

التقرير السنوي

2022



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

8	أعضاء مجلس الإدارة
11	أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
16	تقرير مجلس الإدارة
36	تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
37	تقرير التدقيق الشرعي الخارجي
42	تقرير لجنة التدقيق لشركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م.
48	تقرير الحوكمة
58	تقرير مراقب الحسابات المستقل
62	بيان المركز المالي المجمع
63	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
64	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
65	بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع
66	بيان التدفقات النقدية المجمع
68	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



أعضاء مجلس الإدارة



أعضاء مجلس الإدارة

السيد / سمير عبدالمحسن الغربللي

رئيس مجلس الإدارة

- حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.
- لديه خبرة 40 سنة في الوظائف الإشرافية في عدد من الشركات الاستثمارية.
- عضو مجلس الإدارة سابقاً لعدد من الشركات بالإضافة الى بنك استثمار إسلامي.



السيد / جيار سنابيان

نائب رئيس مجلس الإدارة

- حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.
- لديه خبرة أكثر من 33 سنة كمسؤول عن جميع أنشطة الاستثمار والعمليات والشؤون المالية، منها 20 سنة بمنصب رئيس تنفيذي ورئيس تنفيذي بالوكالة في عدد من الشركات الاستثمارية.



السيد / هيثم سليمان الخالد

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس – هندسة كهربائية.
- لديه خبرة أكثر من 27 سنة في مجال الاتصالات المتنقلة، منها 13 سنة في وظائف تنفيذية و13 سنة في وظائف الإدارة الوسطى الرئيسية.
- شغل منصب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات طوال فترة تجاوزت 11 سنة.



السيد / عبدالعزيز محمد عبدالرزاق العنجري

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس - هندسة مدنية.
- لديه خبرة أكثر من 18 سنة.
- قد شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام منذ عام 2009 وهو عضو مجلس إدارة لعدد من الشركات.



السيد / محمد توفيق أحمد سلطان

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال.
- لديه خبرة أكثر من 15 سنوات. ويشغل منصب نائب المدير العام لشركة مجموعة تاول العالمية ومنصب عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات.



السيدة/ نور توفيق العبدالرزاق

عضو مجلس الإدارة

- حاصلة على ماجستير إدارة أعمال.
- لديها خبرة أكثر من 13 سنة، منها 8 سنوات في مجال الخزينة والاستثمار.

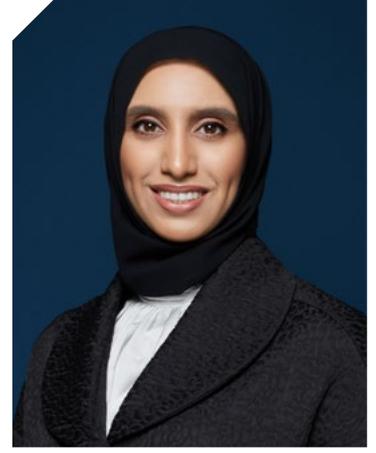


أعضاء مجلس الإدارة

السيدة / زينب الفيلكاوي

عضو مجلس الإدارة

- حاصلة على بكالوريوس محاسبة.
- لديها خبرة أكثر من 10 سنوات، تشغل حالياً منصب رئيس قسم عمليات الاستثمارات المالية في الأمانة العامة للأوقاف.



السيد / محمد عبدالرحمن الفارس

عضو مجلس الإدارة

- حاصل على بكالوريوس في التمويل
- لديه 10 سنوات خبرة في إدارة الأعمال
- مؤسس وعضو مجلس إدارة شركة كابيتل انترناشيونال ونايت كابيتل
- عضو مجلس إدارة لشركة مجموعة تاول العالمية



أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

الشيخ / د. عبدالعزيز خليفة القصار
رئيس هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



الشيخ / د. عصام خلف العنزي
عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



الشيخ / د. علي إبراهيم الراشد
عضو هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



الإدارة التنفيذية

دخيل عبدالله الدخيل، CFA

الرئيس التنفيذي

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.



علي عبدالمحسن الفليح، CWM

نائب الرئيس التنفيذي – إدارة 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 الملاءة 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.



عبد المحسن الغربلي

نائب الرئيس - إدارة الأصول

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





تقرير مجلس الإدارة



تقرير مجلس الإدارة



السيد / سمير عبدالمحسن الغربلي
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 2022 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.

الأحداث العالمية في عام 2021

شهدت سنتنا المالية المنتهية في 31 مارس 2022 الكثير من التطورات والأحداث على مختلف الأصعدة المالية والاقتصادية والسياسية وهي تطورات كانت متفاوتة إلى حد كبير فيما بينها من ناحية التأثير لدرجة يمكن فيه القول إن هذه السنة كانت مكوّنة من جزأين. عرفنا خلال الجزء الأول من هذه السنة المالية تباطؤ انتشار فيروس كورونا وهو الأمر الذي رفع مستوى التفاؤل بإمكانية اتخاذ الحكومات في مختلف دول العام قرارات بإعادة فتح الأنشطة الاقتصادية. أدت هذه التطورات إلى انتشار شعور إي جابي نسبي عند المستثمرين ما دفع بمؤشرات الأسهم العالمية إلى الارتفاع خلال عام 2021 وتؤكد الأرقام أن عام 2021 كان عاماً ممتازاً بالنسبة لقطاع الأسهم مع ارتفاع مؤشر S&P 500 بنسبة وصلت إلى حوالي 21% خلال الفترة الممتدة بين الأول من شهر أبريل وحتى نهاية شهر ديسمبر 2021. إلا أن هذه البيئة تغيّرت بشكل جذري بحلول عام 2022 مع ارتفاع معدلات التضخم بشكل كبير من جهة وتباطؤ النمو الاقتصادي من جهة ثانية. في هذا الوقت بدأت أسواق الأسهم بالتراجع بشكل دراماتيكي. ومع نهاية شهر مارس من العام 2022 كان

مؤشر S&P 500 قد تراجع بنسبة 5% وقد تراجعت الأسواق بشكل كبير جدا وقت إعداد هذه الرسالة في شهر يونيو مع مستوى غير مسبوق من التقلبات.

بالإمكان القول أن التقلبات في أسواق الأسهم وبداية ظهور بواذر ركود اقتصادي كانت قد بدأت قبل فترة لا بأس بها من شهر يناير 2022 وإن مظاهر الضعف بدأت بالظهور على العديد من القطاعات في أسواق الأسهم منذ منتصف عام 2021 حيث بدأت أسهم النمو تسجل أداء ضعيفاً في وقت مبكر، حيث بدأت أسعار الأسهم تسعير توقعات رفع معدلات الفائدة من قبل مجلس الاحتياطي الفدرالي الأمريكي.

عانت الأسواق في هذه الفترة من ضعف، إلا أن أسهم شركات التكنولوجيا الضخمة (ميتا، أمازون، نتفلكس وألفابت) وفرت للأسواق بعض المكاسب على الأقل حتى نهاية عام 2021 عندما بدأت هي الأخرى في تسعير القادم من تطورات.

ومن الجدير بالذكر انه لم يقتصر دور برنامج التيسير الكمي من البنوك المركزية وعلى رأسها البنك الفدرالي الأمريكي على تغذية أسواق الأسهم فحسب، بل أدى أيضاً إلى تغذية أسواق السندات خلال العقد السابق. كان العائد على سندات الخزنة الأمريكية لأجل عامين يعطي، عند أدنى مستوياته، عائداً قدره 15 نقطة أساس فقط. أما العائد على سندات الخزنة لأجل 10 سنوات فقد وصل إلى 1.5% في منتصف عام 2021. وعليه، إن وصف السندات السيادية، إن لم يكن سوق الائتمان بأكمله، بأنها كانت مرتفعة الثمن في عام 2021 هو أقل من الواقع. وعلى غرار أسواق الأسهم، فقد بدأت الأمور بالتغير بشكل كبير مع دخولنا عام 2022. وفي وقت كتابة هذا التقرير كان العائد على سندات الخزنة الأمريكية لأجل عامين قد ارتفع إلى 3.3%. يعكس هذا الارتفاع الظروف المالية الصعبة للغاية والتوقعات بحاجة الاحتياطي الفدرالي الأمريكي إلى رفع أسعار الفائدة بشكل متسارع.

أما في المنطقة فإن البيئة كانت مختلفة تماماً، حيث واصلت الأسواق المحلية والإقليمية ازدهارها مع ارتفاع أسعار النفط على خلفية تقلص العرض والإنتاج بينما الطلب قوي وامتزاد بسبب إعادة فتح الأنشطة الاقتصادية على مستوى العالم. بالإضافة إلى ذلك فإن مستويات العرض انخفضت بشكل أكبر بسبب الحظر الذي فرضته الولايات المتحدة والاتحاد الأوروبي على النفط الروسي. لقد أدى ذلك كله إلى تحقيق أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي أداء قوياً حيث عملت حكومات دول المجلس على إعادة بناء احتياطياتها وحساباتها الجارية بفضل الأسعار المرتفعة للنفط الذي أدى إلى عودة الفائض إلى ميزانيات دول المجلس بعد سنوات من العجز والتكشف.

إننا نتوقع أن يؤدي هذا الفائض إلى زيادة الإنفاق الرأسمالي من قبل دول المنطقة خلال السنوات المقبلة، خصوصاً أن الحكومات تواصل جهودها، بدرجات متفاوتة، في سبيل تنويع الاقتصاد وعدم الاعتماد حصراً على القطاع النفطي. لقد شهدنا خلال السنة المالية الماضية تسجيل جميع أسواق دول مجلس التعاون الخليجي عوائد مضاعفة مع تحقيق المؤشرات مجمعة عائد بنسبة 36%. كان مؤشر FTSE ADX في أبوظبي أكبر الرابحين مع مكاسب بنسبة 68%. بينما كان مؤشر بورصة البحرين الأقل ارتفاعاً وذلك بنسبة 13%. وكان سعر برمبل خام برنت قد ارتفع خلال نفس الفترة بنحو 69.5%. أما مؤشر السوق الأول في بورصة الكويت فقد حقق مكاسب بنسبة 44% على مدار السنة المالية، مواصلاً الأداء القوي الذي حققه في العام السابق مع انتعاش الوضع الاقتصادي وإعادة فتح الأنشطة.

تقرير مجلس الإدارة

تفوق أداء جميع استراتيجياتنا لإدارة المحافظ والصناديق على معاييرها والمجموعات الدولية المشابهة منذ بداية العام وحتى تاريخه، وتمتعت هذه الاستراتيجيات بموقع جيد بالنسبة للبيئة الحالية. تشمل استراتيجيتنا متعددة الأصول مجموعة من الأسهم (النمو) والصكوك (الدخل) والذهب (الحماية من التضخم) ونعتقد أنها مثالية لهذه البيئة التي يرتفع فيها حجم التقلبات عبر فئات الأصول المختلفة. تعتبر استراتيجية الدخل الخاصة بنا مثالية أيضاً، حيث توفر عائداً إجماليًا يبلغ حوالي 5%، والتي يمكن توزيعها على العملاء على أساس نصف سنوي وتوفر تنوعاً ممتازاً عبر الأسواق والقطاعات وهي دفاعية نسبياً. بالإضافة إلى ذلك، وبمجرد أن تنقضي هذه الفترة التي يسيطر عليها مستوى تضخم مرتفع ويتوقف مجلس الاحتياطي الفدرالي الأمريكي عن رفع الفائدة، فإنه من المفترض أن تحقق استراتيجيتنا التكنولوجية المغامرة أداء جيد للغاية.

