

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2020



EY

نبني عالماً
أفضل للعمل

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

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

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



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة الشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") كما في 31 مارس 2020، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس الإعداد المبين بالإيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمجموعة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد المبين بالإيضاح 2.

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى إيضاح 14 (ج) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين عدم التأكد المادي المتعلق بالنتيجة النهائية للدعاوى القضائية القائمة. وكما هو مبين بذلك الإيضاح، فإن الشركة الأم مختصة في دعاوى قضائية مرفوعة من قبل العديد من عملاء المحافظ ("العملاء") فيما يتعلق ببعض معاملات الاستثمار المنفذة بصفة الأمانة من قبل الشركة الأم خلال السنوات السابقة. إن الدعاوى القضائية المرفوعة من العملاء ضد الشركة الأم متداولة في مراحل تقاضي مختلفة. سجلت المجموعة اجمالي مخصص بقيمة 20,617 ألف دينار كويتي في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2020 مقابل الدعاوى القضائية، بما يعكس أفضل تقدير للإدارة حول النتيجة الأكثر احتمالاً للدعاوى القضائية كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إن نتيجتنا غير معدلة فيما يتعلق بهذا الأمر.

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
الشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له، ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيبان والعصيمي وشركاهم

16 أغسطس 2020

الكويت

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
181,279	173,099	
(87,164)	(77,997)	
94,115	95,102	
21,616	11,145	
(28,255)	(4,283)	
55,501	-	
198,279	186,864	6
-	(16,681)	
9,860	-	
230,481	270,694	
54,431	40,468	
7,759	50,740	
1,787,409	1,507	
2,431,196	635,556	
(342,428)	(368,234)	
(87,091)	(73,969)	
(14,943)	(14,943)	
(73,863)	(72,317)	
(229,156)	(86,124)	
(747,481)	(615,587)	
1,683,715	19,969	
(53,691)	-	
1,630,024	19,969	
(13,496)	-	
(38,324)	-	
(15,329)	-	
1,562,875	19,969	
1,557,396	(7,356)	
5,479	27,325	
1,562,875	19,969	
2.39 فلس	(0.01) فلس	3
2.45 فلس	(0.01) فلس	3

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		ايضاح
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,562,875	19,969	ربح الفترة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(101,255)	(119,187)	صافي الخسارة من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,302)	(13,003)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(102,557)	(132,190)	إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة تم المحاسبة عنها بواسطة طريقة حقوق الملكية
48,531	262,652	6
18,155	19,925	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
66,686	282,577	
(35,871)	150,387	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
1,527,004	170,356	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
1,507,569	133,617	مساهمي الشركة الأم
19,435	36,739	الحصص غير المسيطرة
1,527,004	170,356	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2020

	31 مارس 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي	إيضاحات
الموجودات				
النقد والنفذ المعادل	5,136,905	4,037,816	4,713,753	4
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,624,202	108,372	66,164	5
موجودات متداولة أخرى مخزون	3,748,134	1,703,524	1,798,995	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	751,376	166,916	192,356	
استثمار في شركات زميلة	32,713,120	28,193,221	28,074,034	5
عقارات قيد التطوير	50,395,928	25,465,649	25,438,724	6
عقارات استثمارية	863,333	305,309	310,850	
ممتلكات ومنشآت ومعدات	12,604,730	11,463,260	11,383,752	
شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى	2,783,653	1,517,199	1,462,090	
	1,685,677	847,480	832,537	
موجودات محتفظ بها لغرض البيع	112,307,058	73,808,746	74,273,255	
	-	2,924,173	2,924,173	7
مجموع الموجودات	112,307,058	76,732,919	77,197,428	
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنو مراجعة	10,391,402	5,938,543	5,987,065	8
مطلوبات أخرى	3,608,359	2,385,534	2,541,560	
مخصص دعاوى قانونية	-	20,616,878	20,616,878	
مكافأة نهاية الخدمة	910,394	868,521	966,422	
مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع	14,910,155	29,809,476	30,111,925	
	-	1,061,210	1,061,210	7
إجمالي المطلوبات	14,910,155	30,870,686	31,173,135	
حقوق الملكية				
رأس المال	65,107,055	65,107,055	65,107,055	9
علاوة إصدار أسهم	18,250,362	18,250,362	18,250,362	
أسهم خزينة	(108,816)	(108,816)	(108,816)	9
احتياطي إجباري	1,299,173	1,299,173	1,299,173	
احتياطي خيارات أسهم	3,016,890	3,016,890	3,016,890	
احتياطي أسهم خزينة	1,118,684	1,118,684	1,118,684	
احتياطي القيمة العادلة	(4,272,450)	(4,881,963)	(5,014,153)	
احتياطي تحويل عملات أجنبية	1,480,869	1,001,455	1,274,618	
(خسائر مترakمة) أرباح مرحلة	7,061,648	(42,912,813)	(42,920,169)	
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	92,953,415	41,890,027	42,023,644	
الحصص غير المسيطرة	4,443,488	3,972,206	4,000,649	
إجمالي حقوق الملكية	97,396,903	45,862,233	46,024,293	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	112,307,058	76,732,919	77,197,428	



