجلس الإدارة عن أي ممارسات غير سليمة يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير السرية والحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ بحسن النية عن تلك الممارسات.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

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

يتم توفير برنامج تعريفى لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية الجدد حول أنشطة الشركة، ويشمل ذلك تزويدهم بالنظام الأساسي للشركة واستراتيجيتها والهيكل التنظيمي والتقارير السنوي والبيانات المالية وموثيق عمل المجلس واللجان والسياسات المعتمدة فضلاً عن أية معلومات أو بيانات أو تقارير أو مستندات أخرى. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعداد واعتماد خطة للبرامج التدريبية المناسبة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشأن ما يستجد من تطورات في المجالات ذات الصلة بعمل الشركة.

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

يتم إجراء تقييم سنوي ذاتي لمجلس الإدارة ككل ومساهمة كل عضو من أعضاء المجلس وكل لجنة من لجانته والإدارة التنفيذية، وذلك وفق مجموعة من مؤشرات الأداء الموضوعية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، ويتم عرض هذا التقييم على مجلس الإدارة للمناقشة وتبني التوصيات اللازمة في هذا الخصوص والتي تستهدف في النهاية تعزيز قدرات المجلس وأعضاؤه والإدارة التنفيذية في كافة المجالات ذات الصلة بعمل الشركة.

نبذة عن جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء:

يحرص مجلس الإدارة على خلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة وذلك من خلال

تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء والالتزام بالقوانين واللوائح والقرارات والتعليمات ذات الصلة؛ بما يساهم في تحفيز العاملين على العمل المستمر للحفاظ على السلامة المالية للشركة.

تقوم الشركة بإعداد التقارير الدورية خلال ما تم إنجازه من مؤشرات مالية وغير مالية، ويتم تحديث التقارير بآخر المعلومات والمستجدات. حيث أن ذلك يساعد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على اتخاذ القرارات بشكل منهجي وسليم. من ثم تحقيق أهداف المساهمين.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

موجز عن وضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع:

اعتمد مجلس إدارة الشركة سياسة المسؤولية الاجتماعية تهدف إلى ربط أهداف الشركة بالأهداف التي يسعى المجتمع لتحقيقها مع مراعاة الجوانب الاجتماعية والاقتصادية للمجتمع من ناحية فرص العمل ودعم المشروعات وتوفير برامج توعوية والمبادرات الخيرية والنواحي الصحية وحماية البيئة وغير ذلك.

نبذة عن البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعد على إبراز جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الاجتماعي:

قامت الشركة بوضع مجموعة من البرامج التي تضمن استمرارية تنفيذ سياسة المسؤولية الاجتماعية، حيث تعمل الشركة على المساهمة في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية بشكل مستمر (الثقافية - التعليمية - البيئية) من خلال وضع خطة سنوية بكافة المساهمات والفعاليات والإشراف على تنفيذها.

انطلاقاً من المسؤولية المجتمعية التي تحملها الشركة على عاتقها والقيام بدورها الاجتماعي ومساهماتها بتعزيز دور القطاع الخاص ومسؤولياته تجاه المجتمع فقد قامت الشركة بوضع مجموعة من الخطط والبرامج الاجتماعية التي شملت من خلالها عدة فعاليات وندوات اقتصادية وورش عمل تدريبية.

فقد قامت الشركة بعقد ندوة بعنوان «لكل أزمة تكمن فرصة» حيث تطرق المتحدثين عن الفرص الاستثمارية التي تكمن خلال الازمات.

كما عقدت ندوة بعنوان «التعايش مع جائحة كورونا» بالإضافة إلى عقد ندوة بعنوان Navigating the markets التي تطرقت إلى الفرص والمخاطر التي قد تواجه المستثمرين.

وكما عقدت الشركة ندوتها السنوية بعنوان «الواقع الجديد» حيث استضافت الخبراء في المجال الاستثمار والاقتصادي وذلك اسهاماً منها في الاطلاع والتعرف على أبرز المعطيات والمتغيرات التي من شأنها تغيير بيئة الأعمال ونظام الاقتصاد محلياً ودولياً.

وفي إطار اهتمام الشركة بتدريب الطاقات الشبابية الكويتية و إيمانها بأهمية التعليم ونقل المعرفة، فقد قامت الشركة باستضافة حديثي التخرج من الهيئة العامة للاستثمار لبرنامج تدريبي في رساميل. حيث قام المتدربين على مدار شهر بدراسة أسس الاستثمار والتحليل المالي و عمل دراسة جدوى لفرص استثمارية.

كما اختتم البرنامج بتكليف المتدربين بمشروع نهائي يتطلب منهم البحث و التحليل لاقتناص افضل الفرص الاستثمارية و الذي قامو بتقديمه للإدارة التنفيذية و تقييمهم بناءً على ذلك الطرح.

د. فهد محمد الراشد

رئيس مجلس الإدارة

A magnifying glass is positioned over a document. The document features a bar chart with blue bars and a grid. The x-axis of the chart is labeled with numbers 9, 10, 11, 12, 1, 2, 3, and 4. The document also contains some blurred text. The background is a dark blue gradient.

تقرير مراقب الحسابات المستقل



Global
Business



FIG.14

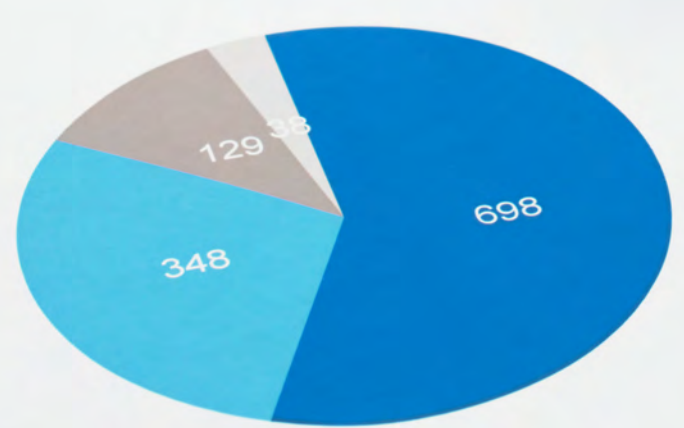


FIG.15



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2021 وبيانات الدخل 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 مارس 2021 وعن أدائها 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.

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 المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي لتطبيقها من قبل دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى

تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي باستثناء حقيقة أن الشركة الأم تمتلك بشكل مباشر عقارات استثمارية بمبلغ 1,722,094 دينار كويتي (2020: 1,610,592 دينار كويتي) بما يخالف النظام الأساسي للشركة الأم.

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 مارس 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
من العيبان والعصيمي وشركاهم

29 يونيو 2021
الكويت

بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

2020	2021		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
الإيرادات			
145,354	631,424		أتعاب إدارة واستشارات
100,224	487,117	3	صافي الإيرادات من استثمارات في أسهم
633,118	172,534	9	إيرادات تأجير
(440,184)	(399,462)	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
51,564	-		حصة في نتائج شركات زميلة
45,898	41,695		إيرادات تمويل إسلامي
140	3,576		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(27,565)	(2,611)		خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة/ استرداد جزئي
12,000	-		ربح من بيع شركة تابعة
22,004	830		إيرادات من ودائع استثمارية وحسابات ادخار
38,069	9,091		إيرادات أخرى
<u>580,622</u>	<u>944,194</u>		
المصروفات			
(1,755,306)	(1,962,384)	4	مصروفات إدارية
(228,015)	(59,933)	9	رسوم إدارة وصيانة عقارات
(28,558)	(223,638)	5	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(127,326)	(188,344)		تكاليف تمويل إسلامي
<u>(2,139,205)</u>	<u>(2,434,299)</u>		
<u>(1,558,583)</u>	<u>(1,490,105)</u>		خسارة السنة
الخاصة بـ:			
(1,554,188)	(1,484,581)		مساهمي الشركة الأم
(4,395)	(5,524)		الحصص غير المسيطرة
<u>(1,558,583)</u>	<u>(1,490,105)</u>		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