التطلعات المستقبلية

يبدو المستقبل على المدى القريب متقلباً مع وجود الكثير من الرياح المعاكسة. كانت رؤيتنا الأساسية تقوم على نظرية أن النمو الاقتصادي في النصف الثاني من العام 2022 سيكون أضعف من المتوقع وأن الركود النهائي سيحدث في عام 2024. نخشى الآن أن نظرتنا الحذرة تلك، على تحفظنا، كانت مفرطة في التفاؤل. عند الأخذ بعين الاعتبار انهيار الهائل في بيانات ثقة المستهلكين الأمريكية التي شهدناها مؤخراً، والتي تراجعت إلى مستويات عام 2008، إلى جانب بيانات التضخم التي جاءت أعلى من المتوقع وهبوط آخر في مؤشر ECRي الرئيسي، فإننا نخشى انحدار الاقتصاد العالمي وبسرعة نحو تباطؤ أسرع مما توقعنا. هذا كله كان قبل أن يبدأ الاحتياطي الفيدرالي بالفعل في تشديد سياساته النقدية.

ومن الجدير بالذكر أننا لم نلاحظ حتى الآن ضعف في بيانات التوظيف أو التصنيع، إلا أن أي تطور في هذه البيانات عادة ما يكون متأخراً، حيث تبدأ عمليات التسريح خلال فترة الركود وليس في بدايته.

تتركز مخاوفنا في هذه المرحلة على مسألتين، أولهما تتمحور حول ما إذا كان الاحتياطي الفدرالي الأمريكي سيستمر على تشديد سياساته المالية مع اقتراب التباطؤ الاقتصادي، وهو ما سيزيد الأمور سوءاً. وثانيهما تتعلق بما يمكن القيام به لدعم الاقتصاد إذا كان بالفعل يعاني من ضعف كما تشير إلى ذلك بعض البيانات.

مما لا شك فيه أن الأسابيع والأشهر المقبلة سوف تتكفل بالإجابة عن السؤال الأول. إننا نعتقد أن مجلس الاحتياطي الفدرالي الأمريكي سوف يعمل على رفع أسعار الفائدة خلال الأشهر القليلة المقبلة وذلك من أجل إيجاد مساحة لخفض معدلات الفائدة مجدداً مع تراجع مستوى النشاط الاقتصادي في النصف الثاني من عام 2023. السيناريو الأساسي المعتمد لدى الشركة منذ بداية 2022 يفترض أن مؤشرات التضخم والاقتصاد سوف تتباطأ في النصف الثاني من العام 2022 مما ستخفض الضغط على الفدرالي الأمريكي للتشديد الإضافي.

بالنسبة للمسألة الثانية، فإنه حتى لو تم رفع الفائدة إلى نسبة 2% أو 3% فإن ضعف الاقتصاد، كما تشير إلى ذلك بعض بيانات المستهلكين، سيكون الفدرالي الأمريكي في موقف صعب لأن مساحة المناورة المتاحة أمامه ستكون ضيقة ولن يكون قادراً على خفض الفائدة إذا تراجعت البيانات الاقتصادية كما نتوقع، وسيتعين عليه تنفيذ برنامج ضخم لشراء السندات في وقت لاحق من العام الحالي وحتى عام 2023.

إن مستوى تشديد السياسات في الأسواق المالية وصل بالفعل إلى مستويات مرتفعة، ويعد الاحتياطي الفدرالي الأمريكي نفسه الآن محاصراً. إذا قام بتشديد سياساته فإن الركود القادم سيكون أسوأ، وإذا اعتمد أسلوب عام 2018 بتوفير السيولة وإعادة برنامج التيسير الكمي فإن الأوضاع ستستقر. ذلك يعني أن اليوم المحتوم يتم تأجيله فقط وسيكون التضخم أعلى من ذلك بكثير لفترة أطول.

توقعاتنا الأساسية هي أن السوق لم يصل بعد إلى أدنى مستوى وأن إمكانية التراجع بدرجة أكبر ما تزال قائمة، على الأقل حتى يتم تسجيل تراجع في بيانات التضخم وعندها قد يتمكن الفدرالي الأمريكي من وقف تشديد سياساته وسينطبق هذا على معظم الأسواق بخلاف الصين، والتي ربما تكون قد وصلت إلى أدنى مستوياتها بالفعل ولديها مجال كبير للارتفاع، خاصة إذا بدأت الحكومة باعتماد برامج التحفيز الضرورية.

التطلعات المستقبلية لشركة رساميل

بالنظر إلى الأحداث والتطورات العالمية السائدة، من ارتفاع التضخم وأسعار الفائدة، إلى تصحيح أسواق الأسهم العالمية والأحداث الجيوسياسية، فإن بحث المستثمرين عن الملاذات الآمنة يستمر من خلال الاستثمار في المنتجات ذات السيولة والموجه نحو الشركات والحكومات ذات التصنيف العالي ولديها ميزانيات دفاعية قادرة على اجتياز الأزمة المرتقبة وكذلك الاستثمار في الفرص العقارية في الأسواق المتقدمة كالولايات المتحدة والمملكة المتحدة وأوروبا والقطاعات المدعومة بطلب عالي.

بقيت مشاعر المستثمرين تجاه الاستثمارات العقارية في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة على رأس الأولويات. يحتاج المستثمرون إلى توشي الحذر بشأن التسعير في بعض القطاعات بسبب الطبيعة الدفاعية لها. ترى شركة رساميل أن المستثمرين بحاجة إلى تغيير استراتيجياتهم لتشمل التطوير العقاري حيث أن هناك صفقات يجب استغلالها في مجال التطوير في قطاع دفاعي مثل القطاع السكني، كما أدرك أرباب العمل والموظفون على حد سواء في مختلف أنحاء العالم ضرورة التواجد بشكل فعلي في مكاتب العمل لتعزيز الإنتاجية والكفاءة. على الرغم من تأثير قطاع المكاتب بشكل سلبي نتيجة انتشار وباء فيروس كورونا إلا أن هذا القطاع بدأ بالتعافي تدريجياً.

نحن شديدي الإيمان في قطاع النمو وخصوصاً المصاحبة للتكنولوجيا المغامرة إلا أن ارتفاع أسعار الفائدة خلال الفترة القادمة سيغير من نظرة المستثمرين نحو تقييمات النمو ولا يعني ذلك ابتعادنا عن أسهم النمو لكن نتوجه لهذا النوع من الاستثمارات بحذر واقتناص الفرص حيث تبدو أسعار بعضها مناسبة جداً وتاريخية.

وأخيراً، نعتقد باننا وجدنا ضالتنا من خلال الاستثمار في المشاريع التكنولوجية الناشئة في الكويت تحديداً والمنطقة عموماً حيث أن الحاجة لتطوير هذا القطاع باتت ملحة ولدينا فجوة كبيرة بانتظار تغطيتها مقارنة بدول العالم المتقدم من خلال الدعم المادي والمعنوي وسن التشريعات الموائمة.

لقد أدت جائحة كورونا إلى تغيير في بيئة الاستثمار في الكويت حيث تنازل الكثير من المستثمرين وأصحاب الأعمال عن مسؤولياتهم إلى أولادهم وارتئوا التركيز على أنشطة أخرى وأصبح القرار بيد جيل الشباب وأنا مؤمنون بأن الإدارة الشاببة التي تقلدت إدارة الشركة مؤخراً هي من أنسب واكفاً للإدارات القادرة على الاستجابة لاحتياجات الجيل الجديد من متخذي القرار والرجوع إلى الربحية إن شاء الله.