عيسى عبد الله الوقيان
الرئيس التنفيذي



بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة	احتياطي تحويل عمالات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي خيارات أسهم	احتياطي إجباري	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
45,862,233	3,972,206	41,890,027	(42,912,813)	1,001,455	(4,881,963)	1,118,684	3,016,890	1,299,173	(108,816)	18,250,362	65,107,055	كما في 1 يناير 2020 (مدقق)
19,969	27,325	(7,356)	(7,356)	-	-	-	-	-	-	-	-	(خسائر) ربح الفترة
150,387	9,414	140,973	-	273,163	(132,190)	-	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
170,356	36,739	133,617	(7,356)	273,163	(132,190)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
(8,296)	(8,296)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركات في الحصص غير المسيطرة
46,024,293	4,000,649	42,023,644	(42,920,169)	1,274,618	(5,014,153)	1,118,684	3,016,890	1,299,173	(108,816)	18,250,362	65,107,055	في 31 مارس 2020
95,869,899	4,424,053	91,445,846	5,504,252	1,421,533	(4,163,287)	1,118,684	3,016,890	1,299,173	(108,816)	18,250,362	65,107,055	كما في 1 يناير 2019 (مدقق)
1,562,875	5,479	1,557,396	1,557,396	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(35,871)	13,956	(49,827)	-	59,336	(109,163)	-	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
1,527,004	19,435	1,507,569	1,557,396	59,336	(109,163)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
97,396,903	4,443,488	92,953,415	7,061,648	1,480,869	(4,272,450)	1,118,684	3,016,890	1,299,173	(108,816)	18,250,362	65,107,055	كما في 31 مارس 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,683,715	19,969	
(53,691)	-	
1,630,024	19,969	
(21,616)	(11,145)	
28,255	4,283	
(55,501)	-	
(9,860)	-	
(198,279)	(186,864)	6
-	16,681	
(7,759)	(50,740)	
91,314	73,969	
14,943	14,943	
83,610	72,317	
25,473	97,375	
1,580,604	50,788	
(1,763,044)	(46,954)	
(1,464,484)	38,629	
13,845	(25,440)	
(23,342)	75,975	
(1,656,421)	92,998	
17,685	12,664	
(55,318)	(31,200)	
(2,750)	-	
(1,696,804)	74,462	
2,366	-	
(6,528,923)	-	5
143,504	-	
681,764	682,444	6
52,798	-	
-	209,281	
(7,917)	-	
(4,186)	(18,860)	
-	(219,006)	6
(5,660,594)	653,859	
7,025,793	-	8
(466,362)	-	8
(250)	(288)	
-	(8,296)	
(43,800)	(43,800)	
6,515,381	(52,384)	
(842,017)	675,937	
5,978,922	4,037,816	
5,136,905	4,713,753	4

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 أغسطس 2020.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في الكويت، وأسهمها متداولة علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وشركة تمويل وتخضع لإشراف ورقابة هيئة أسواق المال.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج الحمراء، الدور رقم 68، شارع الشهداء، مدينة الكويت، الكويت.

تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية في تقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى المجموعة. إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة مبنية في الإيضاح 11.

2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الأعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء الموضح أدناه.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة لتسهيلات التمويل المحسوبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المحسوبة طبقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها بصورة مجمعة بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت).

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في البيانات المالية السنوية، وينبغي الاطلاع عليها مقترنةً بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019.

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في عام 2020 ولكن ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراء جوهري يتجمعان معاً لكي تتحقق قدرة الحصول على المخرجات. إضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة قيام المجموعة بإبرام أي عمليات لدمج الأعمال.

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

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية وفحواه كالتالي: "تعتبر المعلومات جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن المنشأة المحددة التي قامت بإعدادها". توضح التعديلات أن اتصاف المعلومات بكونها جوهرية يتوقف على طبيعة أو حجم المعلومات سواء أكانت معروضة بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى في سياق البيانات المالية. ويعتبر عدم صحة التعبير عن المعلومات أمراً جوهرياً إذا كان من المتوقع أن يؤثر بصورة معقولة على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون. لم يكن لهذه التعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معياراً ولا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في إعداد المعايير، ومساعدة القائمين على الإعداد على تطوير سياسات محاسبية متسقة متى لا يكون هناك أي معيار ساري، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها. يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

3 ربحية السهم

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة (خسارة) ربح الفترة الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. بينما يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة (الخسارة) الربح الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي يتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. حيث إنه ليس هناك أية أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
1,593,157	(7,356)	(الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم: العمليات المستمرة العمليات الموقوفة
(35,761)	-	
1,557,396	(7,356)	(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
649,442,622	649,442,622	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة*
2.39	(0.01)	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)
2.45	(0.01)	من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
(0.06)	-	من العمليات الموقوفة (فلس)
2.39	(0.01)	إجمالي (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم يراعي المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال الفترة.

لم تكن هناك أية معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما قد يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

4 النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

(مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,336	3,206	4,338	نقد في الصندوق
1,611,927	1,137,328	1,863,693	أرصدة لدى البنوك
3,430,147	2,009,498	1,653,207	ودائع مريحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل
82,495	887,784	1,192,515	نقد محتفظ به بالمحافظ
5,136,905	4,037,816	4,713,753	النقد والنقد المعادل

إن ودائع المريحة ذات قيمة دفترية بمبلغ 650,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 650,000 دينار كويتي و31 مارس 2019: 1,300,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني مريحة (إيضاح 8).

تمثل ودائع المريحة عقود مريحة مبرمة مع بنوك إسلامية محلية ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تدر ودائع المريحة معدل عائد فعلي يتراوح بين 1.05% إلى 2.10% (31 ديسمبر 2019: 2.55% إلى 2.80% و31 مارس 2019: 2.63% إلى 2.88% سنوياً).

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

4 النقد والنقد المعادل (تتمة)

خلال سنة 2016، أعلنت الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) وهي شركة تابعة محلية قيد التصفية ("الشركة التابعة") عن توزيع أول دفعة تصفية نقدية بمبلغ 6,062,000 دينار كويتي إلى المساهمين. وكنتيجة للتصفية، استلمت الشركة الأم مبلغ 2,013,311 دينار كويتي. وبلغ التوزيع إلى الحصة غير المسيطرة قيمة 4,048,689 دينار كويتي. وكما في 31 مارس 2020، لم يستلم بعض المساهمين حصتهم من التوزيع وبالتالي، تم احتجاز بعض الأرصدة البنكية بمبلغ 220,714 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 224,957 دينار كويتي و31 مارس 2019: 277,085 دينار كويتي) لغرض التوزيع على مساهمي الشركة التابعة.