2020	2021	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,558,583)	(1,490,105)	خسارة السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
9,709	(10,772)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات اجنبية
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(544,915)	(257,790)	صافي الخسائر من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(41,839)	-	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(586,754)	(257,790)	
(577,045)	(268,562)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(2,135,628)	(1,758,667)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(2,131,233)	(1,753,143)	مساهمي الشركة الأم
(4,395)	(5,524)	الحصص غير المسيطرة
(2,135,628)	(1,758,667)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 مارس 2021

2020	2021	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
3,834,493	829,505		أرصدة لدى البنوك ونقد
1,197,551	979,614	6	مدينو تمويل إسلامي
2,355,080	2,854,605	7	موجودات أخرى
580,779	1,546,921	18	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,008,721	2,858,843	18	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
203,647	140,954	8	موجودات حق الاستخدام
6,342,541	5,943,079	9	عقارات استثمارية
139,577	80,804		ممتلكات ومعدات
16,662,389	15,234,325		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
2,780,119	2,586,341	10	دائنو تمويل إسلامي
340,997	434,706	11	مطلوبات أخرى
209,565	149,933	8	التزامات تأجير
584,686	969,666	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,915,367	4,140,646		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
18,026,680	18,026,680	13	رأس المال
12,761	12,761	13	احتياطي إجباري
7,510	7,510		احتياطي خيارات أسهم
(256,545)	(499,545)		احتياطي القيمة العادلة
64,740	53,968		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(5,116,147)	(6,514,013)		خسائر متراكمة
12,738,999	11,087,361		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,023	6,318		الحصص غير المسيطرة
12,747,022	11,093,679		إجمالي حقوق الملكية
16,662,389	15,234,325		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



السيد / سمير الغربلي
الرئيس التنفيذي



السيد / جيرار سنايان
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الاجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	اكتياطي تحويل عملات أجنبية	اكتياطي القيمة العادلة	اكتياطي خيارات أسهم	اكتياطي إجباري	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,747,022	8,023	12,738,999	(5,116,147)	64,740	(256,545)	7,510	12,761	18,026,680	كما في 1 أبريل 2020
(1,490,105)	(5,524)	(1,484,581)	(1,484,581)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(268,562)	-	(268,562)	-	(10,772)	(257,790)	-	-	-	خسائر متراكمة أخرى للسنة
(1,758,667)	(5,524)	(1,753,143)	(1,484,581)	(10,772)	(257,790)	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
-	-	-	(14,790)	-	14,790	-	-	-	تحويل إلى خسائر متراكمة نتيجة إلغاء الاعتراف باستثمار في أسهم مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,819	3,819	-	-	-	-	-	-	-	الحصص غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة
101,505	-	101,505	101,505	-	-	-	-	-	ربح من استرداد أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
11,093,679	6,318	11,087,361	(6,514,013)	53,968	(499,545)	7,510	12,761	18,026,680	كما في 31 مارس 2021
14,813,174	12,418	14,800,756	(3,494,714)	55,031	193,488	7,510	12,761	18,026,680	كما في 1 أبريل 2019
(1,558,583)	(4,395)	(1,554,188)	(1,554,188)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(577,045)	-	(577,045)	-	9,709	(586,754)	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
(2,135,628)	(4,395)	(2,131,233)	(1,554,188)	9,709	(586,754)	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(83,411)	-	83,411	-	-	-	تحويل إلى خسائر متراكمة نتيجة إلغاء الاعتراف باستثمار في أسهم مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
69,476	-	69,476	16,166	-	53,310	-	-	-	تحويل ربح من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
12,747,022	8,023	12,738,999	(5,116,147)	64,740	(256,545)	7,510	12,761	18,026,680	كما في 31 مارس 2020

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

2020	2021	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة التشغيل
(1,558,583)	(1,490,105)		خسارة السنة
			تعديلات لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية:
(100,224)	(487,117)	3	صافي الإيرادات من استثمارات في أسهم
(51,564)	-		حصة في نتائج شركات زميلة
27,565	2,611		خسارة من بيع شركات زميلة
440,184	399,462	9	خسائر تقييم عقارات استثمارية
(140)	(3,576)		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(34,401)	31,222		صافي خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية
56,920	52,269		استهلاك ممتلكات ومعدات
62,885	62,693	8	استهلاك موجودات حق الاستخدام
149,667	390,614	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
127,326	188,344		تكاليف تمويل إسلامي
28,558	223,638	5	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(22,004)	(830)		إيرادات من وداائع استثمارية وحسابات ادخار
(45,898)	(41,695)		إيرادات تمويل إسلامي
11,985	9,320	8	تكلفة تمويل لمطلوبات تأجير
(12,000)	-		ربح بيع شركة تابعة
-	(53,514)		منحة حكومية
(919,724)	(716,664)		
			التغيرات في رأس المال العامل:
665,810	-		مدينو تمويل إسلامي
(318,781)	(835,827)		موجودات أخرى
(72,262)	93,709		مطلوبات أخرى
(644,957)	(1,458,782)		
11,914	38,551		إيرادات تمويل إسلامي مستلمة
(92,627)	(5,634)	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
-	53,514		استلام منحة حكومية
(725,670)	(1,372,351)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
أنشطة الاستثمار		
-	1,650,969	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
671,740	591,930	متحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
(955,750)	(1,555,079)	إضافات إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,248,617	861,059	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
-	(756,164)	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
42,802	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(25,783)	(8,529)	شراء ممتلكات ومعدات
410	-	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
22,004	830	إيرادات مستلمة من ودائع استثمارية وحسابات اذخار
149,396	214,995	3 إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	(2,150,352)	تأسيس شركة زميلة
12,000	-	متحصلات من بيع شركة تابعة
1,165,436	(1,150,341)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
1,583,899	2,127,350	متحصلات من دائني تمويل إسلامي
(142,127)	(2,341,670)	سداد دائني تمويل إسلامي
(68,952)	(68,952)	8 سداد التزامات تأجير
(105,516)	(199,024)	تكاليف تمويل مدفوعة
1,267,304	(482,296)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
1,707,070	(3,004,988)	صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
2,127,423	3,834,493	الأرصدة لدى البنوك والنقد كما في بداية السنة
3,834,493	829,505	أرصدة لدى البنوك ونقد كما في نهاية السنة
معاملات غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع كالتالي:		
-	1,206,611	إضافات إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(1,206,611)	بيع شركة زميلة
(266,532)	-	تعديل لموجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
266,532	-	8 تعديل للالتزامات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

1. معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 مارس 2021 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 28 يونيو 2021. للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2020 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية المنعقد بتاريخ 27 أكتوبر 2020. لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح من قبل الشركة الأم.

تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بأنشطتها التمويلية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 4 يناير 2006. والشركة الأم تضطلع بصورة رئيسية بتقديم الخدمات الاستثمارية والمالية طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالمجموعة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو المكتب رقم 5 و 6، الدور 3، سوق الصفاة القبلة- مدينة الكويت، وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 4915 الصفاة 13050، دولة الكويت.

تشمل الأغراض الرئيسية للشركة الأم ما يلي:

- القيام بجميع عمليات الاستثمار في مختلف المجالات والمشاركة في تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها،
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة،
- تداول الأوراق المالية المحلية والدولية،
- القيام بخدمات التمويل والوساطة للاستثمار في مختلف القطاعات داخل الكويت وخارجها بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحة،
- تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ادوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة.

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

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ للسنة السابقة بحيث تتوافق مع العرض للفترة الحالية، ولم تؤثر عمليات إعادة التصنيف على حقوق الملكية المسجلة سابقاً وربح السنة المنتهية بذلك التاريخ.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 مارس 2021. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بنود من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن لم يؤد ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم الشركة	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس
	2020	2021		
شركة رساميل للهيكلة والتجارة العامة ذ.م.م.*	99	99	تجارة عامة	الإمارات
بيت رساميل للاستثمار المحدود	99	99	خدمات استشارية وأعمال استثمارية	الإمارات
شركة رساميل الدولية العقارية ش.م.ك.م.	99	99	استثمارات عقارية	الإمارات
شركة يسرها لشراء وبيع الأسهم والسندات والأراضي والعقارات ذ.م.م.	70	70	تجارة عامة واستثمارات عقارية	الكويت
شركة بريليانست ستارتس **	-	90	تجارة عامة واستثمارات عقارية	جزر الكايمان
شركة بلو آش مانجر ليمتد ***	-	99.9	استثمارات عقارية	جيرزي
شركة بلو آش الاستشارية ذ.م.م.***	-	99.9	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية

* تم تسجيل حصة الملكية القانونية بنسبة 1% في هذه الشركات باسم أمناء للشركة الأم وقد أكد الأمناء كتابياً أن المجموعة هي المالك المستفيد من هذه الحصص.