تقرير مجلس الإدارة

تقرير أداء الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022

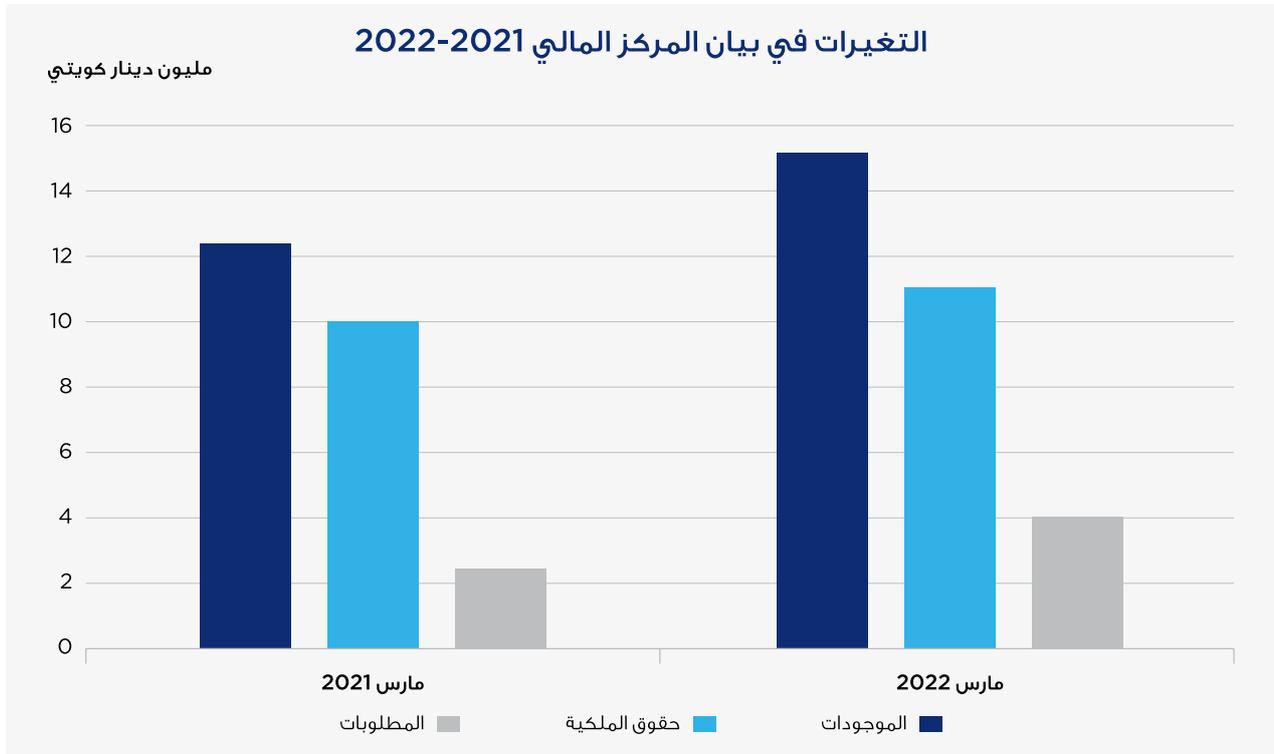
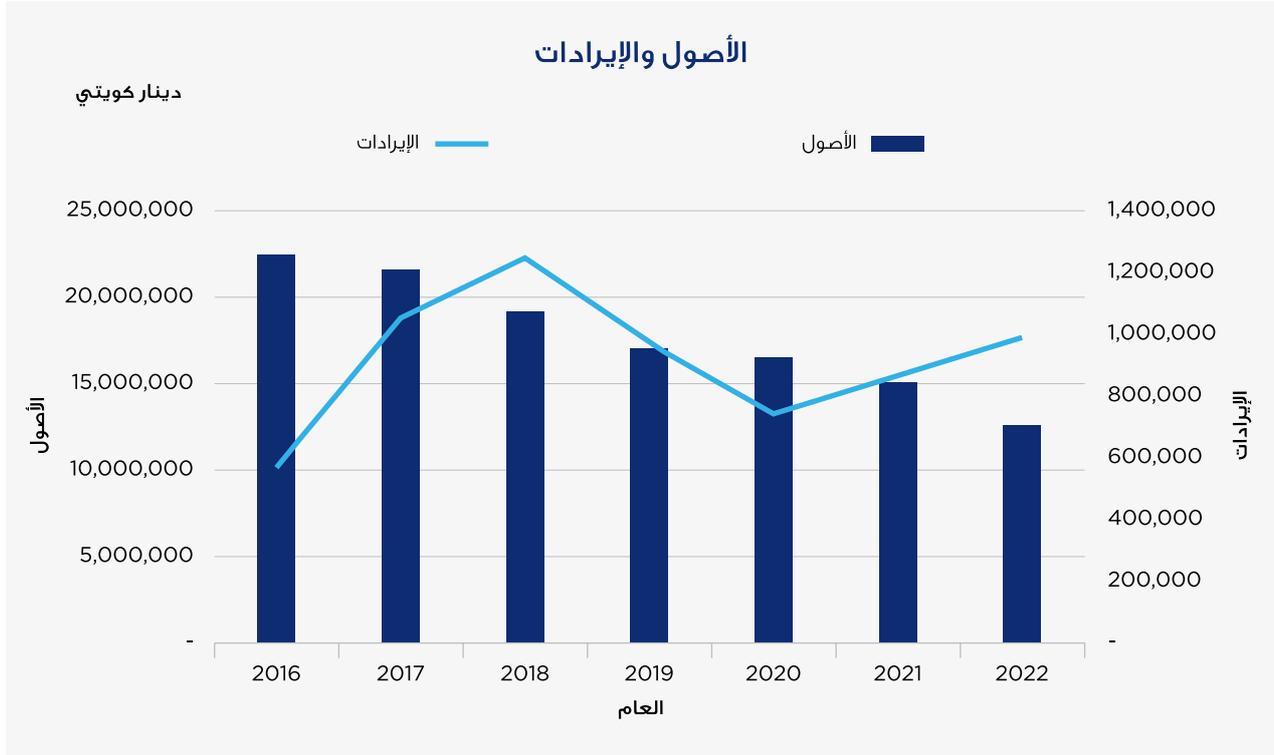
شهد أداء الشركة تحسناً ملحوظاً خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022، حيث تحسنت إيرادات الشركة من أتعاب الإدارة لتصل إلى 696 ألف دينار كويتي بالمقارنة مع 631 ألف دينار كويتي في العام الماضي. أما إيرادات الاستثمار فقد بلغت 267 ألف دينار كويتي بالمقارنة مع 487 ألف دينار كويتي للسنة السابقة.

وسجلت إيرادات التأجير أيضاً ارتفاعاً بفضل عودة إيرادات الإيجار من الوحدات المملوكة للشركة في برج هاجر ابتداءً من الربع الثالث. وقد بلغت إيرادات التأجير 354 ألف دينار كويتي بالمقارنة مع 172 ألف دينار كويتي في العام الماضي.

بالإضافة إلى ذلك شهد تقييم العقارات المملوكة في دبي تحسناً ملحوظاً. وقد أدى ذلك إلى تسجيل ربح صافٍ من التغيير في القيمة العادلة لمجمل العقارات بقيمة 36 ألف دينار كويتي. وقد بلغت خسائر انخفاض قيمة عقار هاجر 231 ألف دينار كويتي بالمقارنة مع خسارة صافية بقيمة 399 ألف دينار كويتي في السنة السابقة. وبالتالي فإن إجمالي إيرادات الشركة بلغت 1.5 مليون دينار كويتي بالمقارنة مع 944 ألف دينار كويتي في السنة السابقة.

استناداً إلى ذلك، تكبّدت الشركة صافي خسارة بحدود 941 ألف دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022 بالمقارنة مع خسارة بقيمة 1.49 مليون دينار كويتي للسنة السابقة. تجدر الإشارة إلى أن هذه الخسائر تشمل 475 ألف دينار كويتي تمثل مخصصات متعلقة بديون مشكوك في تحصيلها، بالإضافة إلى 465 ألف دينار كويتي خسائر تشغيلية. وانخفضت موجودات الشركة لتصل إلى إجمالي 12.6 مليون دينار كويتي بالمقارنة مع 15.2 مليون دينار كويتي في العام السابق. كما انخفضت الالتزامات لتبلغ 2.5 مليون دينار كويتي بالمقارنة مع 4.1 مليون دينار كويتي في العام السابق وذلك بفضل انتظام سداد الشركة لالتزاماتها التمويلية.

أما بالنسبة لحقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم فقد بلغت حوالي 10.1 مليون دينار كويتي بالمقارنة مع 11.1 مليون دينار كويتي في العام السابق ويرجع ذلك إلى صافي خسارة السنة الحالية المنتهية في 31 مارس 2022 مع أخذ في الاعتبار الانخفاض في القيمة العادلة لبعض استثمارات الشركة.





تقرير
هيئة الفتوى
والرقابة الشرعية



تقرير هيئة الرقابة الشرعية

06/رمضان/1443

2022/04/07

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وآله وصحبه...

إلى مساهمي شركة رساميل للاستثمار

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته..

لقد راقبنا المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2022م، ومدى التزام المؤسسة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وكذلك بالفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا.

تقع مسؤولية التأكد من أن المؤسسة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة، أما مسئوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل بناء على مراقبتنا لعمليات المؤسسة، وفي إعداد تقرير لكم. لقد قمنا بمراقبتنا التي اشتملت على فحص التوثيق والإجراءات المتبعة من المؤسسة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات.

لقد قمنا بتخطيط وتنفيذ مراقبتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. وفي رأينا:

– أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2022م، التي اطلعنا عليها تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

نسأل الله العلي القدير أن يحقق لنا الرشاد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته..

الاسم	الصفة	التوقيع
الشيخ / د. عبد العزيز القصار	رئيس هيئة الرقابة الشرعية	
الشيخ / د. عصام العنزي	عضو هيئة الرقابة الشرعية	
الشيخ / د. علي الراشد	عضو هيئة الرقابة الشرعية	



تقرير التدقيق الشرعي الخارجي

التاريخ: 2022/04/21م

المحترمون

السادة/ شركة رساميل للاستثمار

الموضوع: تقرير التدقيق الشرعي الخارجي للفترة المالية 2021/04/01 - 2022/03/31م

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



تقرير التدقيق الشرعي الخارجي

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 الشركة الالتزام بتنفيذ جميع أعمالها المعتمدة طبقاً لأحكام الشريعة 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.



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

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

مجالات تم التدقيق عليها

لقد قمنا بالاطلاع والمراجعة على:

- تقرير التدقيق الشرعي الداخلي.
- البيانات المالية ومرفقاتها.
- الحسابات المفتوحة لدى البنوك.
- الأنشطة المستثمر بها.
- تعاملات الأوراق المالية.
- وتوزيعات الأرباح.
- عدد العقود المنفذة (15)
- العمليات المالية للتداول المنفذة خلال الفترة وعددها (194)

وكما قمنا بالتواصل مع إدارة الشركة والزيارات الميدانية خلال الفترة المذكورة في تاريخ 2021/12/19 و 2022/04/21 وعددها (2).

وتم الحصول على التفسيرات والإقرارات التي زودتنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بمدى التزام معاملات الشركة وأنشطتها وتعاملات الأوراق المالية 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 لتلك الأعمال.

تقرير لجنة التدقيق



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

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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:

تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها

2021/08/29 ومدتها 3 سنوات

عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام

7 اجتماعات

تشكيل اللجنة

1. السيدة/ نور توفيق العبدالرزاق
عضو غير تنفيذي - رئيس اللجنة
2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري
عضو مستقل
3. السيد / محمد توفيق أحمد سلطان
عضو غير تنفيذي
4. السيدة / زينب أحمد الفيلكاوي
عضو غير تنفيذي
5. السيد / محمد عبد الرحمن الفارس
عضو غير تنفيذي

المهام والمسؤوليات 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 تخييرهم 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.

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.

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

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

- 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 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.

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 والمسؤوليات 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 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،

نور توفيق العبد الرزاق
رئيس لجنة التدقيق



تقرير الحوكمة



تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة، وذلك على النحو الآتي:

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب / تعيين أمين السر
السيد / جيرار سنابيان رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none">• حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.• لديه خبرة أكثر من 33 سنة كمسؤول عن جميع أنشطة الاستثمار والعمليات والشؤون المالية، منها 20 سنة بمنصب رئيس تنفيذي ورئيس تنفيذي بالوكالة في عدد من الشركات الاستثمارية.	29 أغسطس 2021
السيد / سمير عبد المحسن الغربلي نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	تنفيذي	<ul style="list-style-type: none">• حاصل على ماجستير إدارة الأعمال.• لديه خبرة 40 سنة في الوظائف الإشرافية في عدد من الشركات الاستثمارية• عضو مجلس الإدارة سابقاً لعدد من الشركات.	29 أغسطس 2021
السيد / هيثم سليمان الخالد عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none">• حاصل على بكالوريوس هندسة كهربائية.• لديه خبرة أكثر من 27 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 تجاوزت 16 سنة.	29 أغسطس 2021
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 15 سنة. ويشغل منصب نائب المدير العام لشركة مجموعة تاول العالمية ومنصب عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات.	29 أغسطس 2021
السيد / عبد العزيز محمد العنجري عضو مجلس الإدارة	مستقل	<ul style="list-style-type: none">• حاصل على بكالوريوس هندسة مدنية.• لديه خبرة أكثر من 18 سنة.• قد شغل منصب الرئيس التنفيذي والمدير العام منذ عام 2009 وهو عضو مجلس الإدارة لعدد من الشركات.	29 أغسطس 2021

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب / تعيين أمين السر
السيدة / زينب أحمد الفيلكاوي عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصلة على بكالوريوس محاسبة في العلوم الإدارية. • لديها خبرة أكثر من 10 سنوات، تشغل حالياً منصب رئيس قسم عمليات الاستثمارات المالية في الأمانة العامة للأوقاف. 	24 نوفمبر 2021
السيدة / نور توفيق سالم العبد الرزاق عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصلة على ماجستير إدارة أعمال. • لديها خبرة أكثر من 13 سنة، منها 8 سنوات في مجال الخزينة والاستثمار. 	29 أغسطس 2021
السيد / محمد عبدالرحمن الفارس عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> • حاصل على بكالوريوس إدارة أعمال (تمويل). • لديه خبرة أكثر من 10 سنوات، وهو مالك ورئيس مجلس إدارة شركة نات كاييتال القابضة. • بالإضافة إلى أنه مستشار لمجلس إدارة شركة تاول العالمية القابضة منذ يونيو 2016. 	24 نوفمبر 2021
السيد / دخیل عبد الله الدخیل (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 15 سنة في مجال الاستثمار والتمويل الإسلامي، منها أكثر من 8 سنوات في وظائف تنفيذية. • شغل منصب نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة مالية طوال فترة تجاوزت 6 سنوات. 	29 أغسطس 2021

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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

اجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية كما في 31 مارس 2022 (السنة المالية 2021-2022)

عدد الاجتماعات (10)	اسم العضو										
	اجتماع (10) المنعقد في 2022/02/23	اجتماع (9) المنعقد في 2022/01/12	اجتماع (8) المنعقد في 2021/11/29	اجتماع (7) المنعقد في 2021/11/24	اجتماع (6) المنعقد في 2021/08/29	اجتماع (5) المنعقد في 2021/08/22	اجتماع (4) المنعقد في 2021/08/12	اجتماع (3) المنعقد في 2021/07/27	اجتماع (2) المنعقد في 2021/06/28	اجتماع (1) المنعقد في 2021/04/11	
5	انتهت العضوية	انتهت العضوية	انتهت العضوية	انتهت العضوية	انتهت العضوية	✓	✓	✓	✓	✓	الدكتور / فهد محمد فهد الراشد (رئيس مجلس الإدارة) (من 2021/04/01 إلى 2021/08/29)
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / جيران سنابيان (نائب رئيس مجلس الإدارة) (من 2021/04/01 إلى 2021/08/29) (رئيس مجلس الإدارة) (من 2021/08/29 إلى 2022/03/31)
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / سمير عبد المحسن الغربلي (عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي) (من 2021/04/01 إلى 2021/08/29) (نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي) (من 2021/08/29 إلى 2022/03/31)
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / هيثم سليمان الخالد (عضو مجلس الإدارة)
9	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / عبد العزيز محمد العنجري (عضو مجلس الإدارة)
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / محمد توفيق أحمد سلطان (عضو مجلس الإدارة)

اسم العضو	اجتماع (1) المنعقد في 2021/04/11	اجتماع (2) المنعقد في 2021/06/28	اجتماع (3) المنعقد في 2021/07/27	اجتماع (4) المنعقد في 2021/08/12	اجتماع (5) المنعقد في 2021/08/22	اجتماع (6) المنعقد في 2021/08/29	اجتماع (7) المنعقد في 2021/11/24	اجتماع (8) المنعقد في 2021/11/29	اجتماع (9) المنعقد في 2022/01/12	اجتماع (10) المنعقد في 2022/02/23	عدد الاجتماعات (10)
السيدة / حنان يوسف علي يوسف (عضو مجلس الإدارة) (من 2021/04/01 إلى 2021/08/29)	✓	✓	✓	✓	✓	انتهت العضوية	5				
السيدة / زينب أحمد الفيلاوي (عضو مجلس الإدارة) (من 2021/11/24 إلى الآن)	لم ينتخب بعد	4									
السيدة / نور توفيق سالم العبد الرزاق (عضو مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	10
السيد / محمد عبدالرحمن الفارس (عضو مجلس الإدارة) (من 2021/11/24 إلى الآن)	لم ينتخب بعد	4									

* 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.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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.

إقرار العضو المستقل بأنه تتوافر فيه ضوابط الاستقلالية، ومرفق نسخة الإقرار مع التقرير:

تم توافر ضوابط الاستقلالية للعضو المستقل ومرفق إقرار استقلالية مع التقرير.

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 الموثيق 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 مسؤولاً 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.

كذلك يتم تحديد مهام ومسؤوليات الإدارة التنفيذية في السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. ومن أبرز هذه المهام والمسؤوليات 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 بتعيين 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 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 الموثيق المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتي توضح مدة عملها وصلاحياتها ومهامها ومسئولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها، وذلك وفقاً لما يلي: -

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

لجنة الترشيحات والمكافآت

تاريخ تشكيل اللجنة
ومدتها

2021/08/29 ومدتها 3 سنوات

عدد الاجتماعات التي
عقدتها اللجنة خلال العام

5 اجتماعات

تشكيل اللجنة

1. السيد / جيرار سنايان
رئيس مجلس الإدارة – رئيس اللجنة
2. السيد / هيثم سليمان الخالد
عضو غير تنفيذي
3. السيد / عبد العزيز محمد العنجري
عضو مستقل

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 والمسؤوليات الرئيسية للجنة

أبرز إنجازات اللجنة خلال العام

- التأكد من استقلالية عضو مجلس الإدارة المستقل.
- تقييم 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 31-03-2022.

لجنة التدقيق

تاريخ تشكيل اللجنة
ومدتها

2021/08/29 ومدتها 3 سنوات.

عدد الاجتماعات التي
عقدتها اللجنة خلال العام

7 اجتماعات

تشكيل اللجنة

1. السيدة/ نور توفيق العبدالرزاق
عضو غير تنفيذي - رئيس اللجنة
2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري
عضو مستقل
3. السيد / محمد توفيق أحمد سلطان
عضو غير تنفيذي
4. السيدة / زينب أحمد الفيلكاوي
عضو غير تنفيذي
5. السيد / محمد عبد الرحمن الفارس
عضو غير تنفيذي

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.

المهام والمسؤوليات
الرئيسية للجنة

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.

لجنة التدقيق

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، وبراغى 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.

المهام والمسؤوليات
الرئيسية للجنة

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.

- 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

تاريخ تشكيل اللجنة
ومدتها

2021/08/29 ومدتها 3 سنوات

عدد الاجتماعات التي
عقدتها اللجنة خلال العام

5 اجتماعات

تشكيل اللجنة

1. السيدة/ نور توفيق العبدالرزاق
عضو غير تنفيذي - رئيس اللجنة
2. السيد / عبد العزيز محمد العنجري
عضو مستقل
3. السيد / محمد توفيق أحمد سلطان
عضو غير تنفيذي
4. السيدة / زينب أحمد الفيكاوي
عضو غير تنفيذي
5. السيد / محمد عبد الرحمن الفارس
عضو غير تنفيذي

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة

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.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

لجنة إدارة المخاطر

- تقييم أداء لجنة إدارة المخاطر عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2022.
- الموافقة على تقرير المخاطر عن السنة المالية المنتهية في 2022/03/31.
- الموافقة على تقرير المخاطر عن الفترة المالية المنتهية في 2021/09/30.
- الاطلاع على تقارير المخاطر الدورية ورفعها إلى مجلس الإدارة ومن ثم إلى هيئة أسواق المال بصورة نصف سنوية.

أبرز إنجازات اللجنة خلال العام

اللجنة التنفيذية

2021/08/29 ومدتها 3 سنوات.

تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها

7 اجتماعات

عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام

1. السيد / جيرار سنايان

رئيس مجلس الإدارة – رئيس اللجنة

2. السيد / سمير عبد المحسن الغربلي

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

3. السيد / محمد توفيق سلطان

عضو مجلس الإدارة

4. السيد / هيثم سليمان الخالد

عضو مجلس الإدارة

تشكيل اللجنة

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.

المهام والمسؤوليات الرئيسية للجنة

اللجنة التنفيذية

- توقعات التدفق النقدي للشركة للعام 2021-2022
- 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 لأخر التطورات الخاصة بأصول الشركة.
- المناقشة لاستراتيجية الشركة.
- الاطلاع على ميزانية مصروفات وإيرادات الشركة للسنة المالية 2021-2022

أبرز إنجازات اللجنة خلال العام

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.

ملخص سياسة المكافآت والحوافز المتبع لدى الشركة وبشكل خاص ما يرتبط بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمدراء:

- وفقاً لسياسة منح المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، فإن المكافآت السنوية مرتبطة بأداء الشركة خلال العام، مع مراعاة ما يلي:
- يتم الأخذ بالاعتبار المتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها، وذلك عند تحديد مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

- تنقسم مكافآت مجلس الإدارة إلى: شريحة المكافآت الثابتة وشريحة المكافآت المتغيرة (مكافآت سنوية ومكافآت اللجان)
- تنقسم مكافآت الموظفين إلى: شريحة المكافآت الثابتة (الراتب، تأمين صحي وتأمين الحياة، تأمينات اجتماعية، تذاكر سفر، بدل موقف سيارة)، وشريحة المكافآت المتغيرة (وترتبط بتقييم الأداء السنوي للموظف والمكافآت السنوية).

تفصيل المكافآت والمنافع والمزايا الممنوحة إلى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

• مجلس الإدارة:

لم يتم صرف مكافآت لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة خلال العام.

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة				
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة		المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم		
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)	إجمالي عدد الأعضاء
مكافأة لجان سنوية	الرواتب الشهرية (الإجمالية خلال العام)	مكافأة لجان سنوية	تأمين صحي	8
-	-	-	-	-

• الإدارة التنفيذية:

بلغت المكافآت الممنوحة إلى الرئيس التنفيذي وثلاثة من أعضاء الإدارة التنفيذية ممن تلقوا أعلى المبالغ من الشركة مضافاً إليهم المدير المالي ما مجموعه -/411,224 د.ك. (فقط أربعمائة وإحدى عشر ألفاً ومئتان وأربعة وعشرون ديناراً كويتي لا غير) وذلك على النحو التالي:

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت، يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي أو من يقوم مقامهما إن لم يكونا من ضمنهم

المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة		المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم										إجمالي عدد المناصب التنفيذية					
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)	المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)	بذل تعليم الأبناء	بذل مواصفات	بذل سكن	تذاكر سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية خلال العام	مكافأة سنوية	بذل تعليم الأبناء	بذل موقفي سيارة	بذل مواصفات	بذل سكن	تأمينات اجتماعية	تذاكر سنوية	تأمين صحي	الرواتب الشهرية خلال العام
-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,367	5,498	1,250	0	0	11,189	0	9,295	375,625
5																	

- لا توجد مكافآت أخرى تم منحها بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل الشركات التابعة.
- لا توجد اندراقات جوهريّة عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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 2 لسنة 2022-2023 المنعقد بتاريخ 2022/06/08 بالتعهد لمجلس الإدارة كتابياً بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2022/03/31 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 2022/03/31 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 المقيدون 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.

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 والحد 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 والمسؤوليات 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.

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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 تساعد.

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 تقيد 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.