5 استثمارات في أوراق مالية

(مدققة)		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
		أوراق مالية مسعرة
1,559,116	42,208	-
65,086	66,164	66,164
<u>1,624,202</u>	<u>108,372</u>	<u>66,164</u>
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
		أوراق مالية مسعرة
729,200	684,779	565,592
31,983,920	27,508,442	27,508,442
<u>32,713,120</u>	<u>28,193,221</u>	<u>28,074,034</u>
<u>34,337,322</u>	<u>28,301,593</u>	<u>28,140,198</u>
		استثمارات في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والإفصاح عن قيمتها العادلة حسب أساليب التقييم في الإيضاح 13.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

6 استثمار في شركات زميلة

31 مارس 2019		(مدققة) 31 ديسمبر 2019		31 مارس 2020		بلد التأسيس	
القيمة الدفترية	حصة الملكية %	القيمة الدفترية	حصة الملكية %	القيمة الدفترية	حصة الملكية %		
12,479,740	14.66%	2,852,412	14.66%	2,898,569	14.66%	الكويت	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. ¹
12,493,255	28.99%	5,999,173	28.99%	5,532,285	28.99%	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع.
3,627,062	22.19%	3,662,373	22.19%	3,611,400	22.19%	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفل)
14,021,435	37.40%	6,449,806	24.82%	6,678,694	24.82%	عمان	شركة تعوير للاستثمار (ش.ع.م.م.) ²
4,420,296	20.90%	3,003,110	20.90%	3,279,080	20.90%	المملكة العربية السعودية	شركة الجزيرة الأولى العقارية (ذ.م.م.) ³
2,764,305	25%	2,909,796	25%	2,850,092	25%	الكويت	شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركائه) ذ.م.م.
589,835	25%	588,979	25%	588,604	25%	الكويت	شركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد الصبيح وشركاؤه) ذ.م.م.
<u>50,395,928</u>		<u>25,465,649</u>		<u>25,438,724</u>			

¹ تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً على شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. من خلال تمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. ترى المجموعة تحقق التأثير الملموس من خلال حقوق التصويت التي تمنحها القدرة العملية على التأثير على الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها على الرغم من حقيقة أنها تحتفظ بحصة ملكية أقل من 20% في حقوق الملكية.

² خلال الفترة السابقة، قامت الشركة الزميلة بإصدار حقوق لم تساهم فيها المجموعة بالكامل. ونتيجة لذلك، تم تخفيض حصة ملكية المجموعة إلى نسبة 24.82%. وقامت المجموعة بتسجيل خسارة من البيع المفترض أخذاً في الاعتبار القيمة الدفترية الكاملة للشركة الزميلة كما يلي:

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

6 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

دينار كويتي	دينار كويتي	
13,972,702		القيمة الدفترية للاستثمار قبل البيع المفترض
	(4,705,886)	تكلفة البيع المفترض
	2,633,340	حصة المساهمة
(2,072,546)	(2,072,546)	تخفيض القيمة الدفترية لشركة زميلة من البيع المفترض
	420,566	إعادة تصنيف حصة في تحويل عملات أجنبية
	(1,651,980)	خسارة من البيع المفترض
11,900,156		القيمة الدفترية للاستثمار بعد البيع المفترض

3 خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم بمساهمات رأسمالية غير متبادلة بمبلغ 219,005 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 487,899 دينار كويتي و 31 مارس 2019: لا شيء دينار كويتي). ووردت المبالغ المستلمة من قبل الشركات الزميلة من كافة المساهمين بما يتناسب مع حصص ملكيتهم بالشركات الزميلة ولا ضرورة لرد المبالغ تحت أي ظروف ويتم أي رد للمبالغ بناء على تقدير الشركات الزميلة. نتيجة لذلك، تتم معاملة هذه المبالغ كحقوق ملكية ضمن دفاتر الشركة الزميلة وكمساهمة في الاستثمار في الشركة الزميلة ضمن دفاتر الشركة الأم.

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة:

31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
25,465,649	50,832,184	50,832,184	في بداية الفترة / السنة
219,006	487,899	-	مساهمات رأسمالية إضافية
-	(21,793,808)	-	انخفاض قيمة شركات زميلة
(682,444)	(682,444)	(681,764)	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
262,652	(771)	48,531	تعديل تحويل عملات أجنبية
(13,003)	(230,460)	(1,302)	حصة في خسائر شاملة أخرى
-	(2,072,546)	-	تخفيض القيمة الدفترية لشركة زميلة من البيع المفترض
186,864	(1,074,405)	198,279	حصة في النتائج
25,438,724	25,465,649	50,395,928	في نهاية الفترة / السنة

7 موجودات ومطلوبات مجموعة بيع مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، أعلنت الإدارة عن نيتها للتخارج من استثمارها في شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م. والشركة الأسبوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ("الشركات التابعة") من خلال بيع حصة ملكيتها في الشركات التابعة إلى مستثمر آخر. بالتالي، تم عرض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة لهذه الشركات التابعة كمحتفظ بها لغرض البيع في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. ونتيجة لإغلاق الهيئات الحكومية الذي تسبب فيه تفشي فيروس كوفيد-19، لا تزال الإجراءات القانونية لاستكمال البيع قائمة.

8 داننو مرابحة

31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
6,732,183	6,670,745	11,729,318	مجمّل المبلغ
(745,118)	(732,202)	(1,337,916)	ناقصاً: تكاليف تمويل مؤجلة
5,987,065	5,938,543	10,391,402	

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

8 داننو مرابحة (تنمة)

خلال الفترة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، حصلت الشركة الأم على تسهيلات مرابحة متجددة من مؤسسة مالية محلية بمبلغ 6,530,000 دينار كويتي لحيازة حصة في بورصة الكويت (إيضاح 5) وتم سداد مبلغ منه بقيمة 3,265,000 دينار كويتي. يبلغ معدل الربح الفعلي لهذه التسهيلات نسبة 4.00% سنوياً.

كما في 31 مارس 2020، تم إدراج أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 2,722,065 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 2,673,543 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 2,974,180 دينار كويتي) بالريال العماني؛ وتحمل معدل ربح فعلي بنسبة 6.5% (31 ديسمبر 2019: 6.5% و 31 مارس 2019: 6.5%) سنوياً.

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 5,987,065 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 5,938,543 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 3,861,402 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- ◀ ودائع مرابحة بقيمة دفترية بلغت 650,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 650,000 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 1,300,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).
- ◀ موجودات محتفظ بها لغرض البيع ذات قيمة دفترية بمبلغ 650,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 650,000 دينار كويتي و 31 مارس 2019: لا شيء دينار كويتي).
- ◀ عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية بلغت 8,024,707 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 7,881,665 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 8,315,068 دينار كويتي).

9 رأس المال وأسهم الخزينة

9.1 رأس المال

في 31 مارس 2020، بلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2019: 651,070,551 سهم و 31 مارس 2019: 651,070,551 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس. إن كافة الأسهم مدفوعة نقداً.

9.2 أسهم الخزينة

	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
عدد أسهم الخزينة	1,627,929	1,627,929	
النسبة المئوية (%) لرأس المال	0.25%	0.25%	0.25%
تكلفة أسهم الخزينة (الدينار الكويتي)	108,816	108,816	108,816
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)	56,978	57,258	44,442

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

10 إفساحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات التي تم الدخول فيها مع الأطراف ذات علاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و 2019 وكذلك الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2020 و 31 ديسمبر 2019 و 31 مارس 2019.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
1,504	-

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

أتعاب إدارة

	(مدققة) 31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
31 مارس 2019	دينار كويتي	دينار كويتي	
24,549	29,256	29,256	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

أتعاب إدارة وأرصدة مدينة أخرى

10 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يتكون موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم السلطة والمسئولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

إن القيمة الإجمالية للمعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كانت كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,627	45,187	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
2,781	82,640	مكافآت نهاية الخدمة
<u>25,408</u>	<u>127,827</u>	

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 567,019 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019):
573,029 دينار كويتي و 31 مارس 2019: 559,339 دينار كويتي) لم تنعكس في بيان المركز المالي المرحلي المكثف
المجمع للمجموعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

11 معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل قطاعاتها التجارية بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد على الاستثمارات. لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات تشغيلية:

- ◀ العقارية
- ◀ المالية
- ◀ الخدمية
- ◀ أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

يوضح الجدول التالي معلومات حول الإيرادات والأرباح لقطاعات التشغيل لدى المجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و 2019 على التوالي:

المجموع		أخرى		الخدمية		المالية		العقارية		
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,448,917	635,556	1,783,818	-	243,947	172,182	38,373	59,112	382,779	404,262	الإيرادات
(818,893)	(615,587)	(31,019)	(22,146)	(399,994)	(219,950)	(20,894)	(71,627)	(366,986)	(301,864)	المصروفات
1,630,024	19,969	1,752,799	(22,146)	(156,047)	(47,768)	17,479	(12,515)	15,793	102,398	النتائج - ربح (خسارة) الفترة ¹

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

11 معلومات القطاعات (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات حول الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 31 مارس 2020 و 31 ديسمبر 2019 و 31 مارس 2019 على التوالي:

المجموع (مدققة)			أخرى (مدققة)			الخدمية (مدققة)			المالية (مدققة)			المقارية (مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
112,307,058	76,732,919	77,197,428	6,001,536	4,092,450	4,580,975	44,101,704	29,056,131	28,955,284	11,915,425	11,514,542	11,342,175	50,288,393	32,069,796	32,318,994	موجودات القطاع
(14,910,155)	(30,870,686)	(31,173,135)	(1,433,570)	(21,910,395)	(22,129,078)	(1,751,935)	(1,639,845)	(1,804,436)	(6,561,611)	(3,279,463)	(3,273,505)	(5,163,039)	(4,040,983)	(3,966,116)	مطلوبات القطاع
101,046,441	67,792,118	67,501,988	4,314,210	792,403	674,560	40,550,275	24,990,650	24,899,477	6,235,031	10,240,597	10,240,563	49,946,925	31,768,468	31,687,388	إفصاحات أخرى: إجمالي الموجودات غير المتداولة ²
6,540,853	7,039,955	240,114	858	2,550	20,658	3,155	4,195	450	6,528,923	6,534,363	-	7,917	498,847	219,006	إضافات إلى موجودات غير متداولة ³

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

11 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع			أخرى			الخدمية			المالية			العقارية			
(مدققة)			(مدققة)			(مدققة)			(مدققة)			(مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
198,279	(1,074,405)	186,864	-	-	-	95,971	477,204	76,802	-	-	-	102,308	(1,551,609)	110,062	حصة في نتائج شركات زميلة (إيضاح 6)
-	(21,793,808)	-	-	-	-	-	(9,642,918)	-	-	-	-	-	(12,150,890)	-	انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 6)
-	(793,368)	-	-	(793,368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	انخفاض قيمة الشهرة
-	(185,249)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(185,249)	-	انخفاض قيمة الممتلكات والمشآت والمعدات
-	(1,501)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,501)	-	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير
-	(18,788)	-	-	-	-	-	(2,977)	-	-	-	-	-	(15,811)	-	خسائر التئمان متوقعة لأرصدة مدينة أخرى

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

11 معلومات القطاعات (تتمة)

- ¹ يتم تجميع المبالغ المقارنة للخسارة من العمليات الموقوفة ضمن قطاع الخدمات.
- ² تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى والممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية والعقارات قيد التطوير والاستثمار في الشركات الزميلة والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- ³ تتكون الإضافات إلى الموجودات غير المتداولة من الإضافات إلى الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى والممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية والعقارات قيد التطوير والاستثمار في الشركات الزميلة والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

المعلومات الجغرافية

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,287,868	469,202	الإيرادات
789	(20,964)	الكويت
164,805	187,318	المملكة العربية السعودية
(4,545)	-	سلطنة عمان
		أخرى
2,448,917	635,556	
		النتائج - ربح الفترة
1,574,298	(42,836)	الكويت
(36,603)	(58,388)	المملكة العربية السعودية
96,874	121,193	سلطنة عمان
(4,545)	-	أخرى
1,630,024	19,969	
		(مدققة)
31 مارس 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي
59,953,224	39,611,332	39,426,432
28,338,520	21,287,125	21,370,933
22,414,344	14,393,178	14,954,330
1,600,970	1,441,284	1,445,733
112,307,058	76,732,919	77,197,428
		مطلوبات القطاع
(9,922,463)	(26,828,828)	(27,273,883)
(1,541,367)	(1,055,025)	(802,591)
(3,446,325)	(2,986,833)	(3,096,661)
(14,910,155)	(30,870,686)	(31,173,135)

12 التزامات ومطلوبات محتملة

- (أ) كما في 31 مارس 2020، لدى المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 249,770 دينار كويتي و31 مارس 2019: 650,251 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.
- (ب) خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، استلمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة إخطاراً من هيئة الضريبة والزكاة ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية لتسوية التزام ضريبي للفترة المالية من 2008 إلى 2014 بمبلغ 7,997,618 ريال سعودي (ما يعادل 647,711 دينار كويتي)، تبلغ حصة الشركة الأم منها 7,741,199 ريال سعودي (ما يعادل 626,944 دينار كويتي). ترى إدارة الشركة التابعة أن مستحقات الزكاة التي تم الإخطار بها من قبل الهيئة لا تعكس التطبيق الصحيح للقوانين الضريبية بالمملكة العربية السعودية، وبالتالي فقد قامت بتكليف مستشار ضريبي مستقل بالمملكة لتقييم المطالبة الضريبية وتقديم اعتراض إلى الهيئة. وقام المستشار الضريبي بتقديم الاعتراض المبدئي بتاريخ 24 يناير 2019. وقامت الهيئة في 27 مارس 2019 بإصدار ربط معدل بقبول جزء من الاعتراض المقدم من قبل المستشار الضريبي وتخفيض إجمالي الالتزام الضريبي بمبلغ 3.1 مليون ريال سعودي (ما يعادل 251,828 دينار كويتي). ولكن لم يوافق المستشار الضريبي على الربط المعدل الصادر عن الهيئة وقرر تقديم اعتراض آخر على الربط المعدل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تلقت الشركة التابعة ربط ضريبة الزكاة النهائي من هيئة الضريبة والزكاة بالمملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالطعن الضريبي المقدم من الشركة التابعة للفترة المالية من 2008 إلى 2014. وبالتالي، قامت المجموعة بتسوية الالتزام بمبلغ 1,000,000 ريال سعودي بما يعادل مبلغ 81,108 دينار كويتي.

- (ج) رفضت محكمة التمييز بتاريخ 13 نوفمبر 2018 طلب الاستئناف المقدم من قبل الأمانة العامة للأوقاف ("الأوقاف") ضد الحكم الصادر عن محكمة الاستئناف لصالح الشركة الأم. وعليه، صار الحكم الصادر عن محكمة الاستئناف نهائياً وغير قابل للطعن عليه والذي يلزم الأوقاف بدفع تعويض إلى الشركة الأم قيمته حوالي 1,761,322 دينار كويتي. خلال الفترة السابقة المنتهية في 31 مارس 2019، قامت الشركة الأم بتحصيل هذا التعويض. وبالتالي، قامت المجموعة بالاعتراف بإيرادات بمبلغ 1,786,905 دينار كويتي ضمن "إيرادات أخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 وتكبندت مصروفات قانونية بمبلغ 89,395 دينار كويتي تم تسجيلها ضمن "مصروفات عمومية وإدارية" للفترة المنتهية بذلك التاريخ.

13 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم تسجيلها أو الإفصاح عنها وفقاً للقيمة العادلة على مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- ◀ المستوى 2 - آليات التقييم التي يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظا بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- ◀ المستوى 3 - آليات التقييم التي يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

لم تكن هناك أي تغييرات في إجراءات التقييم وأساليب التقييم وأنواع المدخلات لدى المجموعة المستخدمة في قياس القيمة العادلة خلال الفترة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

13 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

يوضح الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم كما في 31 مارس 2020:

حسابية المدخلات الى القيمة العادلة	النطاق	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	البيات التقييم
سيؤدي الارتفاع (الانخفاض) في معدل الخصم الى الانخفاض (الارتفاع) في القيمة العادلة.	20% 0% - 50%	الخصم لضعف التسويق * الخصم لضعف التسويق *	أوراق مالية غير مسعرة طريقة السوق طريقة صافي قيمة الموجودات المعدلة

* يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي قررت المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

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

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي دينار كويتي	مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
66,164	-	66,164	-
66,164	-	66,164	-
565,592	-	-	565,592
27,508,442	27,508,442	-	-
28,074,034	27,508,442	-	565,592
28,140,198	27,508,442	66,164	565,592

31 مارس 2020
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- صناديق غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
- أسهم مسعرة
- أسهم غير مسعرة

استثمارات في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي دينار كويتي	مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
42,208	-	-	42,208
66,164	-	66,164	-
108,372	-	66,164	42,208
684,779	-	-	684,779
27,508,442	27,508,442	-	-
28,193,221	27,508,442	-	684,779
28,301,593	27,508,442	66,164	726,987

31 ديسمبر 2019
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- أسهم مسعرة
- صناديق غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
- أسهم مسعرة
- أسهم غير مسعرة

استثمارات في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

13 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
اسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,559,116	-	-	1,559,116
-	65,086	-	65,086
1,559,116	-	65,086	1,624,202
729,200	-	-	729,200
-	-	31,983,920	31,983,920
729,200	31,983,920	-	32,713,120
2,288,316	65,086	31,983,920	34,337,322

31 مارس 2019
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- أسهم مسعرة
- صناديق غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
- أسهم مسعرة
- أسهم غير مسعرة

استثمارات في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياس القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة، كما لم يتم إجراء أي تحويلات من أو إلى المستوى 3 لقياس القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة.

يعرض الجدول التالي مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019 (مدققة)	31 مارس 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
25,598,499	25,598,499	27,508,442
-	(1,170,286)	-
6,385,421	3,080,229	-
31,983,920	27,508,442	27,508,442

كما في 1 يناير
إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
المشترىات / (المبيعات) / التحويلات، بالصافي
في نهاية الفترة / السنة

14 دعاوى قضائية

أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، أبرمت الشركة الأم عقدا مع المؤسسة العامة للرعاية السكنية ("المؤسسة") لتقديم خدمات استشارية فيما يتعلق بإنشاء مشروع الخيران لفترة سنتين. بالتالي، قدمت الشركة الأم كفالات بنكية بمبلغ 596,868 دينار كويتي. واتفق الطرفان على إنهاء العقد خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية رقم 3884 / 2015 للمطالبة بتعويض مقابل الخدمات المقدمة إلى المؤسسة. وبتاريخ 13 مارس 2016، تمت إحالة الدعوى القضائية إلى الدائرة الإدارية بالمحكمة برقم 1508 / 2016.

في 2016، قامت المؤسسة بتسييل جزء من الكفالة البنكية بمبلغ 347,098 دينار كويتي. ونتيجة لهذا الحدث، احتسبت الشركة الأم مخصصاً بمبلغ 347,098 دينار كويتي وتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ.

وأصدرت الدائرة الإدارية بالمحكمة بتاريخ 8 يناير 2017 حكماً بإحالة ملف الدعوى القضائية إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل لمراجعة بنود الدعوى وإصدار تقرير الخبير. تم تأجيل الجلسة انتظاراً لإصدار تقرير الخبراء.

14 دعاوى قضائية (تتمة)

في 19 سبتمبر 2017، قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية برقم 2017/6595 إداري/3 للمطالبة بإيقاف تسهيل الكفالات البنكية وتم إحالة الدعوى إلى الدائرة الإدارية بالمحكمة. قررت المحكمة ضم الدعوتين ليصدر فيهما حكم واحد فتأجلت لجلسة 27 سبتمبر 2020 لنظر الدعوتين معاً.

تلقت المجموعة استشارة مستشارها القانوني بأنه من غير المرجح للغاية أن يكون للنتيجة النهائية لهذه الدعوى تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وبالتالي لم يتم احتساب مخصصات إضافية للالتزام خلال الفترة.

(ب) خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و31 ديسمبر 2007، أبرمت الشركة الأم اتفاقيات لشراء عدد 14,500,000 سهم بشركة المتحدة للاستثمار والتطوير العقاري (الشركة المستثمر فيها) من المساهمين الحاليين (البائعين). خلال الفترة، تم دفع مقابل شراء عدد 10,500,000 سهم من قبل الشركة الأم بالكامل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، وجدت الشركة الأم أن البائعين لم يلتزموا بالوفاء بتحويل بعض الموجودات إلى الشركة المستثمر فيها كجزء من حصتهم في زيادة رأسمال الشركة المستثمر فيها. وبالتالي، قامت الشركة الأم بالتوقف عن سداد المقابل المتبقي المتعلق بعدد 4,000,000 سهم، وقامت برفع دعوى قضائية ضد البائعين للمطالبة بتعويض مؤقت. من ناحية أخرى، قام البائعون برفع دعوى قضائية مقابلة ضد الشركة الأم للمطالبة بسداد المقابل المتبقي. ومع ذلك، تم رفض الدعوى القضائية المرفوعة من البائعين من قبل محكمة أول درجة ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز في تاريخ 11 أبريل 2016.

على الرغم من الحكم الصادر من محكمة التمييز، قام البائعون برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم للمطالبة بسداد مبلغ 13,814,991 دينار كويتي فيما يتعلق بمقابل الشراء المتبقي.

في 17 يناير 2017، أصدرت محكمة أول درجة حكمها لصالح الشركة الأم برفض الدعوى المقامة من قبل البائعين بناءً على الحكم الصادر مسبقاً من محكمة التمييز في 11 أبريل 2016. قام البائعون أيضاً بالاستئناف ضد حكم محكمة أول درجة وصدر حكم محكمة الاستئناف في 21 سبتمبر 2017 بقبول الاستئناف وإلغاء الحكم السابق الصادر من محكمة أول درجة وإحالة القضية إلى دائرة أسواق المال.

في 9 يناير 2018، صدر الحكم برفض الدعوى المقامة من البائعين استناداً إلى الأحكام السابقة. ولكن طعن البائعون على الحكم أمام محكمة الاستئناف. وقامت محكمة الاستئناف في 4 يوليو 2019 بإحالة الدعوى إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل. تم تأجيل الجلسة لحين صدور تقرير الخبراء.

استناداً إلى استشارة المستشار القانوني للمجموعة، فإن مبلغ المطالبة من قبل البائعين غير واقعي ولا سند له. إضافة إلى ذلك، فلا يحق للبائعين المطالبة بأي تعويض تبعاً للحكم القضائي الصادر في القضية السابقة والذي تم الفصل فيها من قبل محكمة التمييز. وعليه، لم يتم احتساب مخصص لأي التزام في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

(ج) تمثل الشركة الأم كمدعى عليه في الإجراءات القانونية المقامة من قبل عدد من عملاء المحافظ ("العملاء") فيما يتعلق ببعض معاملات الاستثمارات المنفذة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة في السنوات السابقة. والدعاوى القضائية المقامة من قبل العملاء ضد الشركة الأم متداولة في درجات مختلفة من مراحل التقاضي.

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، صدرت بعض الأحكام غير المواتية في الطعون ضد الشركة الأم فيما يتعلق بالدعاوى القضائية التي تم رفعها من قبل بعض العملاء. إضافة إلى ذلك، تم رفض طلب الشركة الأم بتعليق أحكام الطعون، وبالتالي أصبحت الأحكام الصادرة لصالح بعض العملاء نافذة المفعول قانوناً. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتنفيذ الأحكام ذات الصلة وتسوية مبلغ 2,656 ألف دينار كويتي (بما في ذلك الفوائد القانونية المستحقة) لدى إدارة تنفيذ الأحكام بوزارة العدل كما في ذلك التاريخ. ومع ذلك، قامت الشركة الأم بالطعن أمام محكمة التمييز استناداً إلى وجود العديد من الأخطاء في أحكام الطعن في الطلب وتفسير القانون والأسباب المعيبة والأسباب القانونية الأخرى.

يعكس مبلغ المخصص المسجل بقيمة 20,617 ألف دينار كويتي في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2020 (31 ديسمبر 2019: 20,617 ألف دينار كويتي و31 مارس 2019: 110 ألف دينار كويتي) أفضل تقدير من جانب الإدارة للنتيجة الأكثر ترجيحاً حول التزام المجموعة كما في ذلك التاريخ فيما يتعلق بالدعاوى القضائية التي صدر بشأنها أحكام مختلفة ومن غير المتوقع أن تتجاوز نتيجة هذه الدعاوى المبلغ المحتسب كمخصص. بغض النظر عن الحقائق الواردة، فإن العديد من الأحكام ذات الصلة ليست نهائية ولا تزال تخضع للمراجعة من قبل محكمة التمييز بالرغم من أنه قد تم تنفيذ بعض الأحكام وعليه لا يمكن وضع تقدير للتأثير المالي النهائي لمثل هذه الأحداث في نهاية فترة المعلومات المالية بدرجة معقولة من التأكد.

15 المعلومات المقارنة

لقد أعيد تصنيف بعض مبالغ الفترة السابقة بغرض الالتزام بالعرض للفترة الحالية. ولا يوجد أي تأثير لعمليات إعادة التصنيف على حقوق الملكية المسجلة سابقاً كما في 31 مارس 2019 وربح الفترة المنتهية بذلك التاريخ. والغرض من إعادة التصنيف هو تحسين جودة المعلومات المعروضة.

كما سبق تسجيلها دينار كويتي	تأثير إعادة التصنيف دينار كويتي	بعد إعادة التصنيف دينار كويتي
-----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------------------

31 مارس 2019

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

3,748,134	(74,128)	3,822,262	موجودات متداولة أخرى
3,608,359	(74,128)	3,682,487	مطلوبات أخرى

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:

(1,763,044)	74,128	(1,837,172)	موجودات متداولة أخرى
(23,342)	(97,477)	74,135	مطلوبات أخرى

16 تأثير فيروس كوفيد-19

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

حسب طول مدة أزمة كوفيد-19، والتأثير السلبي المستمر على النشاط الاقتصادي، قد تتعرض المجموعة للمزيد من النتائج السلبية والقيود على السيولة، وقد تتكبد انخفاضات جديدة في قيمة موجوداتها في سنة 2020. نظراً لحالة عدم التيقن المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، لا يمكننا أن نتوقع بدرجة معقولة من التأكد التأثير الدقيق على أنشطة المجموعة في الفترة المتبقية من سنة 2020 وما بعدها في تلك المرحلة.

يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الفيروس على عمليات المجموعة والتقديرية والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة لتقدير قيم الموجودات والمطلوبات كما في 31 مارس 2020.

16.1 إدارة المخاطر

تقوم الإدارة بمراقبة وإعادة تقييم أهداف وسياسات إدارة المخاطر بناءً على المستجدات الحالية لفيروس كوفيد-19. وبالنسبة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020، لم تحدث أي تغييرات جوهرية في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة بالبيانات المالية المجمعة المدققة كما في 31 ديسمبر 2019.

16.1.1 مخاطر الائتمان

انتهت المجموعة إلى أنها لا تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة جوهرية نتيجة تفشي هذا الفيروس حيث إن نسبة 71% من موجوداتها المالية تتمثل في النقد والنقد المعادل. وعلى الرغم من أن النقد والنقد المعادل يخضعان لمتطلبات انخفاض القيمة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، انتهت الإدارة إلى أن خسائر انخفاض القيمة المحددة ليست جوهرية نظراً لأنه يتم الاحتفاظ بهذه الأرصدة في الغالب لدى أطراف مقابلة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

16 تأثير فيروس كوفيد-19 (تتمة)

16.1 إدارة المخاطر (تتمة)

16.1.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزامات السداد المرتبطة بمطلوباتها المالية عند استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها.

- ◀ إدارة التمويل اليومي من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية لضمان الوفاء بمتطلبات رأس المال العامل. ويتضمن ذلك إعادة تغذية الأموال عند استحقاقها.
- ◀ الاستمرار في وضع التوقعات المتجددة لمركز السيولة الكلي للمجموعة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.
- ◀ مراقبة نسب السيولة وصافي الموجودات المتداولة مقابل المعايير الداخلية.
- ◀ الاحتفاظ بخطط تمويل الديون.

تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى النقد والنقد المعادل والاستثمارات الأخرى القابلة لتسويقها بصورة كبيرة للوفاء بمتطلبات رأس المال العامل.

16.2 استخدام التقديرات والافتراضات

استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. نتج عن تفشي فيروس كوفيد-19 حالة من عدم التيقن بشأن توقعات الإيرادات وتوافر المصادر والقوى العاملة والتصنيفات الائتمانية وما إلى ذلك، ولكن نتج عنه أيضاً حدوث تقلبات في أسعار النفط وأسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. قد تخضع التقديرات التي تستند إلى مثل هذه القياسات للتغيير بسبب حدوث التغييرات في السوق على المدى القريب أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة المجموعة.

فيما يلي المعلومات حول الافتراضات الرئيسية وحالات عدم التأكد من التقديرات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي ترتبط بمخاطر جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات في فترات المعلومات المالية اللاحقة:

العقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والاستثمار في الشركات الزميلة ("الموجودات غير المالية")

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، وضعت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلب الاقتصادي الحالي عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة وتم وضع المدخلات غير الملحوظة بواسطة المعلومات المتاحة حول الافتراضات والتي قد يقوم المشاركون في السوق بمراجعاتها عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

وتقر المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد بها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً ومع استيضاح الوضع بشكل أكبر، ستواصل المجموعة مراقبة توقعات السوق كما سوف تستخدم الافتراضات ذات الصلة في تسجيل القيم لهذه الموجودات غير المالية عند توفرها.

الموجودات المتداولة الأخرى

تستخدم المجموعة النموذج المبسط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المتداولة الأخرى التي لا تتضمن بند تمويل جوهري من خلال إنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، والمعدلة مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإن تصنيف العملاء المطبق في الفترات السابقة ربما لم يعد مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي فيروس كوفيد-19 على الأنواع المختلفة من العملاء (على سبيل المثال من خلال تمديد شروط سداد الأرصدة التجارية المدينة).

سوف تستمر المجموعة في تقييم حالات الانكشاف الجوهرية بشكل فردي مع توفر بيانات موثوق بها بشكل أكبر وبالتالي ستحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة اللاحقة.

16 تأثير فيروس كوفيد-19 (تتمة)

16.1 إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

وضعت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة لتقلب الأسواق الحالي عند تحديد القيمة العادلة للمبالغ المسجلة للاستثمارات في الأسهم لدى المجموعة وهذا يمثل أفضل تقييم من جانب الإدارة استناداً إلى المعلومات المتاحة الملحوظة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وفي ضوء تأثير فيروس كوفيد-19، تعمل المجموعة على المراقبة عن كثب لما إذا كانت القيم العادلة للأدوات المالية تمثل الأسعار التي قد يتم تحقيقها في المعاملات بين المشاركين في السوق في ظل السيناريو الحالي. تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول سياسة المجموعة المتعلقة بقياسات القيمة العادلة ضمن الإيضاح 2.4 والإيضاح 23 حول البيانات المالية المجمعة السنوية كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

أخذت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة للتقلبات في الأوضاع الاقتصادية الحالية عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة، وتمثل هذه أفضل تقييم أجرته الإدارة بناءً على معلومات ملحوظة. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في الأسواق.

16.3 أحداث لاحقة

إن تأثيرات فيروس كوفيد-19 ما زالت قائمة ولا يمكن معرفة النتيجة النهائية لهذا الحدث، وبالتالي لا يمكن تحديد التأثير الكلي على المجموعة بالنسبة للأحداث والظروف التي نشأت بعد تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بشكل معقول في تاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. سيتم إدراج تأثير كوفيد-19 على المجموعة فور وعند معرفته عند تحديد تقديرات وافتراضات المجموعة التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المسجلة.

17 حدث لاحق آخر

قامت المجموعة بتاريخ 9 يوليو 2020 ببيع حصة ملكيتها بالكامل في بورصة الكويت وهي أسهم مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لقاء مقابل نقدي إجمالي بقيمة 11,570,244 دينار كويتي. وسيتم إعادة إدراج صافي التغيير المتراكم في القيمة العادلة للأسهم إلى الأرباح المرحلة خلال فترة المعلومات المالية المرحلية اللاحقة المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

18 توصيات مجلس الإدارة وقرارات الجمعية العمومية

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 22 أبريل 2020 بإطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2019 من خلال استغلال علاوة إصدار الأسهم والاحتياطي الإجباري واحتياطي خيارات الأسهم والتخفيض الجزئي لرأس المال. تخضع هذه التوصية لاعتماد المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية واجتماع الجمعية العمومية غير العادية.

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 3 يونيو 2020 بإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ 42,912,813 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 على النحو التالي:

- 1- إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة من خلال استغلال احتياطي خيارات الأسهم بقيمة 3,016,890 دينار كويتي وهو ما تم اعتماده لاحقاً من قبل مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 28 يونيو 2020.
- 2- إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة من خلال استغلال:
 - علاوة إصدار الأسهم بمبلغ 18,250,360 دينار كويتي
 - الاحتياطي الإجباري بمبلغ 1,299,173 دينار كويتي
- 3- تخفيض رأس المال من 65,107,055 دينار كويتي إلى 44,597,874 دينار كويتي كما يلي:
 - تخفيض جزء من رأس المال بمبلغ 20,346,388 دينار كويتي من خلال إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة
 - إلغاء كامل رصيد أسهم الخزينة بمبلغ 162,793 دينار كويتي

تخضع التوصية أعلاه لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بعد الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة.

18 توصيات مجلس الإدارة وقرارات الجمعية العمومية (تتمة)

تم تحديد موعد انعقاد الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ 26 يوليو 2020 والتي لم يكتمل نصابها. وتم توجيه دعوة لانعقاد اجتماع ثاني للجمعية العمومية غير العادية بتاريخ 4 أغسطس 2020 ولم يتم الوفاء أيضاً بالنصاب المطلوب.

إضافة إلى ذلك، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ 6 أغسطس 2020 بإجراء تخفيض إضافي على رأس المال بمقدار 4,400,000 دينار كويتي عن طريق التوزيع النقدي إلى المساهمين. وتخضع هذه التوصية للموافقات الرقابية وموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية.

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

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

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

© 2017 إرنست ويونغ العالمية المحدودة.

جميع الحقوق محفوظة.

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

ey.com/mena