** خلال السنة، دفعت الشركة مقابل نقدي إجمالي قدره 38,219 دينار كويتي لحيازة شركة تابعة جديدة مع الحصول على حصة ملكية فعلية بنسبة 90 %.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

*** خلال السنة، استثمرت الشركة الأم في الشركات التابعة والزميلة التالية لغرض تملك عقار استثماري منتج للإيرادات. تم شراء العقار بالقرب من نهاية شهر يونيو 2020 وبالتالي لم ينتج العقار إيرادات تأجير جوهرية بما يتيح تسجيل أية حصة في النتائج. وقامت الشركة الأم بحيازة ملكية في شركة شركة بلو آش مانجر ليمتد و شركة بلو آش الاستشارية ذ.م.م. لغرض تقديم خدمات إدارية لنفس العقار.

اسم الشركة	حصة الملكية %	رأس المال المقدم (دينار كويتي)	تصنيف الاستثمار	بلد التأسيس
شركة بلو آش مانجر ليمتد	99.90	7,724	شركة تابعة	جيزري
شركة بلو آش الاستشارية ذ.م.م	99.90	222,411	شركة تابعة	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة بلو آش إكويتي ليميتد *	22.8	913,335	شركة تابعة	جيزري
شركة بلو آش للتمويل المحدودة *	22.8	1,576,174	شركة تابعة	جيزري

لاحقاً لتاريخ 20 يونيو 2020، باعت المجموعة عدد 2,520,420 سهم و4,349,579 سهم من ملكيتها في شركة شركة بلو آش إكويتي ليميتد و شركة بلو آش للتمويل المحدودة على التوالي مما أدى إلى نقص نسبة حصة ملكيتها إلى 3.17% في كلتا الشركتين وإعادة تصنيف الاستثمارات في الشركات بعد التقييم إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وكما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، ليس لدى المجموعة تأثير جوهري أو تمثيل بمجلس الإدارة في كلتا الشركتين.

اسم الشركة	حصة الملكية %	رأس المال المقدم (دينار كويتي)	تصنيف الاستثمار	بلد التأسيس
شركة بلو آش إكويتي ليميتد	3.17	913,335	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	جيزري
شركة بلو آش للتمويل المحدودة	3.17	1,576,174	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	جيزري

عند بيع الشركات الزميلة خلال السنة، سجلت المجموعة خسارة بمبلغ 2,611 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق التعديلات التالية للمعايير الحالية ذات الصلة بالمجموعة التي تسري اعتباراً من 1 أبريل 2020:

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في عام 2021 ولكن ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراء جوهري يتجمعان معاً لكي تتحقق قدرة الحصول على المخرجات. إضافة 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 ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة قيام المجموعة بإبرام أي عمليات لدمج الأعمال.

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

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية وفحواه كالتالي: "تعتبر المعلومات 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 المنشأة المحددة التي قامت بإعدادها".

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

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

إن الإطار المفاهيمي لا يمثل معياراً أو لا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة به المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير ومساعدة القائمين بإعداد هذه المعايير على وضع سياسات محاسبية مماثلة حينما لا يوجد معيار مطبق وكذلك مساعدة كافة الأطراف على استيعاب وتفسير المعايير.

يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة ويقدم تعريفات حديثة وكذلك معايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات ويوضح أيضاً بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 -

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير بما يعكس امتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لتفشي وباء كوفيد-19. نظرًا لكونه مبررًا عمليًا، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 والممنوح من المؤجر يمثل تعديلًا لعقد التأجير أم لا. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلًا لعقد التأجير.

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

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

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

الإصلاح المعياري لمعدلات الفائدة - المرحلة 2: 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

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تتعلق بالتأثيرات على التقارير المالية نتيجة استبدال معدل (الإيبور) المعروف فيما بين البنوك بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر.

تتضمن التعديلات المبررات العملية التالية:

- مبرر عملي يستلزم إجراء تغييرات تعاقدية أو تغييرات على التدفقات النقدية والتي تكون مطلوبة بصورة مباشرة لعملية الإصلاح، والتي يتم معاملتها كتغييرات في سعر الفائدة المتغيرة، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة السوقية.
- السماح بتغييرات يتعين إجراؤها بموجب متطلبات إصلاح معدل الإيبور على تصنيفات التحوط وتوثيقات التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة خالي تقريباً من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة استخدام المبررات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت سارية.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصة غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروفات في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم تسجيله بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز مجمل المقابل المحول فيسجل الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات داخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

الاعتراف بالإيرادات

تسجل الإيرادات في نقطة زمنية معينة أو بمرور الوقت عندما (او فور) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو تقديم الخدمات المتعهد بها إلى العملاء.

تسجل الإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذا في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد، وباستثناء الضرائب أو الرسوم. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المبينة أدناه قبل الاعتراف بالإيرادات:

أتعاب الإدارة والاستشارات

تمثل أتعاب الإدارة والاستشارات المكتسبة من تقديم خدمات على مدى فترة زمنية معينة وتستحق على تلك الفترة وتتضمن أتعاب الإدارة.

إيرادات تأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير وتدرج كإيرادات في بيان الدخل المجموع المستحقة تبعا لطبيعتها التشغيلية.

الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع عقارات واستثمارات في اسهم

تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع عقارات واستثمارات في أسهم عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم تماما النقد المستقبلي المتوقع استلامه على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقرب متى أمكن ذلك إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. تدرج إيرادات الفوائد ضمن «الإيرادات الأخرى» في بيان الدخل المجموع.

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام المدفوعات ويتم ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

عقود التأجير

موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي عملية 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 حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على العمر الإنتاجي المقدر لها مدى ومدة التأجير أيهما أقصر لمدة 5 سنوات. تتعرض موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية ومدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. 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 في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية ومدفوعات 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 ليعكس 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 الثابتة بطبيعتها أو في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة طريقة الإعفاء من تسجيل عقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل من تاريخ البداية ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق الإعفاء من تسجيل عقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة لعقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة. تسجل مدفوعات التأجير لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

الأدوات المالية

الموجودات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

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

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

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

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

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

القياس اللاحق

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

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

(أ) الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقًا قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي وتعرض للانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع 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 وإعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الدخل المجمع 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 بيان الدخل المجمع.

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

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقًا 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 بيان الدخل المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الموجودات الأخرى والأرصدة لدى البنوك
- التمويل الإسلامي إلى العملاء
- المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة

لا تخضع الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى والأرصدة لدى البنوك

فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأدوات، حيث أن تطبيق الطريقة المبسطة لا يستلزم تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وقامت المجموعة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان وقامت بتعديلها لكي تعكس العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أخذ التحسينات الائتمانية المحتفظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار. ويتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقعات معقولة باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة به.

لا تقوم المجموعة بتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة لدى البنوك ومديني الموظفين والتأمينات المستردة (المدرجة في الأرصدة المدينة الأخرى) حيث تعتبر هذه الأدوات منخفضة المخاطر ولا تتوقع المجموعة تكبد أي خسائر ائتمانية فيما يتعلق بتلك الأدوات.

تحديد خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل الإسلامي

قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العامة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مديني التمويل الإسلامي. وفقاً للطريقة العامة، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على ثلاث مراحل. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر-المرحلة 1). بالنسبة للمخاطر التي تعرضت للزيادة الملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض دون النظر توقيت إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة - المرحلة 2). بالإضافة إلى ذلك، تقيس المجموعة مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان على مدى عمر الأداة التي انخفضت قيمتها الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي للانخفاض في القيمة (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المصنفة في المرحلة 3). ترى المجموعة أن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة منخفضة المخاطر الائتمانية عندما يتسم الطرف الآخر بقوة في مركز السيولة ما يتيح له الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية في المستقبل القريب.