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 ببنود 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

تقرير الحوكمة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

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 والتقرير 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 لجانها 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 بأخر المعلومات والمستجدات. حيث إن 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 من خلال وضع خطة سنوية بكافة المساهمات والفعاليات والإشراف على تنفيذها.



وفي إطار اهتمام الشركة بتدريب الطاقات الشبابية وإيمانها بأهمية التعليم ونقل المعرفة وضمن خطة رساميل الاستراتيجية بنشر الثقافة الاستثمارية وزيادة الوعي المالي لدى الأفراد، قامت شركة رساميل للاستثمار وبالتعاون مع نادي الاقتصاد في جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا؛ بعقد ندوة توعوية لطلبة جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا عن الاستثمار وصناعة الثروة، وتم مشاركة أهم الخبرات المستفادة في عالم الاستثمار والإجابة عن أسئلة الطلبة في هذا الجانب، حيث حضر فيها كل من الرئيس التنفيذي لشركة رساميل السيد / دخيل عبدالله الدخيل ونائب الرئيس التنفيذي لإدارة الثروات السيد / علي عبدالمحسن الفليج. حيث تطرق المتحدثون إلى أسس الاستثمار السليم والادخار وأبرز الأخطاء الشائعة في مجال المال والاستثمار.

سمير عبدالمحسن الغربلي
رئيس مجلس الإدارة



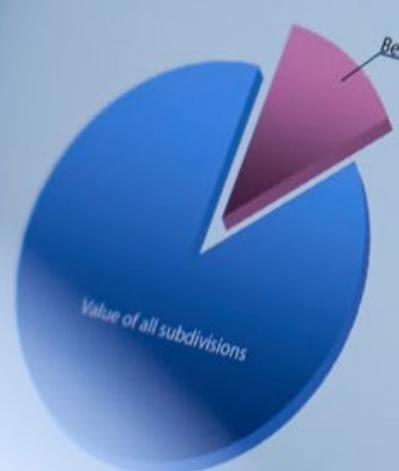
تقرير مراقب الحسابات المستقل

Business activity of company and subdivisions

Data and prognosis of activity



Detailed information of changing business activity of subdivisions of main company



The given analytical report allows to understand the current situation both in all company and in subdivisions rapidly. It will allow to predict new periods, understand aspects of development of the company and to make an evaluation of positive systems of growth.

As a result of investigation of products, the best ever will level increase, increase of costs to transportation, decrease of personnel training.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة / مساهمي شركة رساميل للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) المحترمين
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة («المجموعة»)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2022 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 مارس 2022، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة المدرج بهذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى لهذه المتطلبات. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة رساميل للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021 من قبل مراقب حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ حول تلك البيانات المالية المجمعة بتاريخ 29 يونيو 2021.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقفاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى 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 شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند 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 الاستمرار 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 على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمجموعة أو الأنشطة التجارية داخل المنشأة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية،

تقرير مراقب الحسابات المستقل

وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، على وجه يؤثر مادياً على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي، باستثناء تملك الشركة الأم بشكل مباشر عقارات استثمارية بمبلغ 1,741,892 دينار كويتي (2020: 1,722,094 دينار كويتي) بما يخالف النظام الأساسي للشركة الأم.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به. وبرأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



قيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة «أ»

BDO النصف وشركاه

الكويت في : 8 يونيو 2022

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 مارس 2022

2021	2022	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
الموجودات:			
829,505	673,574		نقد في الصندوق ولدى البنوك
979,614	1,003,351	5	مدينو تمويل إسلامي
2,854,605	560,203	6	أرصدة مدينة أخرى
1,546,921	1,706,533	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,858,843	2,569,845	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,943,079	5,979,995	9	عقارات استثمارية
80,804	44,444		ممتلكات ومعدات
140,954	80,108		موجودات حق الاستخدام
15,234,325	12,618,053		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات:			
2,586,341	988,116	10	دائنو تمويل إسلامي
149,933	88,451	11	التزامات تأجير
434,706	452,034	12	أرصدة دائنة أخرى
969,666	1,000,618	13	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
4,140,646	2,529,219		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية:			
18,026,680	18,026,680	14	رأس المال
12,761	12,761	15	احتياطي إجباري
7,510	7,510		احتياطي خيار أسهم
(499,545)	(580,755)		احتياطي القيمة العادلة
53,968	57,969		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(6,514,013)	(7,440,701)		خسائر متراكمة
11,087,361	10,083,464		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
6,318	5,370		الحصص غير المسيطرة
11,093,679	10,088,834		مجموع حقوق الملكية
15,234,325	12,618,053		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



دخيل عبدالله الدخيل
الرئيس التنفيذي



سمير عبد المحسن الغربلي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

2021	2022	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
الإيرادات:			
631,424	696,421		أتعاب إدارة واستشارات
487,117	267,666	17	صافي ربح الاستثمارات
172,534	354,129		إيرادات إيجارات
(399,462)	36,916	9	التخير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
41,695	58,130		إيرادات تمويل إسلامي
3,576	-		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(2,611)	-		خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة
830	170		إيرادات عوائد
9,091	135,626		إيرادات أخرى
944,194	1,549,058		
المصاريف:			
(1,837,698)	(1,903,660)	18	مصاريف عمومية وإدارية
(124,686)	(132,110)		حوافز موظفين
(59,933)	(143,999)		مصاريف إدارة وصيانة عقارات
(220,081)	(180,385)	19	صافي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(3,557)	(25,332)		ديون معدومة
(188,344)	(105,390)		تكاليف تمويل إسلامي
(2,434,299)	(2,490,876)		
(1,490,105)	(941,818)		صافي خسارة السنة
العائدة إلى:			
(1,484,581)	(940,903)		مساهمي الشركة الأم
(5,524)	(915)		الحصص غير المسيطرة
(1,490,105)	(941,818)		صافي خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,490,105)	(941,818)	صافي خسارة السنة
		بنود الخسارة الشاملة الأخرى:
		بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(10,772)	3,968	مروقات تحويل عملة أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(257,790)	(66,995)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(268,562)	(63,027)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(1,758,667)	(1,004,845)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
		العائدة إلى:
(1,753,143)	(1,003,897)	مساهمي الشركة الأم
(5,524)	(948)	الحصص غير المسيطرة
(1,758,667)	(1,004,845)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الدائري	خسائر متراكمة	احتياطي نرحمة عمالات اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خيار اسهم	احتياطي إيجابي	رأس المال	
ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار كويتي	ديار 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 31 مارس 2020
(1,490,105)	(5,524)	(1,484,581)	(1,484,581)	-	-	-	-	-	صافي خسائر السنة
(268,562)	-	(268,562)	-	(10,772)	(257,790)	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(1,758,667)	(5,524)	(1,753,143)	(1,484,581)	(10,772)	(257,790)	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
-	-	-	(14,790)	-	14,790	-	-	-	التحويل إلى خسائر متراكمة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
3,819	3,819	-	-	-	-	-	-	-	الحصص غير المسيطرة الناتجة عن تأسيس شركة تابعة
101,505	-	101,505	101,505	-	-	-	-	-	ربح من استرداد أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
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
(941,818)	(915)	(940,903)	(940,903)	-	-	-	-	-	صافي خسائر السنة
(63,027)	(33)	(62,994)	-	4,001	(66,995)	-	-	-	(الخسائر) / الدخل الشامل الأخر للسنة
(1,004,845)	(948)	(1,003,897)	(940,903)	4,001	(66,995)	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	14,215	-	(14,215)	-	-	-	التحويل إلى خسائر متراكمة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
10,088,834	5,370	10,083,464	(7,440,701)	57,969	(580,755)	7,510	12,761	18,026,680	كما في 31 مارس 2022

إن الأيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(1,490,105)	(941,818)	صافي خسارة السنة
		تسويات:
(487,117)	(267,666)	صافي ربح الاستثمارات
399,462	(36,916)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(41,695)	(58,130)	إيرادات تمويل إسلامي
(3,576)	-	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
2,611	-	خسارة من بيع استثمار في شركات زميلة
(830)	(170)	إيرادات عوائد
(53,514)	-	منحة حكومية
-	(28,545)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة لم يعد له ضرورة
114,962	129,868	الاستهلاك
31,222	9,242	صافي خسائر تحويل عملات أجنبية
9,320	7,660	تكاليف تمويل - التزامات تأجير
220,081	180,385	صافي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
3,557	25,332	ديون معدومة
188,344	105,390	تكاليف تمويل إسلامي
390,614	238,254	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(716,664)	(637,114)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(835,827)	654,742	أرصدة مدينة أخرى
93,709	11,721	أرصدة دائنة أخرى
(1,458,782)	29,349	النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
53,514	-	منحة حكومية مستلمة
38,551	65,297	إيرادات تمويل إسلامي مستلمة
(5,634)	(178,757)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(1,372,351)	(84,111)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:		
(1,555,079)	(386,874)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
861,059	326,130	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(756,164)	(860,276)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,650,969	2,696,055	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
591,930	-	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
(8,529)	(14,458)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
830	170	إيرادات عوائد مستلمة
214,995	161,032	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	25,057	المحصل من استرداد رأس مال شركة تابعة
(2,150,352)	-	المدفوع لتأسيس شركة زميلة
(1,150,341)	1,946,836	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
-	(229,902)	مدينو تمويل إسلامي
(2,341,670)	(3,510,157)	سداد دائنو تمويل إسلامي
2,127,350	1,918,804	المحصل من دائنو تمويل إسلامي
(68,952)	(85,427)	التزامات تأجير مدفوعة
(199,024)	(111,974)	تكاليف تمويل مدفوعة
(482,296)	(2,018,656)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(3,004,988)	(155,931)	صافي النقص في نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,834,493	829,505	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
829,505	673,574	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 68 إلى 106 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

1. التأسيس والنشاط

إن شركة رساميل للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم»)، هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها بتاريخ 4 يناير 2006، وتخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتمويل كما تخضع لإشراف هيئة أسواق المال الكويتية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم مما يلي:

- القيام بجميع أنواع الاستثمارات في مختلف المجالات والمساهمة في تأسيس الشركات داخل دولة الكويت وخارجها.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة.
- تداول الأوراق المالية المحلية والدولية.
- القيام بعمليات التمويل والوساطة للاستثمار في مختلف القطاعات داخل دولة الكويت وخارجها بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحة.
- تقديم وإعداد الدراسات للاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية.

تتم جميع أنشطة المجموعة وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحة طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

يقع مقر الشركة الأم في المكاتب رقم 5 و 6، الدور الثالث، سوق الصفاة، القبلة، مدينة الكويت، ص.ب. 4915، الصفاة 13050، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 يونيو 2022. وهي خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2021

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك السياسات المطبقة في السنة السابقة المنتهية في 31 مارس 2021 باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والسارية من 1 أبريل 2021. كما بدأ سريان عدد من التعديلات الأخرى من تاريخ 1 أبريل 2021 ولكن ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16))

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020، امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كورونا - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار. تمنح التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشاد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بشأن محاسبة تعديل عقد الإيجار بالنسبة لامتيازات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لجائحة كورونا. لكونها وسيلة عملية، يجوز للمستأجر أن يختار عدم تحديد امتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا الممنوح من المؤجر على أنه يمثل تعديل لعقد الإيجار.

يقوم المستأجر الذي يتخذ هذا القرار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز الإيجار المتعلق بجائحة كورونا بنفس الطريقة التي يحتسب بها أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) إذا لم يمثل التغيير تعديلاً على عقد الإيجار.

كان من المقرر أن يسري التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن نظراً لاستمرار تأثير جائحة فيروس كورونا، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في 31 مارس 2021 بتمديد فترة تطبيق الوسيلة العملية حتى 30 يونيو 2022.

يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021.

الإصلاح القياسي لمعدل الفائدة – المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعايير الدولية للتقارير المالية رقم (7) و(4) و(16)

توفر التعديلات سبل إعفاء مؤقتة تعالج تأثيرات البيانات المالية عندما يتم استبدال معدل الفائدة السائد بين البنوك بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب أن يتم معاملة التغييرات التعاقدية أو التغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح بشكل مباشر على أنها تغييرات في معدل الفائدة المتغير تعادل الحركة على السعر السوق للفائدة.

- السماح بالتغييرات التي تتطلب إصلاح معدل الفائدة السائد بين البنوك أن يتم إجراؤها على تصنيفات التحوط ووثائق التحوط بدون قطع علاقة التحوط.

- توفير إعفاء مؤقت للشركات من الاضطرار لتلبية المتطلبات المحددة بشكل منفصل عندما يتم تصنيف أداة معدل الفائدة الخالي من المخاطر على أنها تحوط لمكون المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب) معايير وتعديلات صادرة لكنها غير سارية بعد

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17): عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4): عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- تطبيق خاص للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).
 - أسلوب مبسط (طريقة التخصيص المتميز) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.
- يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المجموعة أيضاً المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (9) ورقم (15) في أو قبل التاريخ الذي طبقت فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): تصنيف المطلوبات كمطلوبات متداولة أو غير متداولة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020 تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) الذي يحدد متطلبات تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات ما يلي:

- المقصود بالحق في تأجيل السداد.
- وجوب توافر حق التأجيل في نهاية فترة التقرير.
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة منشأة ما لحقها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كان هناك مشتق ضمني في التزام قابل للتحويل يمثل بحد ذاته أداة حقوق ملكية فإن شروط الالتزام لن تؤثر على تصنيفه.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسة الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض القائمة بحاجة إلى إعادة التفاوض بشأنها.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3): مراجع إطار المفاهيم

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) «عمليات دمج الأعمال» - مراجع إطار المفاهيم. إن الغرض من التعديلات هو أن يحل مرجع إطار المفاهيم لإعداد وعرض البيانات المالية الصادر في 1989 محل مرجع إطار مفاهيم التقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون إدخال تغييرات جوهرية على متطلباته. وقد أضاف المجلس استثناء من مبدأ التحقق الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) وذلك لتجنب إصدار أرباح وخسائر اليوم الثاني المحتمل التي تنشأ فيما يتعلق بالمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي ستندرج تحت نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (21) - «الضرائب إذا تم تكبدها بشكل منفصل».

وفي الوقت ذاته، قرر المجلس توضيح الإرشادات الحالية الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (3) بخصوص الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال مرجع إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتُطبق بأثر مستقبلي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16): الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الغرض المحدد لها

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 معيار الممتلكات والمنشآت والمعدات - المتحصلات قبل الغرض المحدد لها والذي يحظر على المنشآت أن تخصم من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي متحصلات من بيع بنود منتجة أثناء وضع الأصل في الموقع والحالة اللازمة له ليتم تشغيله بالطريقة التي حددها الإدارة. وبدلاً من ذلك تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود وتكاليف إنتاجها في الربح أو الخسارة.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقها بأثر رجعي على الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة عند قيام المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37): العقود المثقلة بالالتزامات - تكلفة الوفاء بالعقد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) حدد فيها التكاليف الواجب على منشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان عقد ما مثقلاً بالالتزامات أو أنه ينتج عنه خسارة.

تطبق التعديلات «نهج التكاليف المرتبطة بشكل مباشر». إن التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تزويد سلع وخدمات تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية وتخصيص التكاليف المرتبطة بأنشطة العقد مباشرة. كما أن التكاليف العمومية والإدارية لا ترتبط مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم تكن محملة صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. سوف تطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تفي فيها بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي طبقت فيها التعديلات للمرة الأولى.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2018-2020

فيما يلي ملخص لتعديلات دورة التحسينات السنوية 2018-2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة - الشركة التابعة كأول من يطبق

يسمح التعديل للشركة التابعة التي تقرر تطبيق الفقرة د 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) أن تقوم بقياس الفروقات المتراكمة لتحويل العملة باستخدام المبالغ المقدمة من الشركة الأم بناء على تاريخ انتقال الشركة الأم للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما يُطبق هذا التعديل على أي شركة زميلة أو شركة محاصة تقرر تطبيق الفقرة د 16 (أ) من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1).

يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية - الرسوم وفق اختبار «بنسبة 10% للإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يوضح التعديل الرسوم التي تُدرجها المنشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف عن شروط الالتزام المالي الأصلي اختلافاً جوهرياً. هذه الرسوم لا تتضمن إلا ما تم دفعه أو استلامه بين المقرض والمقرض ومنها الرسوم المدفوعة أو المستلمة من أي من المقرض أو المقرض نيابة عن الآخر. تُطبق المنشأة التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

يسري التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

المبكر. سوف تُطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المستبدلة في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) «عقود الإيجار»: حوافز الإيجار

يلغي التعديل توضيح الدفعات المسددة من المستأجر فيما يتعلق بالتحسينات على العين المؤجرة في المثال التوضيحي رقم 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). وهذا من شأنه أن يزيل اللبس المحتمل حول معالجة حوافز الإيجار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16).

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعريف التقديرات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) أورد فيها تعريفاً «للتقديرات المحاسبية». توضح التعديلات الفرق بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما توضح كيفية استخدام المنشآت لأساليب ومدخلات القياس لوضع تقديرات محاسبية.

تسري التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتُطبق على التغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تقع في أو بعد بداية تلك الفترة. يُسمح بالتطبيق المبكر طالما أنه قد تم الإفصاح عن هذا الأمر.

لا يتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) وبيان ممارسة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) إصدار الأحكام حول المادية والتي أورد فيها إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت على تطبيق أحكام المادية على الإفصاحات عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت عند تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية الأكثر جدوى عن طريق استبدال شرط إفصاح المنشآت عن سياساتها المحاسبية «المهمة» بشرط الإفصاح عن سياساتها المحاسبية «المادية» وإضافة إرشاد حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم المادية عند اتخاذ قرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية.

تطبق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لكون التعديلات على بيان الممارسة رقم (2) تقدم إرشاداً غير ملزم بشأن تطبيق تعريف المادية على معلومات السياسة المحاسبية، فإن تاريخ سريان هذه التعديلات ليس ضرورياً.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات لتحديد تأثيرها على الإفصاحات عن السياسات المحاسبية للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. إن مخصصات خسائر الائتمان على التسهيلات الائتمانية هي أعلى من خسائر الائتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الائتمانية و آلية حساب مخصصاتها، كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية. وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

3.2 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح ٤ الأحكام والتقديرات المهمة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة ما لم يذكر خلاف ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

3.3 أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم التالية وشركاتها التابعة (المشار إليها بالمجموعة):

إسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
	2021	2022		
	%	%		
شركة رساميل للهيكله والتجارة العامة - ذ.م.م.	99	99	تجارة عامة	الامارات العربية المتحدة
بيت رساميل للاستثمار المحدود	99	99	خدمات استشارية وأعمال استثمارية	الامارات العربية المتحدة
شركة رساميل الدولية العقارية - ش.م.ك.م.	99	99	استثمارات عقارية	دولة الكويت
شركة يسرها لشراء وبيع الأسهم والسندات والأراضي والعقارات - ذ.م.م.	70	70	تجارة عامة واستثمارات عقارية	دولة الكويت
شركة بريليانستارتس	90	90	تجارة عامة واستثمارات عقارية	جزر الكايمان
شركة بلو آش مانجر ليميتد	99.9	99.9	استثمارات عقارية	جيرزي
شركة بلو آش الاستشارية - ذ.م.م.	99.9	99.9	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة بوند هل مانجر ليميتد (أ)	-	99.9	استثمارات عقارية	جزر الكايمان
شركة بوند هل الاستشارية (أ)	-	99.9	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2022، استحوذت الشركة الأم على حصة ملكية في شركة بوند هل مانجر ليميتد وشركة بوند هل الاستشارية وذلك لتقديم خدمات الإدارة لعقار استثماري مدر للدخل.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ الشركة الأم جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة الأم، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة الأم على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. تحديداً، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة، وذلك على أساس كل عملية على حده.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

3.4 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع

تتطلب طبيعة نشاط المجموعة، كونها منشأة مؤسسة لأغراض الاستثمار تصنيف الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لسيولتها في ترتيب تنازلي، حيث تعتقد الإدارة أن هذا العرض يقدم معلومات ذات صلة وموثوقة أكثر بأنشطة المجموعة. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تتطلب تقديم معلومات أخرى حول تواريخ استحقاق كافة الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. تقدم المجموعة هذه المعلومات بناء على طول مدة التعاقد المتبقية كما في تاريخ البيانات المالية.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بصفة رئيسية نقد في الصندوق ولدى البنوك، مدينو تمويل إسلامي، أرصدة مدينة أخرى، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة بصفة رئيسية أرصدة دائنة أخرى، التزامات تأجير ودائنو تمويل إسلامي.

يتم عرض المبالغ المتوقع تحصيلها للموجودات أو دفعها فيما يتعلق بالمطلوبات بالحد الأدنى في الإيضاحات كموجودات ومطلوبات مستحقة خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.5 ممتلكات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات.

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عند انتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

3.6 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدث بها التغيير.

يتم رسملة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى الشركة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء اعتراف القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

إن العقارات قيد التطوير تم إدراجها بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند استبعادها أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغيير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغيير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم الشركة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

3.7 الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية وفقاً لطبيعة الترتيبات التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم تحميلها مباشرة على حقوق الملكية.

إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع تتضمن نقد في الصندوق ولدى البنوك، مدينو تمويل إسلامي، أرصدة مدينة أخرى، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، دائنو تمويل إسلامي، التزامات تأجيل وأرصدة دائنة أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

الموجودات المالية:

التحقق والقياس المبدئي وإلغاء الاعتراف

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة بإدارة موجودات المجموعة وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معاً. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

يتم إثبات المشتريات والمبيعات لتلك الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، التاريخ الذي تتعهد فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين:

(أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، أو

(ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- أدوات دين بالتكلفة المطفأة
- أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

أدوات دين بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا من الشرطين التاليين وألا يكون

مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجمع:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

إن أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أرصدة مدينة أخرى، نقد في الصندوق ولدى البنوك ومدينو تمويل إسلامي.

مدينون تجاريون

يمثل مدينون تجاريون مبالغ مستحقة من عملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

إن الأرصدة المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ «أرصدة مدينة أخرى».

نقد في الصندوق ولدى البنوك

يتضمن نقد في الصندوق ولدى البنوك نقد في الصندوق ونقد لدى البنوك. والذي يتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

مدينو تمويل إسلامي

يتمثل مدينو تمويل إسلامي في اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة، بموجب اتفاقية تمويل إسلامي، بتقديم مبلغ من المال إلى عميل والذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل عائد. إن الوكيل ملزم بإعادة المبلغ في حالة التعثر، الإهمال أو مخالفة أي شرط من شروط وأحكام الوكالة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتقاس في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة.

يُدرج أرباح أو خسائر التخير في القيمة العادلة، أرباح أو خسائر الناتجة من البيع، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تتوافق مع تعريف حقوق الملكية بموجب معيار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر من التغييرات المترجمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات حقوق ملكية غير مسعرة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصل. تتضمن التدفقات النقدية المستقبلية تدفقات نقدية من بيع الضمان المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعد جزءًا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للأرصدة المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. بناءً عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغييرات في المخاطر الائتمانية غير أنها تقوم بالاعتراف بمخصص الخسارة استنادًا إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل تقرير مالي. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية العامة مثل درجة مخاطر الائتمان وقطاع الأعمال.

بالنسبة لمدينو التمويل الإسلامي تطبق المجموعة الأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى - الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

- المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجع قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

يتم الاعتراف بـ «الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهرا» للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ «الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية» للمرحلة الثانية.

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

مخصص خسائر الائتمان وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتم مطالبة المجموعة باحتساب خسائر الائتمان لمدينو التمويل الإسلامي وفقا للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام في تاريخ سدادها المتعاقد عليه أو في حالة زيادة التسهيل الائتماني عن الحدود المعتمدة مسبقا. 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 التسهيلات متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة والتسهيلات متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى أربعة فئات تستخدم لتحديد المخصصات:

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

قد تقوم المجموعة أيضا بإدراج التسهيل الائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه استنادا إلى أحكام الإدارة بشأن الظروف المالية أو الظروف غير المالية للعميل.

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.

المطلوبات المالية:

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، في حالة خصم تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة بالقروض والسلف والدائون. يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو التكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

أرصدة دائنة أخرى

إن الدائنون التجاريون عبارة عن التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها في السياق المعتاد للعمل من موردين. يتم إثبات الأرصدة التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تصنيف الأرصدة الدائنة كمطلوبات متداولة إذا استحققت السداد خلال سنة أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية الطبيعية للعمل إن كان أزيد من ذلك). وإن لم يكن، فيتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

دائنو تمويل إسلامي:

يتمثل دائنو تمويل إسلامي في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبنود تم شراؤها وفقاً لاتفاقيات عقود التمويل. يدرج رصيد دائنو تمويل إسلامي بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبديل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

3.8 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ المركز المالي المجموع بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداته غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات المجموعة يتم توزيعها أيضاً على وحدات إنتاج النقد الفردية أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر شركة من وحدات إنتاج النقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

3.9 حقوق الملكية والاحتياطيات

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

يتمثل الاحتياطي الإجباري في المبالغ المحتفظ بها من أرباح السنة والتي تم احتجازها في تلك الحسابات بموجب المتطلبات المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية.

تتضمن الخسائر المتراكمة الخسائر الحالية للسنة والخسائر المتراكمة من السنوات السابقة.

3.10 توزيعات أرباح على المساهمين

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

3.11 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقد التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات عقد التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. وتتضمن دفعات عقد التأجير الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ودفعات عقد التأجير المتغيرة تعتمد على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد التأجير، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد التأجير لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود تأجير ممتلكاتها ومعداتها (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود تأجير موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة منخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة التأجير.

3.12 تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تحتاج وقتاً طويلاً لتجهيزها لتصبح صالحة للاستخدامها للغرض المحدد لها، إلى تكلفة هذه الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة تماماً للاستخدامها للغرض المحدد لها أو بيعها. وتطرح إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للاقتراض المحددة ريثما يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم تحميل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

3.13 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

3.14 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بناء على فترات الخدمة المتراكمة للموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع وفقاً لأحكام قانون العمل الكويتي للقطاع الأهلي. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف في حالة إنهاء خدماته بتاريخ نهاية فترة التقرير وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.15 التأمينات الاجتماعية

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين الشهرية. يقتصر التزام المجموعة على مبالغ الالتزامات هذه والتي تدرج كمصروف عند تحقق شروط الاستحقاق من قبل الموظفين المعنيين.

3.16 العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع المتعلقة بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الأرباح أو الخسائر يتم إدراجه أيضاً مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية المجمع. يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية المجمع.

يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لترجمة العملة الأجنبية المعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للمجموعة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

3.17 الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن هنالك احتمال تحقيق تدفق خسائر اقتصادية.

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية كنتيجة لأحداث سبق وقوعها في الماضي.

3.18 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استنادا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل.

تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

- تحديد العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء.
- الاعتراف بالإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزامات الأداء.

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكام، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء عن طريق نقل البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها.

وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع التي تقدمها أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المنشأة بالأداء.

- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة على الموجودات أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

تتمثل إيرادات المجموعة فيما يلي:

أتعاب إدارة واستشارات

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

إيرادات الإيجارات

يتم تحقيق إيرادات الإيجارات، عند استحقاقها، على أساس نسبي زمني.

أرباح بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس بأرباح بيع الموجودات المالية بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

إيرادات بيع عقارات

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
- ألا تنخفض مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

إيرادات العوائد

تحتسب إيرادات العوائد على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب العائد الفعلي.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

الإيرادات والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف الأخرى على أساس الاستحقاق.

3.19 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 مارس 2022 لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

3.20 حصة الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة، وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 31 مارس 2022 لعدم وجود ربح مالي تحتسب الزكاة على أساسه.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح ٣، يجب أن تتخذ الإدارة أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على هذه الفترة، أو في فترة المراجعة أو الفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المهمة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفه «بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر» أو «بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» أو «بالتكلفة المطفأة». يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم 3.

تحقق الإيرادات

تثبت الإيرادات عادة إلى الدرجة التي من المحتمل عندها أن تتدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن قياس الإيرادات عندها بشكل موثوق. إن تحديد ما إذا كانت ضوابط تحقق الإيرادات على النحو الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالي 15 والسياسة المحاسبية للإيرادات الواردة في إيضاح 3.18 قد تمت تلبيتها أم لا يتطلب أحكاماً هامة.

اعتبارات الموكل مقابل الوكيل

- تبرم المجموعة عقوداً لبيع بضائع وتقديم خدمات لعملائها بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم بضائع أو تأدية خدمات. حددت المجموعة كونها الموكل في جميع عقودها المبرمة مع العملاء.
- تسيطر المجموعة على البضائع أو الخدمات المتفق عليها قبل نقل المجموعة البضائع أو الخدمات إلى العميل.
 - تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء بنفسها ولا تقوم بإسنادها لطرف آخر للقيام باستيفاء التزامات الأداء الخاصة بها في عقودها المبرمة مع العملاء.

المطلوبات المحتملة

إن المطلوبات المحتملة هي التزامات محتملة تنشأ عن أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع أحداث مستقبلية لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة إدارة المجموعة. تسجل المجموعة مخصصات للمطلوبات المحتملة عند اعتبار أن الخسارة منها محتملة وأنه يمكن قياسها بشكل موثوق فيه. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج هذه المخصصات والمبالغ ذات الصلة أم لا، ينبغي ممارسة أحكام هامة صادرة عن الإدارة. تستخدم المجموعة المبادئ والمعايير المقررة في المعايير الدولية للتقارير المالية وأفضل الممارسات السائدة في القطاع الذي تعمل فيه عند اتخاذ مثل هذه الأحكام.

مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

عقود التأجير

- تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير.
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً).
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها.
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب.
- تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجموع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والمطلوبات بالبيانات المالية المجمعة للسنة التالية قد تم شرحها فيما يلي:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة القيمة التشغيلية للأصل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

العمر الإنتاجي للموجودات غير المالية

تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات غير المالية وإطفاء الموجودات غير الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائم.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى ومدينو تمويل إسلامي

تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى ومدينو تمويل إسلامي. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعميل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والخسائر الائتمانية المتوقعة. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة ببيع عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

1. طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.
2. رسملة الدخل، والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
3. تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير.
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير.
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمته.

5. مدينو تمويل إسلامي

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,599,998	1,854,044	مجمّل المبلغ
(179,451)	(211,606)	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
1,420,547	1,642,438	
(440,933)	(639,087)	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (أ)
979,614	1,003,351	

يتراوح معدل العائد الفعلي على مدينو تمويل إسلامي بمتوسط معدل ربح 6% (31 مارس 2021: 5%) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

أ- إن الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
219,852	440,933	الرصيد في بداية السنة
221,081	480,069	مخصص مدينو تمويل إسلامي محمل خلال السنة
-	(281,071)	رد مخصص مدينو تمويل إسلامي خلال السنة
-	(844)	المستخدم خلال السنة
440,933	639,087	الرصيد في نهاية السنة

6. أرصدة مدينة أخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
37,426	132,025	إيرادات مستحقة
700,000	-	أرصدة مستحقة من بيع شركة تابعة (أ)
76,946	183,673	مصاريف ودفعات مقدمة وتأمينات مستردة
2,112,965	298,624	أخرى
(72,732)	(54,119)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
2,854,605	560,203	

أ- خلال السنة الحالية تم تحصيل الرصيد المستحق من بيع شركة تابعة بمبلغ 700,000 دينار كويتي، وعليه تم رد المخصص المسجل في السنوات السابقة بمبلغ 72,732 دينار كويتي وتسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2022، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بمبلغ 54,119 دينار كويتي.

7. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,546,921	1,706,533	أوراق مالية مسعرة
1,546,921	1,706,533	

إن الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خلال السنة هي كما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
580,779	1,546,921	الرصيد في بداية السنة
1,555,079	386,874	إضافات
(746,474)	(315,649)	استبعادات
157,537	88,387	التغير بالقيمة العادلة
1,546,921	1,706,533	الرصيد في نهاية السنة

8. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,858,843	2,569,845	أوراق مالية غير مسعرة
2,858,843	2,569,845	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

9. عقارات استثمارية

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,342,541	5,943,079	الرصيد في بداية السنة
(399,462)	36,916	التغير في القيمة العادلة
5,943,079	5,979,995	الرصيد في نهاية السنة

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية كما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,907	40,096	عقارات قيد التطوير
5,903,172	5,939,899	عقارات مكتملة
5,943,079	5,979,995	

إن بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية مبلغ 2,854,054 دينار كويتي (2021): 1,722,094 دينار كويتي، مرهونة مقابل دائنو تمويل إسلامي (إيضاح 10).

إن العقارات قيد التطوير تم إدراجها بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين من ذوي الخبرة والكفاءة المهنية باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيم باستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي:

2022		
المجموع دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي
5,979,995	107,130	5,872,865
5,979,995	107,130	5,872,865
عقارات استثمارية		
2021		
المجموع دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي
5,943,079	108,212	5,834,867
5,943,079	108,212	5,834,867
عقارات استثمارية		

10. دائنو تمويل إسلامي

2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
2,851,205	1,298,387
(264,864)	(310,271)
2,586,341	988,116
مجمل المبلغ	
ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة	

إن دائنو تمويل إسلامي تحمل متوسط معدل تكلفة بنسبة 3.99% (2021: 6.75%) سنويا، وتستحق السداد على أقساط متساوية بمبلغ 92,021 درهم إماراتي (مما يعادل: 7,61 دينار كويتي) ويستحق آخر قسط السداد في 30 مايو 2036.

إن أرصدة دائنو التمويل الإسلامي بمبلغ 1,298,387 دينار كويتي (2021: 1,294,450 دينار كويتي) مكفولة بضمانات بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 2,854,054 دينار كويتي (2021: 1,722,094 دينار كويتي) (إيضاح 9).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

11. التزامات تأجير

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
160,152	91,936	التزامات تأجير
(10,219)	(3,485)	تكاليف التمويل المستقبلية غير المطفأة
149,933	88,451	

12. أرصدة دائنة أخرى

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
147,911	140,615	مصاريف مستحقة
217,964	251,918	إجازات موظفين مستحقة
9,434	23,105	إيجارات مستلمة مقدما
27,558	14,817	تأمينات مستردة
31,839	21,579	أخرى
434,706	452,034	

13. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
584,686	969,666	الرصيد في بداية السنة
390,614	238,254	المحمل خلال السنة
(5,634)	(178,757)	المدفوع خلال السنة
-	(28,545)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة لم يعد له ضرورة
969,666	1,000,618	الرصيد في نهاية السنة

14. رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 18,026,680 دينار كويتي موزعا على 180,266,800 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية.

15. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الإجباري نظرا لوجود صافي خسارة خلال السنة.

16. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الاختياري نظرا لوجود صافي خسارة خلال السنة.

17. صافي ربح الاستثمارات

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
157,537	88,387	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
114,585	10,481	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
214,995	168,798	إيرادات توزيعات أرباح
487,117	267,666	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

18. مصاريف عمومية وإدارية

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,391,608	1,377,965	تكاليف موظفين
11,980	8,102	إيجارات
114,962	129,868	استهلاك
133,821	122,593	أتعاب قانونية ومهنية
9,320	7,660	تكاليف تمويل - التزامات تأجير
176,007	257,472	أخرى
1,837,698	1,903,660	

19. صافي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
221,081	480,069	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لمدينو تمويل إسلامي (إيضاح 5)
-	(281,071)	رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لمدينو تمويل إسلامي (إيضاح 5)
-	54,119	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)
(1,000)	(72,732)	رد مخصص خسائر ائتمانية متوقعة لأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 6)
220,081	180,385	

20. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين، أفراد الإدارة العليا وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
298	257	أتعاب إدارة واستشارات

أفراد الإدارة العليا:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
291,904	396,182	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
194,003	100,853	مكافأة نهاية الخدمة
485,907	497,035	

21. إدارة المخاطر المالية

إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة رأس المال هو المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من توفير العوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين. تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، الحصول على قروض جديدة.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال بناء على نسبة الدين إلى رأس المال، يتم احتساب هذه النسبة بصافي الديون مقسوماً على رأس المال، يتم احتساب صافي الديون كإجمالي الاقتراض ناقصاً نقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في المركز المالي المجموع مضافاً إليها صافي الديون.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

لغرض إدارة مخاطر رأس المال، يتكون إجمالي رأس المال مما يلي:

2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,586,341	988,116	دائنو تمويل إسلامي
(829,505)	(673,574)	ناقصاً: نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,756,836	314,542	صافي الدين
11,087,361	10,083,464	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
12,844,197	10,398,006	مجموع رأس المال
%13.68	%3.03	نسبة الدين إلى رأس المال

مخاطر معدل الربح

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في مستويات العائد لموجوداتها ومطلوباتها المالية التي تحمل معدلات عائد متغيرة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح حيث أن موجودات ومطلوبات المجموعة تحمل معدلات ربح بمعدلات ثابتة.

المخاطر الائتمانية

إن المخاطر الائتمانية هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزام تعاقدي مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية تتكون بشكل أساسي من نقد في الصندوق ولدى البنوك، أرصدة مدينة أخرى ومدينو تمويل إسلامي. تم عرض الأرصدة المدينة الأخرى ومدينو تمويل إسلامي بالصافي بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة.

أرصدة مدينة أخرى

تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقيق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة المدينون التجاريون حيث أن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تقييم المدينون التجاريون على أساس جمعي على التوالي وتم تصنيفها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

يتم شطب المدينون التجاريون عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. إن التعثر في السداد خلال 365 يوماً اعتباراً من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع الشركة يعد مؤشراً على وجود توقع غير معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كإنخفاض في القيمة الائتمانية.

نقد وأرصدة لدى البنوك

إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة والذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر.

ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة ١٢ شهراً. إن النقد لدى البنك لدى المجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة وليس لديها تاريخ سابق من التعثر. استناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج عن هذه الموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للمجموعة نظراً لأن مخاطر التعثر قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن تخلف أو عدم سداد الطرف المقابل محدود بالقيمة الدفترية للنقد في الصندوق ولدى البنوك، مدينو تمويل إسلامي وأرصدة مدينة أخرى.

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية المجمعة كما يلي:

الحد الأقصى للتعرض للمخاطر		
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		بيان المركز المالي
829,505	673,574	نقد في الصندوق ولدى البنوك
979,614	1,003,351	مدينو تمويل إسلامي
2,854,605	560,203	أرصدة مدينة أخرى
<u>4,663,724</u>	<u>2,237,128</u>	

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة للحصول على الأموال لتلبية الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم القدرة المالية لعملائها، مع تخطيط التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة وإدارتها من خلال المحافظة على احتياطات نقدية كافية والحفاظ على خطوط ائتمانية صالحة ومتاحة مع البنوك ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

إن الجدول التالي يبين تحليل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات للمجموعة:

31 مارس 2022	أكثر من سنة	خلال سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات:			
نقد في الصندوق ولدى البنوك	-	673,574	673,574
مدينو تمويل إسلامي	468,456	534,895	1,003,351
أرصدة مدينة أخرى	46,419	513,784	560,203
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	1,706,533	1,706,533
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,569,845	-	2,569,845
عقارات استثمارية	5,979,995	-	5,979,995
ممتلكات ومعدات	44,444	-	44,444
موجودات حق الاستخدام	15,509	64,599	80,108
مجموع الموجودات	9,124,668	3,493,385	12,618,053
المطلوبات:			
دائنو تمويل إسلامي	935,759	52,357	988,116
التزامات تأجير	22,626	65,825	88,451
أرصدة دائنة أخرى	265,726	186,308	452,034
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	1,000,618	-	1,000,618
مجموع المطلوبات	2,224,729	304,490	2,529,219

31 مارس 2021			خلال سنة	أكثر من سنة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات:					
نقد في الصندوق ولدى البنوك	829,505	-	829,505		
مدينو تمويل إسلامي	979,614	834,310	145,304		
أرصدة مدينة أخرى	2,854,605	821,825	2,032,780		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,546,921	-	1,546,921		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,858,843	2,858,843	-		
عقارات استثمارية	5,943,079	5,943,079	-		
ممتلكات ومعدات	80,804	80,804	-		
موجودات حق الاستخدام	140,954	78,251	62,703		
مجموع الموجودات	15,234,325	10,617,112	4,617,213		
المطلوبات:					
دائنو تمويل إسلامي	2,586,341	912,988	1,673,353		
التزامات تأجير	149,933	87,714	62,219		
أرصدة دائنة أخرى	434,706	243,033	191,673		
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	969,666	969,666	-		
مجموع المطلوبات	4,140,646	2,213,401	1,927,245		

مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والنتيجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. وللمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. تحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

يظهر الجدول التالي حساسية التغيير المحتمل المعقول في أسعار صرف العملة الأجنبية الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

2021			2022			
التأثير على الدخل الأخر الشامل	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الزيادة / (التقص) مقابل الدينار الكويتي	التأثير على الدخل الأخر الشامل	التأثير على الأرباح أو الخسائر	الزيادة / (التقص) مقابل الدينار الكويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	
43,783 +	69,178 +	5% +	32,793 +	7,340 +	5% +	جنيه استرليني
28,447 +	186,418 +	5% +	40,408 +	69,571 +	5% +	دولار أمريكي
-	31,793 +	5% +	-	368,692 +	5% +	ريال سعودي
11,377 +	4,809 +	5% +	12,253 +	7,091 +	5% +	دينار بحريني
-	5,735 +	5% +	-	5,234 +	5% +	ريال قطري
70,644 +	263,515 +	5% +	57,781 +	179,160 +	5% +	درهم إماراتي
-	47,968 +	5% +	-	1 +	5% +	دولار كندي

22. قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة طبقا لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

31 مارس 2022		
المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,706,533	-	1,706,533
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,569,845	2,569,845	-
<u>4,276,378</u>	<u>2,569,845</u>	<u>1,706,533</u>
		المجموع

31 مارس 2021		
المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,546,921	-	1,546,921
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,858,843	2,858,843	-
<u>4,405,764</u>	<u>2,858,843</u>	<u>1,546,921</u>
		المجموع

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف استنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

كما في 31 مارس، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية، فيما عدا المستثناة، تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأولى والثاني والثالث خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 مارس 2022

23. الجمعية العامة للمساهمين وتوزيعات الأرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في جلسته المنعقدة بتاريخ 8 يونيو 2022 بعدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2022. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 29 أغسطس 2021 على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2021، وكذلك وافقت على عدم توزيع أرباح نقدية أو صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2021.

24. موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن العملاء ولم يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. قدر إجمالي قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة كما في 31 مارس 2022 بمبلغ 17,476,071 دينار كويتي (31 مارس 2021: 21,916,005 دينار كويتي). تتضمن الموجودات بصفة الأمانة مبلغ 69,240 دينار كويتي (31 مارس 2021: 77,838 دينار كويتي) يتعلق بأطراف ذات صلة.

25. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 مارس 2021 لتتماشى مع تصنيف أرقام السنة الحالية. لم ينتج عن عملية إعادة التبويب أي تأثير على صافي خسارة السنة أو حقوق الملكية.