إن خسائر الائتمان المتوقعة تتمثل في خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من احتمالات أحداث التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 هر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر على أساس فردي أو على أساس مجمع استناداً إلى طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مراحل خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تقييم لتحديد ما إذا وجد انخفاض القيمة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي أو المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. تصنف كافة الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة 3 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة. يتضمن الدليل على الانخفاض الائتماني للأصل المالي البيانات الملحوظة التالية:

- صعوبة مالية جوهرية للمقترض أو جهة الإصدار
- مخالفة بنود العقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد
- قيام المقرض بمنح المقترض حق امتياز، ما لم يضع المقرض في اعتباره خلاف ذلك، لأسباب اقتصادية وتعاقدية تتعلق بتعرض المقترض لصعوبة مالية

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان لمديني التمويل الإسلامي أو المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي أو لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تصنيف هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة 1.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل خصم مناسب للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. بالنسبة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة عند الطلب، لا ترى المجموعة ان تأثير خصم النقص في التدفقات النقدية المستقبلية جوهرياً حيث أنه من المتوقع تسوية هذه الأرصدة خلال فترة زمنية قصيرة. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والمخاطر عند التعثر. إن تحديد هذه العناصر يتطلب أحكام جوهرية من الإدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية المتوقع أن يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لغرض إدراج المعلومات المستقبلية ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وتعكس تلك المتغيرات بصورة أساسية التقديرات المعقولة والمؤيدة لظروف الاقتصاد الكلي في المستقبل. وتقوم الإدارة بمراجعة الافتراضات والتقديرات على أساس منتظم.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية لمديني التمويل الإسلامي (إما جزئياً أو بالكامل) عندما تقرر المجموعة أن المدينين ليس لديهم موجودات أو مصادر دخل قد تؤدي إلى إنتاج تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ. على الرغم من ذلك، فإن الموجودات المالية التي يتم شطبها لا تزال تخضع لتطبيق الأنشطة للالتزام بالإجراءات التي تقوم المجموعة باتخاذها لاسترداد المبالغ المستحقة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي المجموع

يتم عرض مخصصات الخسائر المرتبطة بخسائر الائتمان المتوقعة كإقطاع من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية وذلك بالنسبة للموجودات المالية المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة.

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطالبة المجموعة باحتساب خسائر الائتمان من مديني التمويل الإسلامي وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام دفعة ما في تاريخ سدادها المتعاقد عليه أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عندما يكون مبلغ الربح أو القسط الأساسي متأخر السداد لمدة تزيد عن 90 يوم وكذلك في حالة زيادة القيمة الدفترية عن قيمتها التقديرية الممكن استردادها. يتم إدارة ورقابة القروض متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربع فئات تستخدم بعد ذلك لتحديد المخصصات:

المخصصات المحددة	المعيار	الفئة
-	غير منتظمة لمدة تزيد عن 90 يوم	قيد المراقبة
20 %	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 91-180 يوم	شبه قياسية
50 %	غير منتظمة لمدة تتراوح بين 181-365 يوم	مشكوك في تحصيلها
100 %	غير منتظمة لمدة تزيد عن 365 يوم	معدومة

قد تقوم المجموعة أيضاً بإدراج التسهيل الائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه استناداً إلى أحكام الإدارة بشأن الظروف المالية و/أو الظروف غير المالية الخاصة بالعميل.

إضافة إلى المخصصات المحددة، يتم احتساب نسبة 1 % كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5 % للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات المحددة) والتي لا تخضع لاحتساب المخصصات المحددة.

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. إذا لم يتم تحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو فقدان 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 سداذه أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف المتعلقة مباشرة بتكلفة المعاملة. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين والتزامات بموجب عقد تأجير تمويلي والمصروفات المستحقة ودائني التمويل الإسلامي. لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة بالمعاملة في حالة دائني التمويل الإسلامي والمطلوبات الأخرى.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنو تمويل إسلامي

إن هذه الفئة هي الأكثر صلة بالمجموعة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس دائني التمويل الإسلامي التي تحمل ربحاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند استبعاد المطلوبات ومن خلال طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيابة والاعتاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

أساسيا في معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل المجموع. كما يتضمن دائنو التمويل الإسلامي للمجموعة تسهيلات الإجارة والمرابحة.

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقا للقيمة العادلة استنادا إلى الشروط المعدلة.

عند إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مفترضة) في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون هناك حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية لتسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع الاعتماد على أعلى مستوى من المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية

المجموعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق المعلن. وتستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. كما تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة أو وحدات الاستثمار أو أدوات الاستثمار المشابهة بناءً على أحدث قيمة معلنة للموجودات بالصادفي.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو نماذج تقييم أخرى مناسبة.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن القيمة العادلة يتم تقديرها عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل العائد السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات الملكية حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يتم قياس الاستثمار بالتكلفة وتخضع لاختبار انخفاض القيمة.

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة المشار إليه أعلاه.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى تقييم خبير التقييم المعتمد.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية إما عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ضمن بيان الدخل المجموع في فترة إلغاء الاعتراف.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستعمال. إذا تحول العقار الذي يشغله المالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى أو على مدار فترة عقد التأجير للسيارات المستأجرة أيهما أقل كما يلي:

- تحسينات على عقارات مستأجرة – 20 سنة
- أثاث وتركيبات – 5 سنوات
- معدات – 5 سنوات
- برامج كمبيوتر – 5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا توفرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبلغها المقدر الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلقة بها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع كمصروفات عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغائه الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغائه الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند إلغائه الاعتراف بالأصل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استردادها للأصل. إن المبلغ الممكن استردادها للأصل هو

القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأييد هذه العمليات الحسابية من خلال مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

تستند المجموعة في احتساب انخفاض القيمة إلى الموازنات التفصيلية وحسابات التوقعات التي يتم إعدادها بشكل مستقل لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تشمل هذه الموازنات والتقديرات فترة خمس سنوات. يتم احتساب وتطبيق معدل النمو طويل الأجل لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد خمس سنوات.

تسجل خسائر الائتمان المتوقعة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن فئة المصروفات المناسبة لوظيفة الأصل منخفض القيمة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها طبقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. إضافة إلى ذلك وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم الاشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يتم قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف بها لأول مرة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. تسجل الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

النقدية في بيان الدخل المجموع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بنفس طريقة الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق التحويل للبنود التي يتم تسجيل أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجموع يتم أيضاً تسجيلها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجموع على التوالي).

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الدخل لتلك العمليات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل لأغراض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

موجودات بصفة الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة كموجودات المجموعة، وبالتالي لا تدرج في بيان المركز المالي المجموع.

الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون احتمال التدفق الوارد للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مرجحاً.

2.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. استخدمت المجموعة الأحكام والتقديرات التالية على سبيل المثال وليس الحصر:

تصنيف الموجودات المالية

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

تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة قرار عند حيازة عقار ما إذا يجب تصنيفه كمحتفظ به لغرض البيع أو عقار استثماري. تحدد هذه الأحكام عند الحيازة ما إذا سيتم تصنيف هذه العقارات لاحقاً كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل أو بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كمحتفظ به لغرض البيع في حالة حيازته بصورة رئيسية لغرض البيع في سياق العمل المعتاد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تمت حيازته لتوليد إيرادات رأسمالية أو زيادة قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد - المجموعة كمستأجر

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

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارستها (أو عدم ممارستها) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجية الأعمال).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأهمية هذه الموجودات لعملياتها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية المرتبط بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للأرصدة المدينة الأخرى وموجودات العقود، تطبق المجموعة الطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان، وبدلاً

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

من ذلك تقوم بتسجيل مخصص الخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مخصص خسائر يستند إلى الخبرة التاريخية في الخسائر الائتمانية، ويتم تعديله مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراسات 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 المقدره عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري باستخدام آليات التقييم المسجلة ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية تحت الانشاء استناداً إلى التقديرات التي يتم إعدادها من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين باستثناء القيم التي لا يمكن قياسها بصورة موثوق منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الإيضاح رقم 9.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداهه للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما «يتعين على المجموعة» سداهه، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

3. صافي الإيرادات من استثمارات في أسهم

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(70,378)	157,537	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,206	114,585	أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
149,396	214,995	إيرادات توزيعات أرباح
100,224	487,117	

4. مصروفات إدارية

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,211,434	1,391,608	تكاليف موظفين ومزايا موظفين أخرى
17,683	11,980	مصروفات إيجار
62,885	62,693	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 8)
56,920	52,269	استهلاك ممتلكات ومعدات
2,212	-	إدارة محفظة ورسوم تحصيل
124,375	133,821	أتعاب مهنية وقانونية
11,985	9,320	تكلفة تمويل للالتزامات تأجير (إيضاح 8)
3,051	119,575	مصروفات حوافز
264,761	181,118	مصروفات أخرى
<u>1,755,306</u>	<u>1,962,384</u>	

5. صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
56,150	221,081	مخصص خسائر ائتمان متوقعة لمديني تمويل إسلامي (إيضاح 6)
(17,701)	-	رد مخصص خسائر ائتمان متوقعة لمديني تمويل إسلامي (إيضاح 6)
63,896	3,557	مخصص خسائر ائتمان متوقعة لموجودات أخرى (إيضاح 7)
(73,787)	(1,000)	رد مخصص خسائر ائتمان متوقعة لموجودات أخرى (إيضاح 7)
<u>28,558</u>	<u>223,638</u>	

6. مدينو تمويل إسلامي

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,638,549	1,599,998	مجمّل المبلغ
(221,146)	(179,451)	ناقصا: إيرادات مؤجلة
1,417,403	1,420,547	
(219,852)	(440,933)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>1,197,551</u>	<u>979,614</u>	

إن القيمة الدفترية لمديني التمويل الإسلامي تقارب قيمتها العادلة بصورة معقولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص انخفاض قيمة أرصدة مديني التمويل الإسلامي خلال السنة:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 ابريل
181,403	219,852	
56,150	221,081	يضاف: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح 5)
(17,701)	-	يخصم: رد مخصص انخفاض مديني تمويل اسلامي (إيضاح 5)
219,852	440,933	كما في 31 مارس

كما في 31 مارس 2021، تأخر سداد أو انخفضت قيمة أرصدة مديني التمويل الإسلامي بقيمة اسمية بمبلغ 440,933 دينار كويتي (2020: 219,852 دينار كويتي).

كانت خسائر الائتمان المتوقعة المتراكمة المحتسبة طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي كما في 31 مارس 2021 بمبلغ 440,933 دينار كويتي (31 مارس 2020: 219,852 دينار كويتي) وهي تزيد عن المخصصات المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي بمبلغ 436,286 دينار كويتي (31 مارس 2020: 214,227 دينار كويتي).

7. موجودات أخرى

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات مستحقة
34,115	37,426	
1,058	34	مديني موظفين
109,439	76,946	دفعات مقدما وتأمينات ومصروفات مدفوعة مقدما
1,327,268	627,268	أرصدة مستحقة من بيع شركة تابعة *
883,200	2,112,931	مدينون آخرون
2,355,080	2,854,605	

* قامت الشركة الأم في 7 مايو 2018 ببيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة رساميل موتورز للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. («رساميل موتورز»)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل إلى طرف اخر ليس ذي علاقة لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 3,300,000 دينار كويتي.

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 مارس 2020، قامت المجموعة بتحصيل مبلغ 1,900,000 دينار كويتي من إجمالي المبلغ المستحق وتوقع تحصيل المبلغ المتبقي خلال 12 شهرا من تاريخ البيانات المالية المجمعة. خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بتحصيل مبلغ 700,000 دينار كويتي مما أدى إلى زيادة إجمالي المقابل النقدي المستلم إلى 2,600,000 دينار كويتي من إجمالي المبلغ المستحق. ولاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة، أبرمت الشركة الأم اتفاقية ثلاثية الاتجاهات (شركة رساميل والمشتري وشركة تمويل) وبموجبها التزم الطرف الممول بسداد الرصيد المتبقي المستحق إلى الشركة الأم بمجرد أن تقوم الشركة الأم بتحويل الأسهم إلى الطرف الممول كضمان. تتوقع المجموعة تحصيل المبلغ المتبقي في يونيو 2021.

كما في 31 مارس 2021، سجلت المجموعة انخفاضاً في قيمة موجودات أخرى بمبلغ 3,557 دينار كويتي (2020: 63,896 دينار كويتي) (إيضاح 5)، ورد لانخفاض قيمة موجودات أخرى بمبلغ 1,000 دينار كويتي (2020: 73,787 دينار كويتي) (إيضاح 5).

8. موجودات حق الاستخدام والالتزامات بموجب عقد التأجير التمويلي

فيما يلي الحركة في موجودات حق الاستخدام:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
266,532	203,647	كما في بداية السنة
(62,885)	(62,693)	مصروفات استهلاك
203,647	140,954	كما في نهاية السنة

فيما يلي الحركة في مطلوبات التأجير:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
266,532	209,565	كما في بداية السنة
11,985	9,320	تكاليف تمويل (إيضاح 4)
(68,952)	(68,952)	مدفوعات لمطلوبات تأجير
209,565	149,933	كما في نهاية السنة

قامت المجموعة بخضم التزامات التأجير المستقبلية بواسطة معدل الاقتراض المتزايد المحدد بنسبة 5.5 % في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

9. عقارات استثمارية

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,782,725	6,342,541	كما في بداية السنة
(440,184)	(399,462)	التغير في القيمة العادلة
6,342,541	5,943,079	كما في نهاية السنة

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية كما يلي:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,719	39,907	عقارات قيد التطوير
6,301,822	5,903,172	عقارات مطورة
6,342,541	5,943,079	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمي العقارات المستقلين المسجلين بواسطة الجمع ما بين طريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المقارنة بالسوق مع مراعاة طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بواسطة طريقة التدفقات النقدية المخصومة استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن العقار على مدار نطاق زمني

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

مقدر للتدفقات النقدية مع تحديد ضمني للقيمة النهائية في نهاية الفترة ومراعاة معدل الخصم. وطبقا لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استنادا إلى المعاملات المماثلة. ووحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر لكل متر مربع. تم إجراء التقييم من قبل خبراء تقييم مستقلين معتمدين يتسمون بالمؤهلات المهنية المعتمدة ذات الصلة والخبرة في مواقع وفئات العقارات التي يتم تقييمها. تتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13. في ضوء الوضع الراهن لجائحة كوفيد-19، سوف تستمر الإدارة في مراقبة مستقبل السوق، وإجراء مراجعة مستمرة لقيمة العقارات الاستثمارية.

تم إدراج مزيد من المعلومات عن إفصاحات قياس القيمة العادلة ضمن الإيضاح 18.

كما في 31 مارس 2021، كان لدى المجموعة بعض العقارات الاستثمارية تحت الإنشاء بمبلغ 39,907 دينار كويتي (2020: 40,719 دينار كويتي). وبالتالي، تم إدراج هذه العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

يتكون صافي إيرادات التأجير مما يلي:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
633,118	172,534	إيرادات تأجير
(228,015)	(59,933)	رسوم إدارة وصيانة عقارات
405,103	112,601	

فيما يلي الافتراضات الجوهرية المتعلقة بتقييم العقارات المطورة التي تم تقييمها باستخدام طريقة رسملة الإيرادات:

2020	2021	
16.60	16.60	متوسط الأيجار الشهري (للمتر المربع) (دينار كويتي) بافتراض نسبة إشغال بنسبة 100%
%15.56	%16.39	معدل العائد
%33.79	%81.96	معدل الشغور

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية:

التأثير على الربح (الخسارة) للسنة		التغيرات في افتراضات التقييم	
2020	2021		
دينار كويتي	دينار كويتي		
307,196	291,743	± %5	متوسط الأيجار
7,442	7,836	± %5	معدل العائد
(307,196)	(291,743)	- %5	معدل الشغور

تم رهن بعض العقارات الاستثمارية التي تبلغ قيمتها العادلة 1,722,094 دينار كويتي (2020: 1,610,592 دينار كويتي مقابل دائني تمويل اسلامي (ايضاح 10).

10. دائنو تمويل إسلامي

إجارة	مربحة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2021
1,294,450	1,556,755	2,851,205	مجمل المبلغ
(226,893)	(37,971)	(264,864)	ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة
1,067,557	1,518,784	2,586,341	
إجارة	مربحة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2020
1,478,711	1,577,010	3,055,721	مجمل المبلغ
(241,977)	(33,625)	(275,602)	ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة
1,236,734	1,543,385	2,780,119	

تحمل أرصدة الإجارة المستحقة متوسط معدل ربح بنسبة 6.75% (2020: 6.75%) سنوياً، وتستحق السداد على أقساط متساوية بمبلغ 225,072 درهم إماراتي (مما يعادل 12,229 دينار كويتي) ويستحق آخر قسط السداد في 15 يناير 2027.

تحمل أرصدة المربحة الدائنة متوسط معدل فائدة بنسبة 6% (7%: 2020) سنوياً ويستحق آخر قسط السداد في 30 أغسطس 2021.

إن أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 1,294,450 دينار كويتي (2020: 1,478,711 دينار كويتي) مكفولة بضمانات بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 1,722,094 دينار كويتي (2020: 1,610,592 دينار كويتي) (ايضاح 9).

11. مطلوبات أخرى

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,326	141,368	مصرفات مستحقة
18,685	9,434	ايجار مستلم مقدا
25,470	27,558	تأمينات مستردة
249,516	256,346	مطلوبات أخرى ومصرفات مستحقة
340,997	434,706	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

12. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
527,646	584,686	كما في بداية السنة
149,667	390,614	المحمل خلال السنة
(92,627)	(5,634)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
584,686	969,666	كما في نهاية السنة

إن الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المسجلة في بيان المركز المالي المجموع هي كالتالي:

13. حقوق الملكية

أ) رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً مما يلي:

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم		
2020	2021	2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي			
18,026,680	18,026,680	180,266,800	180,266,800	أسهم بقيمة 100 فليس للسهم (مدفوعة نقداً)

ب) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى الاحتياطي الإجمالي حتى يصل هذا الاحتياطي إلى 50% بحد أدنى من رأس المال المدفوع.

يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تحوط 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 مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الإجمالي نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدها الشركة الأم.

14. إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة، والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

الإجمالي 2020	الإجمالي 2021	موظفو الإدارة العليا	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,053	298	298	أتعاب إدارة واستشارات

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة. وكانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الرصيد القائم كما في 31 مارس		قيم المعاملات للسنة المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
103,548	67,825	353,286	291,904	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
131,701	325,704	37,941	194,003	مكافأة نهاية الخدمة
235,249	393,529	391,227	485,907	

شروط وبنود المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم تنفيذ المعاملات مع أطراف ذات علاقة استناداً إلى شروط مماثلة للشروط السائدة في المعاملات المنفذة على أساس متكافئ. ولم يتم تقديم أو الحصول على ضمان لأي أرصدة مستحقة من أو إلى أي طرف ذي علاقة. للسنة المنتهية في 31 مارس 2021، لم تسجل المجموعة أي مخصص لقاء خسائر الائتمان المتوقعة مقابل المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم إجراء هذا التقييم في نهاية كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل به.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

15. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات على أساس التوقيت المتوقع للاسترداد أو التسوية. يتم تحديد قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في شركة زميلة استناداً إلى تقدير الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية.

فيما يلي قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

31 مارس 2021	خلال سنة واحدة	سنة إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	829,505	-	829,505
مدينو تمويل إسلامي	145,304	834,310	979,614
موجودات أخرى	2,032,780	821,825	2,854,605
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,546,921	-	1,546,921
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	2,858,843	2,858,843
عقارات استثمارية	-	5,943,079	5,943,079
ممتلكات ومعدات	-	80,804	80,804
موجودات حق الاستخدام	62,703	78,251	140,954
إجمالي الموجودات	4,617,213	10,617,112	15,234,325
المطلوبات			
دائنو تمويل إسلامي	1,673,353	912,988	2,586,341
مطلوبات أخرى	191,673	243,033	434,706
التزامات تأجير	62,219	87,714	149,933
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	969,666	969,666
إجمالي المطلوبات	1,927,245	2,213,401	4,140,646

31 مارس 2020			المجموع
خلال سنة واحدة	سنة إلى 5 سنوات	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات			
3,834,493	-	3,834,493	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,197,551	856,641	340,910	مدينو تمويل إسلامي
2,355,080	885,075	1,470,005	موجودات أخرى
580,779	-	580,779	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,008,721	2,008,721	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,342,541	6,342,541	-	عقارات استثمارية
139,577	139,577	-	ممتلكات ومعدات
203,647	135,779	67,868	موجودات حق الاستخدام
16,662,389	10,368,334	6,294,055	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
2,780,119	1,077,758	1,702,361	دائنو تمويل إسلامي
340,997	229,218	111,779	مطلوبات أخرى
209,565	150,669	58,896	التزامات تأجير
584,686	584,686	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,915,367	2,042,331	1,873,036	إجمالي المطلوبات

16. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة بالنسبة للمجموعة لتحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة. ويتم مراقبتها من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. لم يتم إجراء أي تغيير في طريقة وسياسات إدارة المخاطر خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2021.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن الإدارة الشاملة للمخاطر والموافقة على استراتيجيات وعمليات المخاطر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل؛ مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية مدينو التمويل الإسلامي والأرصدة المدينة الأخرى) ومن أنشطتها التمويلية التي تتضمن ودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى (بما في ذلك الاستثمار في أوراق الدين المالية).

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

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,834,027	828,505	أرصدة لدى البنوك
1,197,551	979,614	مدينو تمويل إسلامي
2,245,641	2,777,659	موجودات أخرى *
7,277,219	4,585,778	

* باستثناء الدفعات مقدماً والتأمينات 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) مكفولة بضمان بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض القيمة للأرصدة لدى البنوك على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً وتعكس فترات الاستحقاق قصيرة الأجل للانكشافات. تعتبر المجموعة أن الأرصدة لدى البنوك ترتبط بمخاطر ائتمانية منخفضة وفقاً لتصنيفات الائتمان الخارجية للأطراف المقابلة وضمان بنك الكويت المركزي للودائع المودعة لدى البنوك المحلية.

مدينو التمويل الإسلامي

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة أرصدة مديني التمويل الإسلامي متعثرة وبالتالي إدراجها ضمن المرحلة 3 (المصنفة كمنخفضة القيمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم المقترض بالوفاء بالتزامات الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل تحقيق الضمان (في الحالات المحتفظ فيها بالضمانات)؛
- أن يسجل المقترض تأخر في السداد لأكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة.

وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته يعتبر أيضاً تسهياً متعزراً.

تراعي المجموعة مجموعة متنوعة من المؤشرات التي قد تشير إلى احتمالية العجز عن السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- مواجهة المقترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهرية
- الإخلال بالاتفاقيات مثل التعثر أو التأخر في السداد
- منح جهة الإقراض امتياز إلى المقترض لم يكن يجب منحه في ظروف مغايرة وذلك لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبات المالية التي تواجه المقترض.
- وفاة المقترض

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي «غير متعثر» (أي لم يعد متعزراً) وبالتالي يتم إعادة تصنيفه خارج المرحلة 3 عندما لم يعد يستوفي أيّاً من معايير التعثر. وفيما يتعلق بالتسهيلات المعاد هيكلتها والتي يتم تصنيفها ضمن المرحلة 3، ينبغي استكمال فترة مهلة السداد (إن وجدت) واستيفاء الدفعات المجدولة (جميعها محددة على الأساس الحالي) لمدة سنة على الأقل أو وفقاً لما يتم تحديده من قبل المجموعة للنظر في تصنيف التسهيل ضمن المرحلة 2 / المرحلة 1.

الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان

تتولى المجموعة باستمرار مراقبة كافة الموجودات التي تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كانت أداة ما أو محفظة من الأدوات تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو تتعرض لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخر في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بازدياد جوهري في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان. إضافة إلى المعايير الكمية أعلاه، تقوم المجموعة بتطبيق معايير نوعية لتقييم الازدياد الملحوظ في المخاطر الائتمانية استناداً إلى مراقبة بعض إشارات الإنذار المبكر.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام افتراضات المخاطر الائتمانية المناسبة وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وغيرها.

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية المصنفة ضمن المرحلة 3 بنسبة 100% من قيمة التعرض عند التعثر بالصافي بعد قيمة الضمانات المؤهلة بعد تطبيق الاستقطاعات المعمول بها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

عملية تقدير احتمالية التعثر

تتمثل احتمالية التعثر في احتمال أن يتعثر الملتزم في الوفاء بالتزاماته في المستقبل. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 استخدام معامل احتمالية تعثر منفصل لمدة تبلغ 12 شهراً أو على مدار عمر الأداة استناداً إلى توزيع المرحلة بالنسبة للملتزم. كما ينبغي أن تعكس احتمالية التعثر المستخدمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقدير المجموعة لجودة الأصل في المستقبل. تستعين المجموعة بتصنيفات ائتمانية داخلية لعملاء التمويل الإسلامي بالإضافة إلى مقاييس وأساليب أخرى تهدف إلى مراعاة كافة جوانب المخاطر القائمة في تقدير احتمالية التعثر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما تراعي المجموعة متطلبات بنك الكويت المركزي حول تحديد الحد الأدنى لاحتمالية التعثر للتسهيلات الائتمانية.

قيمة التعرض عند التعثر

تمثل قيمة التعرض عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. وتقوم المجموعة باحتساب قيمة التعرض عند التعثر استناداً إلى إرشادات بنك الكويت المركزي حول عوامل التحويل الائتماني التي سيتم تطبيقها على الأجزاء المستغلة من التسهيلات النقدية.

معدل الخسارة عند التعثر

يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى إرشادات بنك الكويت المركزي حول الضمانات المؤهلة مع الالتزام بالاستقطاعات المقررة لتحديد الخسارة عند التعثر.

موجودات أخرى

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر السابقة للمجموعة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى من العملاء الأفراد، والتي تتكون من عدد كبير جداً من الأرصدة الصغيرة. تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ارتفعت بشدة منذ الاعتراف المبدئي في حالة تأخر المدفوعات التعاقدية لمدة أكثر من 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومؤيدة تثبت العكس.

بشكل عام، يتم شطب الموجودات الأخرى في حالة التأخر في السداد لمدة أكثر من سنة ولم تخضع لأنشطة إنفاذ القانون.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يتم منح مديني التمويل الإسلامي للمجموعة إلى العملاء في دولة الكويت.

إن مديني التمويل الإسلامي مكفولة بصورة رئيسية بضمان الموجودات الأساسية مثل العقارات والأسهم والسيارات. وقد يتم المطالبة بضمانات إضافية.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل القيمة الحالية للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي قد تنشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. إن تأثير الضمانات وآليات تخفيف المخاطر الأخرى موضحاً أدناه.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

يجوز للمجموعة تسجيل الضمان في حالة تعثر المقترض، وذلك وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع المقترضين. تلتزم المجموعة برد الضمان عند سداد الأرصدة المدينة.

الجودة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

تتبع المجموعة عملية مراجعة الجودة الائتمانية لغرض التحديد المبكر للتغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك مراجعة الضمانات. تهدف عملية مراجعة الجودة الائتمانية إلى ان تسمح للمجموعة بتقييم الخسائر المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها واتخاذ الإجراءات التصحيحية.

تقوم المجموعة بإدارة الجودة الائتمانية من خلال التحقق من أن يتم إتاحة كافة القروض الممنوحة مقابل ضمانات تغطي نسبة 100% على الأقل من القرض بالنسبة للقروض الممنوحة للأفراد من عملاء المجموعة، وتقوم الإدارة بمراجعتها بصفة منتظمة.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من الأرصدة لدى البنوك والنقد والأوراق المالية التي يسهل تحويلها إلى نقد.

توضح قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية والتي تتضمن مدفوعات الأرباح المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية غير المخصصة في 31 مارس كانت كما يلي:

المجموع	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				2021
2,851,205	1,072,545	1,723,184	55,476	دائنو تمويل إسلامي
283,904	239,495	39,868	4,541	مطلوبات أخرى (باستثناء الإيجار المستلم مقدماً والمصروفات المستحقة)
160,888	91,936	51,714	17,238	التزامات تأجير
3,295,997	1,403,976	1,814,766	77,255	
				2020
3,055,721	1,255,683	1,744,281	55,757	دائنو تمويل إسلامي
274,986	229,218	41,966	3,802	مطلوبات أخرى (باستثناء الإيجار المستلم مقدماً والمصروفات المستحقة)
229,840	160,888	51,714	17,238	التزامات تأجير
3,560,547	1,645,789	1,837,961	76,797	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح حيث إن موجودات ومطلوبات المجموعة التي تحمل ربح بمعدلات ثابتة.

16.3.2 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق في ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

مؤشرات السوق	31 مارس 2021		31 مارس 2021	
	التأثير على نتائج السنة	التغير في سعر الأسهم	التأثير على نتائج السنة	التغير في سعر الأسهم
	دينار كويتي	%	دينار كويتي	%
الكويت	4,900	%5	6,199	%5
دول مجلس التعاون الخليجي	7,636	%5	11,701	%5
أخرى	16,503	%5	59,446	%5

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في النسبة المئوية لأسعار الأسهم معادلاً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

16.3.3 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. تدار مخاطر تحويل العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تقوم المجموعة بأنشطة تداول العملات الأجنبية وتقوم عند الضرورة بمطابقة مخاطر العملات الأجنبية المتضمنة في بعض الموجودات مع المطلوبات بنفس العملة أو بعملة ذات علاقة.

فيما يلي التأثير على نتائج السنة (بسبب التغيير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة التغيير في أسعار صرف العملات للعمليات الأجنبية مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

31 مارس 2021			31 مارس 2021			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التغيير في أسعار العملات	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التغيير في أسعار العملات	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	العملة
1,773	90,516	+5	28,447	186,418	+5	دولار أمريكي
52,748	(55,329)	+5	70,644	263,515	+5	درهم إماراتي

إن أي انخفاض مكافئ سيؤدي إلى تأثير معادل ولكن مقابل على الحسابات المبينة أعلاه على أساس ثبات المتغيرات الأخرى.

17. إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة الأم بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2021 و 31 مارس 2020.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم باستثناء الاحتياطي الإجمالي زائداً صافي الدين. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الاقتراض عند مستويات مقبولة. تُدرج المجموعة دائني التمويل الإسلامي والمطلوبات الأخرى ضمن صافي الدين ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد.

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,780,119	2,586,341	دائنو تمويل إسلامي
340,997	434,706	مطلوبات أخرى
(3,834,493)	(829,505)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والنقد
(713,377)	2,191,542	صافي الدين
12,726,238	11,074,600	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء الاحتياطي الإجمالي)
12,012,861	13,266,142	رأس المال وصافي الدين
لا شيء %	17 %	معدل الاقتراض

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

18. قياس القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي ملخص الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف البنود التي تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة بصورة معقولة:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	الأدوات المالية
		استثمارات في أسهم (بالقيمة العادلة)
580,779	1,546,921	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,008,721	2,858,843	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,589,500	4,405,764	

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات غير مالية
6,342,541	5,943,079	عقارات استثمارية

الأدوات المالية

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة	أسعار معلنة في أسواق نشطة	المجموع	
(المستوى 3)	(المستوى 1)		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 مارس 2021
-	1,546,921	1,546,921	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,858,843	-	2,858,843	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,858,843	1,546,921	4,405,764	

قياس القيمة العادلة بواسطة			
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة	أسعار معلنة في أسواق نشطة	المجموع	
(المستوى 3)	(المستوى 1)		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 مارس 2020
-	580,779	580,779	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,008,721	-	2,008,721	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,008,721	580,779	2,589,500	

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال 2021 أو 2020. تفاصيل المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في التقييم

حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة	النطاق	المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة	آليات التقييم	
ان الزيادة (النقص) في الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة.	40 %	الخصم لضعف التسويق *	طريقة السوق	أسهم غير مسعرة

* يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي حددتها المجموعة والتي سيأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

تحليل الحساسية

لدى المجموعة استثمارات في عدد من الشركات غير المسعرة في أسواق نشطة، ولا تقوم بتنفيذ معاملات منتظمة على هذه الاستثمارات. تستخدم المجموعة صافي قيمة الموجودات بناءً على آلية التقييم لهذه المراكز. ويتم عند الضرورة تعديل صافي قيمة الموجودات بحيث تعكس عوامل مثل خصومات السيولة السوقية وعوامل أخرى معينة تتعلق بالاستثمار. وبالتالي، تم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى 3.

إن الارتفاع (الانخفاض) الجوهري في صافي قيمة الموجودات المسجلة للشركات المستثمر فيها سوف يؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة على أساس متبادل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

مطابقة قياس القيمة العادلة على أساس متكرر للأسهم غير المسعرة المصنفة من المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 أبريل 2020
2,008,721	2,008,721	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(257,790)	(257,790)	المشتريات / الاسترداد (بالصافي)
1,107,912	1,107,912	كما في 31 مارس 2021
2,858,843	2,858,843	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 أبريل 2019
2,483,121	2,483,121	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(544,915)	(544,915)	المشتريات / الاسترداد (بالصافي)
70,515	70,515	كما في 31 مارس 2020
2,008,721	2,008,721	

الموجودات غير المالية

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية للمجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			المجموع
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 1)	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 مارس 2021
4,971,926	931,246	5,903,172	عقارات استثمارية
5,153,356	1,148,466	6,301,822	31 مارس 2020
			عقارات استثمارية

مطابقة قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	في بداية السنة
5,507,309	5,153,356	قياس القيمة العادلة المسجل في بيان الدخل المجموع
(353,953)	(181,430)	كما في 31 مارس
5,153,356	4,971,926	

عقارات استثمارية

تم تقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل خبراء تقييم لديهم المؤهلات المهنية ذات الصلة والخبرة الحديثة بموقع وفئة العقارات الاستثمارية قيد التقييم. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية في ضوء فجوة زمنية لا تزيد عن شهرين.

عقار قيد التطوير

تدرج العقارات قيد التطوير بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة نظراً لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها أخذاً في الاعتبار طبيعة هذه العقارات الاستثمارية ولعدم توافر معاملات في سوق نشط.

19. موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن عملاءها ولم يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ مجمل قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة في 31 مارس 2021 ما قيمته 19,214,567 دينار كويتي (2020: 19,235,038 دينار كويتي). تتضمن الموجودات بصفة الأمانة مبلغ 77,838 دينار كويتي (2020: 88,814 دينار كويتي) يتعلق بطرف ذي علاقة.

تتضمن إيرادات اتعاب الإدارة والاستشارات أتعاب بمبلغ 92,052 دينار كويتي (2020: 99,348 دينار كويتي) ناتجة من أنشطة الوكالة والأمانة.

20. تأثير جائحة فيروس كوفيد-19

شهد تفشي فيروس كوفيد-19 تطورات متسارعة في سنة 2020 مع وقوع عدد كبير من حالات العدوى. وقد أثرت التدابير التي اتخذتها مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي وأعمال المجموعة بعدة طرق جوهرية.

وللتجاوب مع هذه الأزمة، تواصل المجموعة مراقبة جميع متطلبات السيولة والتمويل والاستجابة لها من خلال خطتها التي تعكس السيناريوهات الاقتصادية الحالية. تعتقد المجموعة أنه اعتباراً من 31 مارس 2021، يعتبر مركز السيولة للمجموعة مستقرًا وأن أرصدها الحالية من النقد والنقد المعادل، إلى جانب القروض ستكون كافية لتلبية متطلبات السيولة الخاصة بها.

20.1 استخدام التقديرات والافتراضات

فيما يلي المعلومات حول الافتراضات الرئيسية وحالات عدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة التي ترتبط بمخاطر جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات في فترة البيانات المالية المجمعة التالية.

أ) تقييم العقارات الاستثمارية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة وتعتبر المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

تقر المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، وبالتالي فقد حصلت على تقييمات خارجية مستقلة للعقارات الاستثمارية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة وسجلت خسائر تقييم بمبلغ 399,461 دينار كويتي (2020: 440,184 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 مارس 2021. ومع استيضاح الوضع، ستقوم المجموعة بمراقبة توقعات السوق بشكل مستمر واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه العقارات الاستثمارية عند حدوثها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2021

(ب) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

وضعت المجموعة في اعتبارها بعض المدخلات والافتراضات لتحديد القيمة العادلة مثل طريقة متوسط مضاعفات السوق والسعر إلى القيمة الدفترية للشركات المماثلة ومعدل الخصم لضعف التسويق والسيطرة بالنسبة للأسهم غير المسعرة المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وأدت التعديلات على هذه العوامل المتعلقة بالاقتصاد الكلي إلى خسائر غير محققة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 257,790 دينار كويتي (2020: 544,915 دينار كويتي) خلال السنة.

(ج) خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات أخرى

بالنسبة للموجودات الأخرى (باستثناء الأرصدة المدينة من بيع شركة تابعة)، يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة التي تستند إلى خبرتها التاريخية بخسائر الائتمان، مع تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، قد لا يكون التصنيف المطبق في الفترات السابقة مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي كوفيد-19 على أنواع مختلفة من العملاء (على سبيل المثال عن طريق تمديد شروط سداد الأرصدة التجارية المدينة أو باتباع إرشادات محددة صادرة عن الحكومة). بالنسبة للأرصدة المدينة من بيع شركة تابعة، تستخدم المجموعة الطريقة العامة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع المتبقي من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي.

سوف تستمر المجموعة في تقييم حالات التعرض الجوهرية بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي ستحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة اللاحقة.

(د) خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التمويل الإسلامي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة عن مديني التمويل الإسلامي وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيفات التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة في السداد في حالة عدم استلام دفعة في تاريخ السداد المحدد بموجب عقد أو إذا كانت التسهيلات تزيد عن الحدود المعتمدة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة في السداد ومنخفضة القيمة في حالة التأخر في سداد الربح أو اصل المبلغ عن موعد استحقاقه لأكثر من 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للتسهيل أكبر من قيمتها المقدرة الممكن استردادها. يتم إدارة ومراقبة القروض متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة، والقروض متأخرة السداد كتسهيلات غير منتظمة. سجلت المجموعة خسائر ائتمانية لمديني التمويل الإسلامي بناءً على متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي حيث أن هذه المخصصات أعلى من الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 31 مارس 2021. خلال السنة، سجلت المجموعة خسائر ائتمان متوقعة بمبلغ 221,081 دينار كويتي على مديني التمويل الإسلامي.

سوف تستمر المجموعة في تقييم حالات التعرض الجوهرية بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي ستحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة اللاحقة.

إن تأثيرات جائحة كوفيد-19 ما زالت متداعية ولا يمكن معرفة النتائج النهائية لهذا الحدث، وبالتالي لا يمكن تحديد التأثير الكلي على المجموعة بالنسبة للأحداث والظروف التي نشأت بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بشكل معقول في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة. سيتم إدراج تأثيرات جائحة كوفيد-19 على المجموعة فور وعند معرفته عند تحديد تقديرات وافترضاات المجموعة التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة.