

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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أداؤها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقييم الأسهم غير المسعرة

بلغت قيمة الاستثمار في الأسهم لدى المجموعة 28,301,593 دينار كويتي بما يمثل نسبة 37% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، متضمناً استثمارات في أسهم غير مسعرة بقيمة 27,508,442 دينار كويتي مصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح عنها بالإيضاح رقم 23 حول البيانات المالية المجمعة.

استعانت المجموعة بأحد خبراء الإدارة الداخليين لديها للمساعدة في تقييم الاستثمارات في الأسهم التي لا يمكن قياسها استناداً إلى الأسعار المعلنة في أسواق نشطة، ويتم قياس قيمتها العادلة باستخدام آليات التقييم. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من البيانات الملحوظة في الأسواق متى أمكن ذلك، ولكن في حالة عدم إمكانية ذلك، يتم الاعتماد على درجة من الأحكام لتحديد قيمتها العادلة.

وفي ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم الأسهم غير المسعرة، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الأسهم غير المسعرة (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها ما يلي:

فيما يتعلق بأعمال التقييم التي استندت إلى مدخلات جوهرية غير ملحوظة، فقد قمنا بمقارنة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، إلى أقصى حد ممكن، مقابل البيانات الواردة من مصادر مستقلة والبيانات المتاحة في السوق لتقييم مدى ارتباط البيانات بالتقييم واستيفائها ودقتها.

قمنا بالتأكد من أن خبير الإدارة الداخلي يتمتع بالكفاءة والإمكانيات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.

قمنا بالتحقق من كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر تقييم الأدوات المالية، وقياس القيمة العادلة للاستثمار في أسهم والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة ضمن الإيضاح رقم 23 حول البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً على بعض الشركات التي تم تقييمها كشركات زميلة تبلغ قيمتها 25,465,649 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 ومن بينها شركات زميلة مدرجة ذات قيمة دفترية بمبلغ 8,851,585 دينار كويتي.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الشركة الزميلة، حيث تدرج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل أي تغير فيما بعد الحيابة في حصة ملكية المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات للانخفاض في القيمة. تحدد الإدارة في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة قد يتعرض لانخفاض القيمة. وإذا ما وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

كما في 31 ديسمبر 2019، توصلت الإدارة إلى وجود انخفاض في قيمة بعض الشركات الزميلة وانتهت إلى أن القيمة الدفترية للشركة الزميلة أعلى من المبلغ الممكن استرداده لها. ونتيجة لذلك، سجلت الإدارة خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 21,793,808 دينار كويتي للسنة الحالية.

ونظراً لمستوى الاحكام المطلوب لتحديد ما إذا وجد مؤشر على احتمال انخفاض القيمة الدفترية للشركات الزميلة، والافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده في حالة وجود مثل هذا المؤشر، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تنمة)

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة (تنمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها ما يلي:

قمنا بالتحقق من تقييم الإدارة لمدى وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة المتعلق بحصة المجموعة في الشركة الزميلة، والعوامل الكمية والنوعية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل بها الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، فقد قمنا باختبار الافتراضات وطرق التقييم الجوهرية المتبعة من قبل الإدارة لتقييم انخفاض القيمة ومدى معقولية وملئمة تلك الافتراضات والطرق في ظل الظروف القائمة.

قمنا بمطابقة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم - إلى أقصى حد ممكن - مع المستندات المؤيدة ذات الصلة والمصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لتقييم مدى ارتباط البيانات بالتقييم واستيفائها ودقتها.

قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات التي عرضتها المجموعة ضمن الإيضاح رقم 11 حول البيانات المالية المجمعة ومن بينها الإفصاحات الواردة حول الافتراضات والأحكام الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية نسبة 15% من إجمالي موجودات المجموعة ويتم قياسها بالقيمة العادلة بمبلغ 11,463,260 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019.

تقوم إدارة المجموعة على أساس سنوي بالاستعانة بخبراء تقييم خارجيين مؤهلين مهنياً لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية إلى حد كبير على التقديرات والافتراضات مثل قيمة الإيجار ومعدلات الأشغال ومعدلات الخصم وحالة الصيانة والاستقرار المالي للمستأجرين والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة. وفي ضوء حجم العقارات الاستثمارية وتعقيد عملية التقييم وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا عملية تقييم العقارات الاستثمارية من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها ما يلي:

قمنا بالتحقق من كفاءة واستقلالية وموضوعية خبراء التقييم الخارجيين.

قمنا بمراجعة تقارير التقييم التي حصلنا عليها للتأكد من قيام خبراء التقييم الخارجيين بتطبيق طرق تقييم مقبولة لغرض تقييم العقار الاستثماري ذي الصلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تتمة)

- قمنا بالتحقق من ملائمة البيانات المتعلقة بالعقارات بما في ذلك التقديرات والافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل خبراء التقييم الخارجيين ومقارنتها - إلى أقصى حد ممكن - بالمعلومات الأخرى المتاحة علنا في قطاع العقارات.
- قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق على أساس عينة من العقارات الاستثمارية للتأكد من أن بيانات العقار التي قدمتها الإدارة إلى خبراء التقييم الخارجيين تعكس سجلات العقار التي تحتفظ بها المجموعة.
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية الواردة في الإيضاحين رقم 13 و 23 حول البيانات المالية المجمعة.

الدعوى القانونية والإجراءات القضائية والمطلوبات المحتملة

تعتبر المجموعة طرفاً في العديد من النزاعات والإجراءات القضائية. وفي 31 ديسمبر 2019، احتفظت المجموعة بمخصصات بمبلغ 20,616,878 دينار كويتي (2018: 75,648 دينار كويتي) مقابل الإجراءات القانونية الفعلية المقامة ضد الشركة الأم وتم إدراج الإفصاحات ذات الصلة ضمن الإيضاح 25 فيما يتعلق بهذه المخصصات.

وعليه، فإن تقييم الأحكام المتخذة من قبل الإدارة ومن بينها تلك التي تتضمن تقديرات لتقييم احتمالية نجاح الدعاوى القضائية القائمة أو الالتزام المحتمل أن ينشأ نتيجة لتلك الدعاوى بالإضافة إلى إجراء تقييم كمي لنطاقات التسوية المالية المحتملة تعتبر أحد الجوانب الأكثر أهمية خلال أعمال التدقيق للسنة الحالية. ونظراً لعوامل عدم التأكد المرتبطة بمثل هذه التقديرات، اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كما تضمنت إجراءات التدقيق العديد من الإجراءات من بينها ما يلي:

- قمنا بتقييم ما قامت به المجموعة من تحديد ومراقبة للتطورات العكسية الجوهرية الناشئة عن الدعاوى القانونية والنزاعات والمطلوبات المحتملة.
- قمنا بتقييم مدى تطور كافة الإجراءات القضائية والمطلوبات المحتملة الجوهرية بما في ذلك مراجعة الإعلانات العامة المنشورة من قبل المجموعة والأساس الذي استندت إليه تلك الإعلانات.
- قمنا بعقد اجتماعات منتظمة مع الإدارة والمستشار القانوني الداخلي للمجموعة للاطلاع على أحدث المستجدات حول وضع النزاعات القانونية الجارية وحصلنا على تأكيد قانوني خارجي، مع مقارنة تلك المستجدات بالمعلومات المقدمة من الإدارة ومركزها القانوني، و
- كما قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة المخصصات المسجلة والإفصاحات حول المطلوبات المحتملة الواردة بالبيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019 (تنمة)

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

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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 الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسماً وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة الأسواق المالية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 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
العيان والعصيمي وشركاهم

22 أبريل 2020

الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

* 2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	الإيرادات
122,923	-		إيرادات من عقود إنشاءات
752,133	709,382		إيرادات من عقود مع العملاء
875,056	709,382		
(282,417)	-		تكلفة عقود إنشاءات
(386,058)	(365,406)		تكلفة مبيعات
(668,475)	(365,406)		
206,581	343,976		مجمّل الربح
73,177	113,336		إيرادات مرابحة
94,693	35,035		أرباح من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(11,082)	1,507		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
581,540	(1,074,405)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
(47,187)	(99,120)	12	خسائر من بيع عقارات قيد التطوير
157,143	-	11	أرباح من بيع استثمار في شركات زميلة
-	(1,651,980)	11	خسارة من البيع المقدر لشركة زميلة
-	(65,922)	13	خسارة بيع عقار استثماري
-	(38,823)		خسائر من موجودات محتفظ بها لغرض البيع
289,408	(815,070)	13	صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
331,731	82,711	4	إيرادات توزيعات أرباح
937,510	966,450		إيرادات تأجير
270,863	183,052		أتعاب إدارة
13,609	(10,804)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
523,996	-	15	رد فائض مخصص زكاة
42,978	1,799,226		إيرادات أخرى
3,464,960	(230,831)		إجمالي الإيرادات، بالصافي
(1,713,942)	(1,276,136)		المصروفات
(110,863)	(22,250,529)	25	تكاليف موظفين
(153,819)	(22,792,714)	5	مخصص دعاوى قانونية
(138,739)	(322,563)		صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الانتماء المتوقعة والمخصصات
(59,771)	(59,771)		استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات حق الاستخدام
(187,340)	(336,973)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(849,680)	(701,525)		تكاليف تمويل
(3,214,154)	(47,740,211)		مصروفات أخرى ومخصصات
250,806	(47,971,042)		إجمالي المصروفات
(194,796)	(50,134)	8	(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
56,010	(48,021,176)		العمليات الموقوفة
239,499	(47,606,354)		خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(183,489)	(414,822)		(خسارة) ربح السنة
56,010	(48,021,176)		الخاص بـ:
0.37 فلس	(73.30) فلس	6	مساهمي الشركة الام
0.57 فلس	(73.25) فلس	6	الحصص غير المسيطرة
			(خسارة) ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام
			(خسارة) ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام من العمليات المستمرة

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع العرض للبيانات المالية المجمعة لسنة 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجرائها والمعروضة في الإيضاح رقم 8.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

2018	2019	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
56,010	(48,021,176)	(خسارة) ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		صافي الخسارة من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(5,728,814)	(1,315,963)	11 حصة في (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
9,866	(212,941)	
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(5,718,948)	(1,528,904)	
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى في شركات زميلة تم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية
59,210	(18,290)	11 إعادة تصنيف حصة في تحويل عملات اجنبية للبيع المقدر لشركة زميلة
-	(420,566)	11 صافي فروق التحويل المحول إلى الأرباح أو الخسائر عند تصفية شركة زميلة اجنبية
(136,980)	-	11 صافي فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
21,395	20,493	
		صافي خسائر شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(56,375)	(418,363)	
(5,775,323)	(1,947,267)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(5,719,313)	(49,968,443)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(5,468,945)	(49,555,819)	مساهمي الشركة الأم
(250,368)	(412,624)	الحصص غير المسيطرة
(5,719,313)	(49,968,443)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
5,978,922	4,037,816	7	النقد والنقد المعادل
130,504	108,372	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,967,874	1,703,524	10	موجودات أخرى مخزون
765,221	166,916		
26,428,957	28,193,221	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
50,832,184	25,465,649	11	استثمار في شركات زميلة
913,422	305,309	12	عقارات قيد التطوير
12,571,037	11,463,260	13	عقارات استثمارية
2,622,318	1,517,199		ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,700,619	847,480		الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
103,911,058	73,808,746		
-	2,924,173	8	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
103,911,058	76,732,919		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
3,823,027	5,938,543	14	دائنو مرابحة
3,254,889	2,385,534	15	مطلوبات أخرى
75,648	20,616,878		مخصص دعاوى قانونية
887,595	868,521		مكافأة نهاية الخدمة
8,041,159	29,809,476		
-	1,061,210	8	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
8,041,159	30,870,686		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
65,107,055	65,107,055	16	رأس المال
18,250,362	18,250,362	16	علاوة اصدار أسهم
(108,816)	(108,816)	16	أسهم خزينة
1,299,173	1,299,173	17	احتياطي اجباري
3,016,890	3,016,890	17	احتياطي خيارات الأسهم
1,118,684	1,118,684	16	احتياطي أسهم خزينة
(4,163,287)	(4,881,963)	17	احتياطي القيمة العادلة
1,421,533	1,001,455	17	احتياطي تحويل عملات اجنبية
5,504,252	(42,912,813)		(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة
91,445,846	41,890,027		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,424,053	3,972,206		الحصص غير المسيطرة
95,869,899	45,862,233		إجمالي حقوق الملكية
103,911,058	76,732,919		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عيسى عبد الله الوقيان
الرئيس التنفيذي



بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	الخاص بمساهمي الشركة الأم											
	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خسائر ملائحة دينار كويتي	احتياطي تحويل صلات اجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة الملائحة دينار كويتي	احتياطي أسهم خيرية دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي ايجاري دينار كويتي	أسهم خيرية أسهم كويتي	صلاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
	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
	(48,021,176)	(414,822)	(47,606,354)	(47,606,354)	(420,078)	(1,529,387)	-	-	-	-	-	-
	(1,947,267)	2,198	(1,949,465)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(49,968,443)	(412,624)	(49,555,819)	(47,606,354)	(420,078)	(1,529,387)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(810,711)	-	810,711	-	-	-	-	-	-
	(39,223)	(39,223)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>45,862,233</u>	<u>3,972,206</u>	<u>41,890,027</u>	<u>(42,912,813)</u>	<u>1,001,455</u>	<u>(4,881,963)</u>	<u>1,118,684</u>	<u>3,016,890</u>	<u>1,299,173</u>	<u>(108,816)</u>	<u>18,250,362</u>	<u>65,107,055</u>

كما في 1 يناير 2019
خسائر السنة
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
لتحويل احتياطي القيمة المعالجة لأدوات
حقوق الملكية المصنفة بالقيمة
المعالجة من خلال الإيرادات الشاملة
الأخرى
صافي الحركة في الحصص غير
المسيطرة

في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	الخاصة بساهمي الشركة الأم											
	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملاء أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أسهم خريفة دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي اجباري دينار كويتي	أسهم خريفة دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
102,008,155 (431,941)	4,661,423 -	97,346,732 (431,941)	5,705,139 (416,436)	1,471,906 -	1,510,289 (15,505)	1,118,684 -	3,016,890 -	1,275,223 -	(108,816) -	18,250,362 -	65,107,055 -	كما في 1 يناير 2018 كما سبق إدرأجه تأثير تطبيق المعيار الدولي للمالية و
101,576,214	4,661,423	96,914,791	5,288,703	1,471,906	1,494,784	1,118,684	3,016,890	1,275,223	(108,816)	18,250,362	65,107,055	الرصيد الافتتاحي المعدل إدرأجه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية و
56,010 (5,775,323)	(183,489) (66,879)	239,499 (5,708,444)	239,499 -	- (50,373)	- (5,658,071)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	ربح (خسارة) السنة حسابر شاملة أخرى للسنة
(5,719,313)	(250,368)	(5,468,945)	239,499 (23,950)	(50,373)	(5,658,071)	-	-	23,950	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الأبرأدات الشاملة للسنة المحول إلى الاحتياطي الأجرأري صافى الحركة في الحصص غير المسيطرة
12,998	12,998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
250,806	(47,971,042)		أنشطة التشغيل
(194,796)	(50,134)		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
			خسارة السنة من العمليات الموقوفة
56,010	(48,021,176)		(خسارة) ربح السنة
			تعديلات لـ:
(73,177)	(113,336)		إيرادات مراوحة
(94,693)	(35,035)		ربح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,082	(1,507)		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(581,540)	1,074,405	11	حصة في نتائج شركات زميلة
-	38,823		خسائر من موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	1,651,980		خسارة البيع المقدر لشركة زميلة
-	21,793,808		انخفاض قيمة شركات زميلة
(157,143)	-		ربح بيع استثمار في شركة زميلة
47,187	99,120	12	خسارة بيع عقارات قيد التطوير
66,194	1,501	12	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير
-	65,922		خسارة بيع عقار استثماري
(289,408)	815,070	13	خسائر (أرباح) تقييم عقارات استثمارية
(331,731)	(82,711)	4	إيرادات توزيعات أرباح
(13,609)	10,804		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
-	185,249		انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
-	793,368		انخفاض قيمة الشهرة
258,904	359,725		استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات حق الاستخدام
59,771	59,771		إطفاء موجودات غير ملموسة
230,687	336,973		تكاليف تمويل
87,625	18,788	10	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
185,314	87,713		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
110,863	22,250,529		الحركة في مخصص دعاوى قانونية
(523,996)	-		رد مخصص زكاة
(951,660)	1,389,784		
893,504	59,540		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
191,817	3,470		صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(724,977)	(271,683)		مخزون
(1,131,552)	(638,947)		موجودات أخرى
(35,215)	(1,709,299)		مطلوبات أخرى
			مخصص دعاوى قانونية
(1,758,083)	(1,167,135)		النقد المستخدم في العمليات
71,954	105,958		إيرادات مراوحة مستلمة
(232,120)	(360,511)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(123,841)		ضرائب مدفوعة
(126,771)	(52,921)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(2,045,020)	(1,598,450)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
331,731	82,711		أنشطة الاستثمار
(102,869)	(6,534,363)		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
482,150	3,454,134		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,016,094)	(487,899)	11	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
91,481	-	11	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
898,845	682,444	11	متحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
1,527,101	507,875		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(1,044,706)	(7,890)	13	متحصلات من بيع عقارات قيد التطوير
-	228,472		مصروفات تطوير عقارات استثمارية
(150,519)	(9,803)		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
-	(1,018,835)		شراء ممتلكات ومعدات
17,120	(3,103,154)		النقد والنقد المعادل المتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التمويل
1,101,602	7,830,856	14	متحصلات من دائني مرابحة
(318,560)	(4,853,397)	14	سداد دائني مرابحة
(4,320)	(2,538)		توزيعات أرباح مدفوعة
12,998	(39,223)		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
-	(175,200)		سداد جزء من أصل مبلغ مطلوبات التأجير
791,720	2,760,498		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(1,236,180)	(1,941,106)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
7,215,102	5,978,922		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
5,978,922	4,037,816	7	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية
-	268,915		تعديل انتقالي لمطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	(268,915)		تعديل انتقالي لممتلكات ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	(844,128)	8	موجودات ومطلوبات في مجموعة البيع مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
(416,436)	-		تعديل انتقالي للأرباح المرحلة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
185,294	-		تعديل انتقالي لموجودات أخرى نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
246,647	-		تعديل انتقالي للاستثمار في شركات زميلة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(15,505)	-		تعديل انتقالي لاحتياطي القيمة العادلة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 22 أبريل 2020. يحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 22 أبريل 2020 إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2019 من خلال استخدام علاوة إصدار الأسهم والاحتياطي الاجباري واحتياطي خيارات الأسهم والتخفيض الجزئي لرأس المال. تخضع هذه التوصية الى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية والجمعية العمومية غير العادية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها ويقع مقرها في دولة الكويت ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتمويل، كما تخضع لرقابة هيئة أسواق المال.

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في برج الحمراء، الدور 68 - شارع الشهداء، منطقة شرق - مدينة الكويت، دولة الكويت.

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تتمثل الأغراض الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

- القيام بجميع أنشطة الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع لأسهم وسندات الهيئات والشركات الحكومية وغير الحكومية.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات إقراض واقتراض.
- القيام بأنشطة التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- إجراء الأبحاث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير على أن تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاول هذا النشاط.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- القيام بأعمال الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية.
- تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية للأغراض السكنية وتمويل عمليات البناء للمباني السكنية على تلك القسائم.
- تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة والاستهلاكية.
- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار بأسلوب التأجير وما يتطلبه ذلك من تملك للأصول المنقولة وتأجيرها.
- شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها وتأجيرها خالية أو مع إضافة المرافق والأبنية والمعدات.

تم عرض المعلومات حول هيكل المجموعة أدناه، كما يعرض الإيضاح 18 معلومات حول الأطراف الأخرى ذات العلاقة بالمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

1.2 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

اسم المنشأة	بلد التأسيس	حصة الملكية %	
		2018	2019
شركة المروة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ¹	الكويت	99.22%	99.22%
الشركة الأولى لتطوير المشاريع ⁴	جزر الكايمن المملكة العربية	100%	-
شركة ديما للاستثمار العقاري ذ.م.م.	السعودية	100%	100%
الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) - قيد التصفية ³	الكويت	33.21%	33.21%
شركة مصادر الطاقة للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت المملكة العربية	98.00%	98.00%
شركة شمول العقارية ذ.م.م.	السعودية	50.00%	50.00%
شركة باسمين الكويت العقارية ش.ش.و. ⁶	الكويت	97.00%	100%
شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م. ⁵	الكويت	66.67%	66.67%
الشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ⁵	الكويت	66.67%	66.67%
شركة الأولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م. ²	عمان	53.87%	53.87%
شركة الخليج لنماذج الأعمال ذ.م.م.	الكويت	100%	100%

¹ تمتلك الشركة الأم فعلياً حصة ملكية بنسبة 100% في الشركات المذكورة أعلاه. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على هذا الأساس. وتم تسجيل ملكية الحصص المتبقية في هذه الشركات التابعة باسم أطراف ذات علاقة كأمناء. إلا أن الشركة الأم هي المالك الفعلي لحصة ملكية بنسبة 100% في تلك الشركات.

² تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة 65% (2018: 65%).

³ تقوم المجموعة بتجميع هذه المنشأة بناءً على السيطرة الفعلية. راجع الإيضاح رقم 3 لمزيد من التفاصيل.

⁴ كما في 31 ديسمبر، تم تصفية الشركة التابعة بالكامل ولم تعد جزءاً من المجموعة.

⁵ خلال السنة، أعلنت الإدارة نيتها في التخرج من استثمارها في شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م.، والشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ("شركات تابعة") إلى مستثمر آخر. وبالتالي، يتم عرض هذه الشركات التابعة كمجموعة بيع محتفظ بها لغرض البيع. راجع الإيضاح رقم 8 لمزيد من التفاصيل.

⁶ إن الشركة هي شركة الشخص الوحيد وتم تأسيسها في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة في الأصل كشركة محدودة المسؤولية بدولة الكويت في سنة 1999. ووافق المالك على تغيير الكيان القانوني للشركة من شركة محدودة المسؤولية إلى شركة الشخص الوحيد في 3 يونيو 2019.

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة، والموجودات المحتفظ بها لغرض البيع - المقاسة بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح 21.

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن طبيعة وتأثير التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2019 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي فلم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل كل من مطلوبات التأجير وموجودات حق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي فلم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية 16 كما في 1 يناير 2019:

دينار كويتي

268,915

الموجودات
ممتلكات ومنشآت ومعدات

المطلوبات

268,915

مطلوبات أخرى

(أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

لدى المجموعة عقود تأجير لبند عقارات. قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، صنفت المجموعة كل عقد من عقود تأجيرها (كمستأجر) في تاريخ البدء كعقد تأجير تشغيلي. وفي حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصروفات إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن "موجودات أخرى" و"مطلوبات أخرى" على التوالي.

يتضمن المعيار متطلبات الانتقال المحددة والمبررات العملية التي تم تطبيقها من قبل المجموعة.

عقود التأجير التي تم تصنيفها سابقاً كعقود تأجير تمويلي

كما في 1 يناير 2019، لم يكن لدى المجموعة أي عقود تأجير مصنفة كعقود تأجير تمويلي.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)

عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي

سجلت المجموعة موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام بناء على مبلغ يكافئ لمطلوبات عقود التأجير مع تعديلها بما يعكس أي مدفوعات مسددة سابقاً ومدفوعات عقود التأجير المستحقة المسجلة سابقاً. وتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير استناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

كما طبقت المجموعة المبررات العملية المتاحة حيث:

قامت المجموعة بتطبيق معدل خصم فردي على محفظة عقود التأجير ذات الخصائص المتماثلة بصورة معقولة. اعتمدت المجموعة على تقييمها لما إذا كانت عقود التأجير ذات شروط مجحفة والذي تم إجراؤه مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدئي.

قامت بتطبيق إعفاءات عقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير ذات مدة تأجير تنتهي خلال 12 شهراً اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي.

استبعدت المجموعة التكاليف المباشرة المبدئية من قياس موجودات حق الاستخدام كما في تاريخ التطبيق المبدئي. استخدمت المجموعة الإدراك المتأخر في تحديد مدة التأجير في حالة اشتغال العقد على خيارات بمد أجل أو إنهاء عقد التأجير.

ب) المبالغ المسجلة في بيان المركز المالي المجمع والأرباح أو الخسائر

بناءً على ما تقدم، وكما في 1 يناير 2019:

تم تسجيل موجودات حق الاستخدام بمبلغ 268,915 دينار كويتي وعرضها تحت بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات" في بيان المركز المالي المجمع.

تم تسجيل مطلوبات التأجير الإضافية بمبلغ 268,915 دينار كويتي وعرضها تحت بند "مطلوبات أخرى" في بيان المركز المالي المجمع.

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات المجموعة والتحرك خلال الفترة:

موجودات		
مطلوبات التأجير	حق الاستخدام	
دينار كويتي	دينار كويتي	
268,915	268,915	في 1 يناير 2019
-	-	إضافات خلال السنة
-	(169,841)	مصروف استهلاك
7,641	-	تكاليف تمويل
(175,200)	-	مدفوعات
101,356	99,074	في 31 ديسمبر 2019

يمكن مطابقة مطلوبات التأجير كما في 1 يناير 2019 مقابل التزامات التأجير التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018

دينار كويتي

240,588
4.75%

التزامات التأجير التشغيل كما في 31 ديسمبر 2018
المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض المتزايد كما في 1 يناير 2019

232,103

التزامات التأجير التشغيلي المخصومة في 1 يناير 2019

مدفوعات التأجير المتعلقة بالفترات غير المدرجة في التزامات التأجير التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018

36,812

268,915

مطلوبات التأجير كما في 1 يناير 2019

قامت المجموعة بخصم التزامات التأجير المستقبلية باستخدام معدل الاقتراض المحدد بنسبة 4.75% في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

ج) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجيدة للمجموعة نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة الاعتراف والقياس الفردي لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تسجل المجموعة مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض قيمة موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

مطلوبات التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، وسداد الغرامات المترتبة على إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 5,000 يورو (1,500 دينار كويتي)). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد

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

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيارات تمديد وخيارات إلغاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء (مثل إنشاء تحسينات على عقار مستأجر أو تطوير جوهري للعقار المستأجر).

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشأة في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة أو الموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. وتوضح هذه التعديلات الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما أنها تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القدرة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشتراة تمثل أعمالاً جوهرية كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعريفات الموضوعية للأعمال والمخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختباراً اختيارياً لمدى تركيز القيمة العادلة، كما صاحبت هذه التعديلات أمثلة توضيحية جديدة.

نظراً لأن التعديلات تسري بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ أول تطبيق، فلن يكون لهذه التعديلات تأثير على المجموعة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح "المعلومات الجوهرية" في جميع المعايير وتوضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية 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 والتي تقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

إن التعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

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

بشكل عام، هناك افتراض أن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما تمتلك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

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

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أساس التجميع (تتمة)

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة والقيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى، بينما تقوم بإدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال وحياسة الحصص غير المسيطرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحياسة. تقاس تكلفة الحياسة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحياسة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحياسة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

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

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحياسة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحياسة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.3 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار مقابل تسجيل التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحياسة. وتدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة بصورة مستقلة.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.3 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تعكس الأرباح أو الخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يعرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، في حالة وجود تغيير محقق مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات - متى أمكن ذلك - في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة مقابل الحصة في الشركة الزميلة.

يعرض مجمل حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة الأرباح أو الخسائر ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل الخسارة في الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقاً لقيمتها العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في الأرباح أو الخسائر.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة، بفترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر، عن تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تقع في الفترة بين تاريخ البيانات المالية للشركة الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متناسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

2.4.4 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة احقيتها في الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات. يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل السيطرة على الأصل إلى العميل ويكون ذلك عادة عند تسليم المعدات. لأغراض تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير، ووجود بنود تمويل جوهرية، والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

(1) المقابل المتغير

إذا كان المقابل لأحد العقود يتضمن مبلغ متغير، تقوم المجموعة بتقدير قيمة المقابل الذي يحق لها الحصول عليه مقابل تقديم البضاعة إلى العميل. ويتم تقدير المقابل المتغير في بداية العقد وتقييده حتى يكون من المرجح إلى حد كبير عدم عكس جزء جوهري من المبلغ المتراكم المسجل من الإيرادات في حالة انتهاء حالة عدم التأكد المرتبطة بالمقابل المتغير في فترة لاحقة. ليس لدى الشركة أي عقود لبيع البضاعة تقدم حقوق ارجاع أو تتضمن تخفيضات على الكميات.

(2) بند التمويل الجوهري

بصفة عامة، تقوم المجموعة باستلام دفعات مقدما قصيرة الأجل من عملائها. من خلال تطبيق المبررات العملية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15، فإن المجموعة لا تقوم بتعديل قيمة المقابل قيد التعهد بناء على تأثيرات بند التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين نقل البضاعة إلى العميل وقيام العميل بسداد قيمتها تبلغ سنة واحدة أو أقل. لا تقوم المجموعة باستلام أي دفعات طويلة الأجل مقدماً من العميل.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة ببحيارة أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق فترة كبيرة من الوقت حتى يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفائدة والتكاليف الأخرى ذات الصلة التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

2.4.6 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة الخاضعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس المعدلات الضريبية المعمول بها والمنصوص عليها طبقاً للقوانين الساندة واللوائح والتعليمات لدى الدولة التي تعمل بها الشركات التابعة.

2.4.7 الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق

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

1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدي والقياس المبدي

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

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

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

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدي والقياس المبدي (تتمة)

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

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

القياس اللاحق

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 الأدوات المالية – الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

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

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

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

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

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائني المراجعة والمطلوبات الأخرى.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدنياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والدائنين بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك دائني المراجعة).

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

المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنو مراجعة

بعد الاعتراف المبدي، يتم لاحقاً قياس دائني المراجعة التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. كما تسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف تمويل في الأرباح أو الخسائر.

مطلوبات أخرى

تقيد المطلوبات الأخرى عن مبالغ سندفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في الأرباح أو الخسائر.

(3) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية ملزمة بمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2.4.8 انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

- مدينون تجاريون وارصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود
- موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في اسهم الى خسائر الائتمان المتوقعة. إضافة الى ذلك، ليس لدى المجموعة أي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

1. انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

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

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

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

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

2. انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

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

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.8 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

2. انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

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

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

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

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

2.4.9 مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل.

تتم المحاسبة عن التكاليف المتكبدة في الوصول بكل منتج إلى موقعه وحالته الحالية كما يلي:

- مواد خام: تكلفة الشراء على أساس الوارد أولاً الصادر أولاً
- بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ: تكلفة المواد والعمالة المباشرة ونسبة من مصروفات التصنيع غير المباشرة استناداً إلى سعة التشغيل العادية ولكن باستثناء تكاليف الاقتراض.

صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادي ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة الضرورية لإجراء البيع.

2.4.10 عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى تقييم سنوي يتم إجراؤه من قبل خبير تقييم خارجي مستقل ومعتمد من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة الاستبعاد. إن مبلغ المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد العقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات استثمارية إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة ضمن "ممتلكات ومنشآت ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بالصافي بعد خصائر انخفاض القيمة المتراكمة - إن وجدت. إن العمر الإنتاجي للأرض غير محدد وبالتالي فلا يتم استهلاكها. تدرج البنود الأخرى ضمن فئة الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخصائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة استبدال قطع غيار الممتلكات والمنشآت والمعدات وتكاليف الاقتراض في حالة استيفاء معايير الاعتراف. عند الحاجة إلى استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمنشآت والمعدات على فترات، تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأجزاء بصورة مستقلة بناء على الأعمار الإنتاجية المحددة لها. وبالمثل، عند إجراء فحص شامل، تسجل تكلفة الفحص ضمن القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات كاستبدال في حالة استيفاء معايير الاعتراف. وتسجل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. وفي حالة توفر مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الاعمار الإنتاجية المقدره للموجودات والتي تتراوح بين 3 إلى 25 سنة.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهرى محقق مبدئيا يتم استبعاده عند البيع أو عند عدم توقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.12 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها على نحو مستقل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خصائر انخفاض في القيمة.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تتخفص قيمته. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصل تؤخذ في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تسجل مصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في الأرباح أو الخسائر ضمن فئة المصروفات بما يتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة، سواء بصورة فردية أو على أساس وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان هذا التصنيف مازال مؤيداً. وفي حالة عدم تأييد هذا التصنيف، يتم تغيير التصنيف من الأعمار الإنتاجية غير المحددة إلى المحددة على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتسجل في الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصل.

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيان مالي مجمع لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج نقد عن مبلغه الممكن استرداده، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخضع إلى مبلغه الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة بالسوق في الاعتبار. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها من خلال مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة لشركات متداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

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

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن مبلغ العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في الأرباح أو الخسائر ما لم يتم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً في تاريخ البيانات المالية المجمعة عندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تتعرض للانخفاض. يحدد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تنتمي إليها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية، تسجل خسائر انخفاض القيمة. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض انخفاض القيمة على أساس سنوي في تاريخ البيانات المالية المجمعة على أساس وحدة إنتاج النقد - وفق الملائم - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض قيمتها الدفترية.

2.4.14 معلومات القطاعات

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

2.4.15 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.15 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

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

2.4.16 أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم المجموعة الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً والنتيجة من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة ويتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بهذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.17 معاملات المدفوعات بالأسهم

تدير المجموعة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين المعتمد على الأسهم والذي تتم تسويته بحقوق الملكية. تقاس تكلفة المعاملات مع الموظفين المعتمدة على التسوية بحقوق الملكية وفقاً لطريقة القيمة الحقيقية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتاريخ السداد النهائي بسعر الممارسة مع تسجيل أي تغيير في القيمة الحقيقية في الأرباح أو الخسائر.

تدرج تكلفة معاملات التسوية بحقوق الملكية مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين المعنيين لحقوقهم. يعكس المصروف المتراكم لمعاملات التسوية بحقوق الملكية بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة إلى تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس الإدارة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها نهائياً.

2.4.18 عقود التأجير

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة الاعتراف والقياس الفردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تسجل المجموعة مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصل ذي الصلة.

1) موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجلة، والتكاليف المباشرة المتكبدة لعقد التأجير، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. يتم عرض موجودات حق الاستخدام تحت بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات" في بيان المركز المالي المجمع ويتم استهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير والأعمار الإنتاجية المقدرة للمطلوبات أيهما أقصر.

في حالة نقل ملكية الأصل للمستأجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو أن التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل كما يلي:

2- أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.18 عقود التأجير (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019 (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

(1) موجودات حق الاستخدام (تتمة)

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً إلى انخفاض القيمة. راجع السياسة المحاسبية في قسم 2.4.13 "انخفاض قيمة الموجودات غير المالية".

(2) مطلوبات التأجير

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

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

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيبات المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر هذا الترتيب في بداية عقد الإيجار. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد إيجار إذا كان تنفيذ الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات معينة وينقل الترتيب حق استخدام الأصل (أو الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة على هذا الأصل (أو هذه الموجودات) بصورة محددة في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو كعقد تأجير تشغيلي. إن عقد التأجير الذي ينقل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية المجموعة يتم تصنيفه كعقد تأجير تمويلي.

إن عقود التأجير التمويلي يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للعقار المؤجر، أو يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير إذا كانت أقل من القيمة العادلة. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث يتحقق معدل ثابت من الفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم الاعتراف بمصروفات التمويل ضمن تكاليف التمويل في الأرباح أو الخسائر.

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.18 عقود التأجير (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019 (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

يتم استهلاك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. على الرغم من ذلك، ففي حالة عدم التأكد بصورة معقولة من حصول الشركة على ملكية الأصل بنهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد التأجير الذي لا يتم تصنيفه كعقد تأجير تمويلي. تدرج مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف تشغيلي في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار، وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نظراً لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس الأساس الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير. وتسجل الإيرادات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.4.19 العملات الأجنبية

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

المعاملات والأرصدة

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

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

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

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

شركات المجموعة

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

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

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.20 الموجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات إدارة الموجودات وخدمات الأمانة الأخرى التي تؤدي إلى حيازة أو الاستثمار في موجودات نيابة عن عملاءها. إن الموجودات المحفوظ بها بصفة أمانة لا يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة حيث أنها ليست ضمن موجودات المجموعة، وذلك ما لم تستوفي معايير الاعتراف.

2.4.21 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ويكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقييم موثوق منه لمبلغ الالتزام.

2.4.22 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.4.23 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعة البيع المحتفظ بها لغرض البيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بصورة رئيسية في معاملة بيع بدلا من الاستمرار في الاستخدام. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أيهما أقل. تمثل التكاليف حتى البيع التكاليف المتزايدة المتعلقة مباشرة ببيع الأصل (مجموعة البيع) باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضرائب الدخل.

تعتبر معايير التصنيف كمحتفظ بها لغرض البيع مستوفاة فقط في حالة ارتفاع احتمالات البيع وتوافر الأصل أو مجموعة البيع للبيع الفوري بحالتها الحاضرة. يتعين أن توضح الإجراءات المطلوبة لإتمام البيع أنه من غير المحتمل إجراء تغييرات جوهرية للبيع أو أنه سوف يتم سحب قرار البيع. ويجب أن تلتزم الإدارة بالتخطيط لبيع الأصل وأن يتم إنجاز عملية البيع المتوقعة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك الأثاث والمعدات فور تصنيفها كمحتفظ بها للبيع.

تعرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع.

تؤهل مجموعة البيع إلى التصنيف كعملية موقوفة إذا كانت تمثل مكون من شركة تم بيعها أو تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع، وتمثل:

- مجال أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات
- جزءاً من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات أو
- شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص بغرض إعادة البيع.

تم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ مستقل في الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في الأرباح أو الخسائر.

2.4.24 أحداث وقعت بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها للإصدار حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم - متى كان ذلك ممكناً.

3 - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لكن عدم التأكد حول هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

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

تصنيف العقارات

إن تحديد تصنيف العقار يعتمد على ظروف معينة وعلى نية الإدارة. يتم تصنيف العقار المحفوظ به لإعادة البيع في سياق العمل المعتاد أو الذي يتم تطويره لغرض البيع ضمن مخزون العقارات. كما يتم تصنيف العقار المحفوظ به لتحقيق إيرادات تأجير أو لزيادة قيمته الرأسمالية كعقار استثماري. ويتم تصنيف العقار المحفوظ به للاستخدام في الإنتاج أو لتقديم البضاعة أو الخدمات أو لأغراض إدارية ضمن فئة الممتلكات والمنشآت والمعدات.

تصنيف الموجودات المالية

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

تجميع الشركات التي تملك فيها المجموعة أقل من 50% من حقوق التصويت (السيطرة الفعلية)

ترى المجموعة أنها تسيطر على (شركة FERCO) بالرغم من أن المجموعة تمتلك أقل من 50% من حقوق التصويت. ويرجع ذلك إلى أن المجموعة هي المساهم الرئيسي الوحيد في الشركة وتمتلك 33.21% من حصص الملكية. وتوزع حصص الملكية المتبقية بنسبة 67% في شركة FERCO على عدد كبير آخر من المساهمين ولا يوجد تاريخ لمساهمين آخرين قاموا باستخدام حقوقهم التصويتية بصورة مجمعة أو بغرض تحييد أصوات المجموعة. فضلاً عن ذلك، لدى المجموعة الأغلبية في التمثيل في لجنة تصفية الشركة ويجب الحصول على الموافقة المجموعة لجميع القرارات التشغيلية الرئيسية.

المحاسبة بطريقة حقوق الملكية عن استثمار في شركة زميلة تمتلك فيها المجموعة حقوق تصويت أقل من 20%

إن شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. ("برقان") هي شركة زميلة للمجموعة وفقاً لما ورد في الإيضاح II بالرغم من أن المجموعة تمتلك فقط 14.66% من حصص الملكية في الشركة الزميلة. ينشأ التأثير الملموس من الحقوق التعاقدية للمجموعة في تعيين اثنين من أصل ستة أعضاء لدى مجلس إدارة الشركة الزميلة.

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من ممارسته.

تتيح بعض عقود التأجير للمجموعة خيار التمديد والإنهاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد التأجير أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإلغاء (مثل إنشاء تحسينات جوهرياً على عقارات مستأجرة أو وضع تطويرات معينة للأصل المؤجر).

إجراءات قانونية

وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تقوم المجموعة بتسجيل مخصص في حالة وجود التزام حالي ناتج عن حدث سابق، ويحتمل معه تحويل مزايا اقتصادية ويمكن تقدير تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. في حالة عدم استيفاء هذه المعايير، فقد يتم الإفصاح عن التزام محتمل في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

إن الالتزامات الناتجة من مطلوبات محتملة والتي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم تسجيلها أو الإفصاح عنها حالياً في البيانات المالية المجمعة قد يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة. كما أن تطبيق هذه السياسات المحاسبية على القضايا القانونية يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ قرارات بشأن مختلف الأمور الواقعية والقانونية الخارجة عن سيطرتها. تقوم المجموعة بمراجعة القضايا القائمة في ضوء التطورات في الإجراءات القانونية بتاريخ كل بيان مالي مجمع وذلك لغرض تقييم مدى الحاجة إلى احتساب مخصصات وعرض إفصاحات في البيانات المالية المجمعة. يتم اتخاذ القرارات المتعلقة باحتساب مخصصات بناء على عدة عوامل من بينها طبيعة التقاضي، والمطالبة أو التقييم، والإجراءات القانونية وحجم الضرر المحتمل إن نتج عن الاختصاص القضائي والتطورات في القضية (بما في ذلك والتطورات في القضية بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة وقبل تلك البيانات المزمع إصدارها) ورأي أو استشارة المستشارين القانونيين، والخبرة بالقضايا المماثلة وأي قرار تتخذه إدارة المجموعة حول كيفية التعامل مع القضية، أو المطالبة أو التقييم.

3 - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الأحكام الجوهرية (تتمة)

موجودات محتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة الحالية، أعلنت الإدارة أنها تخطط لبيع استثمارها في شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م.، والشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ("شركات تابعة")، وبيع حصة ملكيتها في الشركات التابعة إلى مستثمر آخر. وبالتالي، يتم تصنيف الشركات التابعة ضمن مجموعة البيع المحتفظ بها لغرض البيع. في 31 ديسمبر 2019، اعتبرت الإدارة أن هذه المنشآت تستوفي معايير التصنيف ضمن مجموعة البيع للأسباب الآتية:

- إن الشركات التابعة متاحة للبيع الفوري ويمكن بيعها إلى مستثمر آخر بوضعها الحالي.
- تم البدء في اتخاذ إجراءات إتمام البيع ومن المتوقع أن تنتهي خلال سنة واحدة من التصنيف المبدئي.
- تم تحديد المستثمر المحتمل في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتمر المفاوضات بمرحلة متقدمة حالياً.
- وافق مجلس الإدارة على خطة البيع.

راجع الإيضاح رقم 8 لمزيد من التفاصيل.

3.2 التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي تعكس مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى إجراء تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

دمج الأعمال

تستخدم الإدارة أساليب تقييم عند تحديد القيم العادلة لبعض الموجودات والمطلوبات التي يتم حيازتها في عملية دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة للمقابل المحتمل تعتمد على نتيجة العديد من المتغيرات بما في ذلك الربحية المستقبلية للشركة المشتراة.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقاري مستقلين باستخدام طرق التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة. يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءً على التقديرات المعدة من قبل خبراء التقييم العقاري المستقلين، إلا في الحالات التي لا يمكن فيها تحديد القيمة بصورة موثوق منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الإيضاح رقم 13.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التفديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والاطفاء على التوالي. يتم تحديد هذا التقدير أخذاً في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل وعوامل التلف والتآكل المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية على أساس سنوي، كما يتم تعديل معدلات الاستهلاك والاطفاء المستقبلية عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة للمجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة، أو عندما يكون من الضروري إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي. فإذا ما وجد هذا المؤشر أو الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل، وتسجل خسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استرداده.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

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

4- إيرادات توزيعات أرباح

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,449	38,569	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
304,282	44,142	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
<u>331,731</u>	<u>82,711</u>	

5- صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة والمخصصات

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	21,793,808	انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 11)
-	793,368	انخفاض قيمة الشهرة *
-	185,249	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
66,194	1,501	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير (إيضاح 12)
87,625	18,788	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح 10)
<u>153,819</u>	<u>22,792,714</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

5- صافي خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة والمخصصات (تتمة)

* يتعلق انخفاض قيمة الشهرة باستثمار المجموعة في شركتها التابعة المتخصصة في تصنيع وطباعة نماذج الكمبيوتر والمنتجات الورقية. تم تقدير المبلغ الممكن استرداده بمبلغ 2,629,900 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 بناءً على احتساب القيمة أثناء الاستخدام استناداً إلى توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة العليا والتي تشمل فترة 5 سنوات. يمثل معدل الخصم المطبق على تقديرات التدفقات النقدية بنسبة 10.2% (2018: 13.9%) ويتم الاطلاع على التدفقات النقدية لفترة التي تلي فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو 2.6% (2018: 3%) بما لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الاجل لدولة الكويت.

نتيجة لهذا التحليل، سجلت الإدارة مصروف انخفاض في القيمة بمبلغ 793,368 دينار كويتي (لا شيء) في السنة الحالية.

تحليل الحساسية

اجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي الى أن تتجاوز القيمة الدفترية للاصل غير الملموس قيمته الممكن استرداده، وملخصها أدناه:

إن الزيادة في معدل الخصم قبل الضرائب الى 11.2% (أي + 1%) قد يؤدي الى انخفاض إضافي في القيمة بمبلغ 366,000 دينار كويتي

إن النقص في معدل النمو طويل الاجل الى 2.1% (أي - 0.5%) قد يؤدي الى انخفاض إضافي في القيمة بمبلغ 155,000 دينار كويتي.

6- ربحية السهم

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

2018	2019	
		(الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الام:
369,243	(47,572,962)	العمليات المستمرة
(129,744)	(33,392)	العمليات الموقوفة
239,499	(47,606,354)	(الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
649,442,622	649,442,622	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم) *
0.37	(73.30)	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)
0.57	(73.25)	من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي الشركة الام (فلس)
(0.20)	(0.05)	من العمليات الموقوفة (فلس)
0.37	(73.30)	إجمالي (خسارة) ربحية أسهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام (فلس)

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

لم تكن هناك أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

7- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي في 31 ديسمبر:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,714	3,206	نقد في الصندوق
2,175,261	1,137,328	نقد لدى البنوك
2,991,651	2,009,498	ودائع مرابحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل
800,296	887,784	نقد محتفظ به في محافظ مدارة
<u>5,978,922</u>	<u>4,037,816</u>	النقد والنقد المعادل

تم رهن ودائع المرابحة التي تبلغ قيمتها الدفترية 650,000 دينار كويتي (2018: 1,300,000 دينار كويتي) للوفاء بمطالبات الضمان لدائني المرابحة للمجموعة (إيضاح 14).

إن ودائع المرابحة تمثل عقود مرابحة مع بنوك إسلامية محلية وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تتراوح معدلات الربح الفعلية لودائع المرابحة بين 2.55% و 2.80% (2018: 2.30% و 2.75%) سنوياً.

في السنوات السابقة، أعلنت الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (قيد التصفية) وهي شركة تابعة للمجموعة 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. بلغت التوزيعات المستحقة للحصص غير المسيطرة مبلغ 4,048,689 دينار كويتي. وكما في 31 ديسمبر 2019، لم يستلم بعض المساهمين حصتهم من التوزيع. بالتالي، يتضمن النقد والنقد المعادل المفصح عنهما أعلاه في بيان التدفقات النقدية المجمع بعض الأرصدة البنكية بمبلغ 224,957 دينار كويتي (2018: 312,255 دينار كويتي) التي تم احتجازها لغرض التوزيع على هؤلاء المساهمين وبالتالي فإن هذا المبلغ غير متاح للاستخدام العام من قبل المجموعة.

8- موجودات ومطلوبات مجموعة البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

في 25 نوفمبر 2019، أعلنت المجموعة توقيع عقد بيع كل من شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م. ("كيو 80 للصمامات")، والشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ("الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية") وهي شركات تابعة للمجموعة؛ إلى مستثمر آخر. من المتوقع أن يتم الانتهاء من بيع الشركات التابعة خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة. في 31 ديسمبر 2019، تم تصنيف الشركات التابعة ذات الصلة ضمن مجموعة البيع المحتفظ بها لغرض البيع وعمليات موقوفة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

8- موجودات ومطلوبات مجموعة البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع (تتمة)

يعرض الجدول التالي الفئات الأساسية من الموجودات والمطلوبات لكل من كيو 80 للصمامات والأسبوية للمنشآت النفطية المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر:

المجموع 2019 دينار كويتي	الأسبوية لصيانة المنشآت النفطية 2019 دينار كويتي	كيو 80 للصمامات 2019 دينار كويتي	
838,863	346,617	492,246	الموجودات
594,835	-	594,835	ممتلكات ومنشآت ومعدات المخزون
471,640	4,340	467,300	مدينون وموجودات أخرى
650,000	-	650,000	ودائع قصيرة الأجل
368,835	218	368,617	النقد وارصدة لدى البنوك
2,924,173	351,175	2,572,998	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
53,866	-	53,866	المطلوبات
859,453	-	859,453	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
147,891	1,175	146,716	دائنو مرابحة دائنون ومصروفات مستحقة
1,061,210	1,175	1,060,035	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع
1,862,963	350,000	1,512,963	صافي الموجودات المتعلقة مباشرة بمجموعة البيع

يعرض الجدول التالي نتائج كل من كيو 80 للصمامات والأسبوية لصيانة المنشآت النفطية للسنة:

2018			2019			
المجموع دينار كويتي	الأسبوية لصيانة المنشآت النفطية دينار كويتي	كيو 80 للصمامات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	الأسبوية لصيانة المنشآت النفطية دينار كويتي	كيو 80 للصمامات دينار كويتي	
1,232,484	-	1,232,484	1,603,521	-	1,603,521	الإيرادات من عقود مع العملاء
(1,131,963)	-	(1,131,963)	(1,353,993)	-	(1,353,993)	تكلفة المبيعات
100,521	-	100,521	249,528	-	249,528	مجمل الربح
360	-	360	11,809	-	11,809	إيرادات أخرى
(166,565)	-	(166,565)	(173,258)	-	(173,258)	تكاليف موظفين
(22,883)	(12,396)	(10,487)	(17,364)	(6,393)	(10,971)	استهلاك
(43,347)	-	(43,347)	(43,334)	-	(43,334)	تكاليف تمويل
(62,882)	(7,325)	(55,557)	(77,515)	(8,821)	(68,694)	مصروفات أخرى ومخصصات
(194,796)	(19,721)	(175,075)	(50,134)	(15,214)	(34,920)	خسارة السنة من العمليات الموقوفة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

8- موجودات ومطلوبات مجموعة البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع (تتمة)

يعرض الجدول التالي صافي التدفقات النقدية المتكبدة من كل من مصنع كيو 80 للصمامات والشركة الاسيوية للمنشآت النفطية:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(232,813)	500,213	التشغيل
(24,179)	-	الاستثمار
231,600	50,743	التمويل
<u>(25,392)</u>	<u>550,956</u>	

2018	2019	ربحية السهم
(0.20)	(0.05)	خسارة السهم الأساسية والمخففة من العمليات الموقوفة (فلس)

9- استثمارات في أسهم

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
65,139	42,208	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
65,365	66,164	أسهم مسعرة
		صندوق استثماري غير مسعر *
<u>130,504</u>	<u>108,372</u>	

2018	2019	
830,458	684,779	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
25,598,499	27,508,442	أسهم مسعرة
		أسهم غير مسعرة **
<u>26,428,957</u>	<u>28,193,221</u>	

استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة

* يمثل هذا الرصيد صندوق استثماري ذي رأسمال متغير غير مدرج وتحت التصنيفية حالياً من قبل الشركة الأم. انتهت الإدارة إلى ان صافي قيمة الموجودات المسجلة للصندوق المشار اليه تعد تقريباً معقولاً لقيمتها العادلة.

** في 17 فبراير 2019، فازت الشركة الام ضمن تحالف مكون من شركات استثمار محلية ومشغل عالمي بالمزايدة على شراء حصة ملكية بنسبة 44% في شركة بورصة الكويت للأوراق المالية ش.م.ك. ("بورصة الكويت") والتي تمتلك فيها الشركة الام حصة ملكية بنسبة 14.4%.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في الإيضاح رقم 23.

10- موجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
169,177	73,225	أتعاب إدارة مستحقة
85,272	43,393	مدفوعات مقدماً
1,713,425	1,586,906	مدينون آخرون *
<u>1,967,874</u>	<u>1,703,524</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

10- موجودات أخرى (تتمة)

* كما في 31 ديسمبر 2019، انخفضت قيمة الأرصدة المدينة الأخرى التي تبلغ قيمتها الدفترية المبدئية 1,107,577 دينار كويتي (2018: 1,088,789 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل. إن فئات المدينين الأخرى لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة.

فيما يلي الحركات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لأرصدة مدينة أخرى:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,088,789	1,088,789	كما في 1 يناير
87,625	18,788	المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر للسنة شطب
(87,625)	-	
1,088,789	1,107,577	كما في 31 ديسمبر

11- استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	2019		2018	
		نسبة الملكية %	القيمة الدفترية دينار كويتي	نسبة الملكية %	القيمة الدفترية دينار كويتي
شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. ("برقان") ¹	الكويت	14.66%	2,852,412	14.66%	12,450,793
شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. ("أركان") ⁵	الكويت	28.99%	5,999,173	28.99%	12,994,150
الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفل) ("فيدكو") [*]	الكويت	22.19%	3,662,373	22.19%	3,631,654
شركة تعبير للاستثمار ش.م.ع. ("تعبير") ³	عمان	24.82%	6,449,806	37.40%	13,954,180
شركة الجزيرة الأولى العقارية ذ.م.م. * ⁴	السعودية	20.90%	3,003,110	20.90%	4,418,992
شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركائه) ذ.م.م. * ²	الكويت	25%	2,909,796	25%	2,792,580
شركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد الصبيح وشركاؤه) ذ.م.م. * ²	الكويت	25%	588,979	25%	589,835
			25,465,649		50,832,184

* الشركات الخاصة - لا توجد أسعار معلنة متاحة.

¹ تمارس المجموعة تأثير ملموس على شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. من خلال تمثيلها في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها. تعتقد المجموعة أنه يمكن ممارسة التأثير الملموس من خلال حقوق التصويت التي تمنحها القدرة العملية على التأثير على أنشطة الشركة المستثمر فيها، بالرغم من حقيقة أنها تمتلك حصة ملكية أقل من 20% فيها. إضافة إلى ذلك، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار (بناء على الأسعار المعلنة في السوق في بورصة الكويت) 2,852,412 دينار كويتي، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمة رسمتها السوقية. دون النظر إلى المذكور أعلاه، انتهت الإدارة بناءً على ظروف السوق الحالية إلى وجود صعوبات مالية وتشير التوقعات قريبة الأجل إلى انخفاض قيمة الاستثمار جزئياً. وبناءً عليه، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 9,642,918 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

² خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أبرمت الشركة الأم اتفاقية شراء ("الاتفاقية") لحيازة حصة ملكية بنسبة 25% في شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركاه) ذ.م.م. وشركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد الصبيح وشركاه) ذ.م.م. (يشار إليهما معاً بـ "الشركات المستهدفة") لقاء مقابل نقدي إجمالي بمبلغ 3,250,000 دينار كويتي. بموجب الاتفاقية، قدم البائع تعهداً بتأسيس شركة قابضة يتم إليها تحويل صافي موجودات الشركات المستهدفة وسيتم توزيع الحصص بين الأطراف المتعاقدة بشكل تناسبي. كما في 31 ديسمبر 2017، تم دفع مبلغ 1,625,000 دينار كويتي بما يمثل نسبة 50% من إجمالي المقابل للشراء الذي التزمت المجموعة بسداده. خلال السنة السابقة، تم تسوية الرصيد المتبقي بمبلغ 1,625,000 دينار كويتي بالكامل. إضافة إلى ذلك، وكجزء من الاتفاقية، كان ينبغي على الشركة الأم سداد مقابل محتمل بناء على أداء الشركات المستهدفة على مدى فترة متفق عليها. وقامت إدارة الشركة الأم بإجراء تقييم لتقدير هذه المدفوعات المحتملة وتوصلت إلى عدم ضرورة سداد أي مدفوعات.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

خلال السنة السابقة، انتهت المجموعة من ممارسة توزيع سعر الشراء على الأعمال المستهدفة وتوصلت إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة المحددة بصورة مؤقتة كما في تاريخ الحيازة. ومع ذلك، حددت الإدارة أصلاً غير ملموس بمبلغ 38,750 دينار كويتي بينما حددت المتبقي كشهرة.

3 خلال السنة السابقة، قامت الشركة الام بتقديم مساهمات رأسمالية بمبلغ 1,471,683 دينار كويتي. قام كافة المساهمون بسداد المبلغ المستلم من الشركات الزميلة بالتناسب مع حصة ملكيتهم في الشركات الزميلة، دون المطالبة بسداد المبلغ تحت أي ظرف من الظروف، وترجع إمكانية سداد هذا المبلغ بصورة مطلقة إلى رغبة الشركات الزميلة. ونتيجة لذلك، يتم التعامل مع هذه المبالغ كحقوق ملكية في دفاتر الشركة الزميلة، ومساهمة إلى استثمار في شركة زميلة في دفاتر الشركة الام.

خلال السنة الحالية، قامت شركة تعميم -الشركة الزميلة- بإصدار حقوق لم تشارك فيها المجموعة بالكامل. ونتيجة لذلك، تم تخفيف حصة ملكية المجموعة إلى 24.82%. وسجلت المجموعة خسارة من البيع المحتمل اخذاً في الاعتبار القيمة الدفترية الكلية للشركة الزميلة على النحو التالي:

دينار كويتي	دينار كويتي	
13,972,702		القيمة الدفترية للاستثمار قبل البيع المقدر
	(4,705,886)	تكلفة البيع المقدر
	2,633,340	حصة المساهمة
	<u>(2,072,546)</u>	
(2,072,546)	(2,072,546)	النقص في القيمة الدفترية لشركة زميلة معرضة للبيع المقدر
	420,566	إعادة تصنيف الحصة في تحويل العملات الأجنبية
	<u>(1,651,980)</u>	الخسارة من البيع المقدر
<u>11,900,156</u>		القيمة الدفترية للاستثمار بعد البيع المقدر

إضافة إلى ذلك، أخذت الإدارة في اعتبارها تحليل الأداء المستقبلي وعمليات الاعمال لوحدة انتاج النقد بغرض تقييم ما اذا وجد أي مؤشر على وجود انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة باختبار استثمارها في شركة تعميم لغرض تحديد انخفاض القيمة وسجلت خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 5,100,360 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

4 خلال السنة الحالية، قامت الشركة الام بتقديم مساهمات رأسمالية غير متبادلة بمبلغ 487,899 دينار كويتي (2018: 544,411 دينار كويتي). قام كافة المساهمين بسداد المبلغ المستلم من الشركات الزميلة بالتناسب مع حصة ملكيتهم في الشركات الزميلة، دون المطالبة بسداد المبلغ تحت أي ظرف من الظروف، وترجع إمكانية سداد هذا المبلغ بصورة مطلقة إلى رغبة الشركات الزميلة. ونتيجة لذلك، يتم التعامل مع هذه المبالغ كحقوق ملكية في دفاتر الشركة الزميلة، وكمساهمة إلى استثمار في شركة زميلة في دفاتر الشركة الام.

5 كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أركان (بناءً على الأسعار المعلنة في بورصة الكويت) 6,406,883 دينار كويتي، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمة رسملتها السوقية. دون النظر إلى المبين أعلاه، انتهت الإدارة بناءً على التدفقات النقدية المقدر من الاستثمار (أي توزيعات الأرباح المستقبلية والتدفقات النقدية المقدر من بيع الأسهم) إلى أنه من المتوقع انخفاض قيمة الاستثمار جزئياً. وبناءً عليه، سجلت المجموعة خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 7,050,530 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المطابقة بالقيمة الدفترية:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
49,382,284	50,832,184	في 1 يناير
(246,647)	-	تعديلات الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
2,016,094	487,899	مساهمات رأسمالية إضافية
(71,318)	-	مستبعدات ¹
-	(21,793,808)	انخفاض قيمة شركات زميلة
581,540	(1,074,405)	حصة في النتائج
-	(2,072,546)	تخفيض القيمة الدفترية لشركة زميلة نتيجة البيع المحتمل
(898,845)	(682,444)	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
80,053	(771)	تعديلات تحويل عملات اجنبية
(10,977)	(230,460)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
<u>50,832,184</u>	<u>25,465,649</u>	في 31 ديسمبر

¹ خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، استلمت الشركة الأم متحصلات التصفية النهائية بمبلغ 91,481 دينار كويتي فيما يتعلق بشركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب. (مقفلة) ("شركة زميلة"). ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة ربحاً بمبلغ 157,143 دينار كويتي من استبعاد الشركة الزميلة (تم احتسابه بالفرق بين صافي متحصلات التصفية والقيمة الدفترية للشركة الزميلة، والتي بموجبها تم إعادة تصنيف فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة بمبلغ 136,980 دينار كويتي إلى الأرباح أو الخسائر).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن تواريخ اعداد البيانات المالية لبعض الشركات الزميلة تختلف عن تاريخ اعداد البيانات المالية المجمعة للفترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر فقط ولا توجد أحداث أو معاملات جوهرية وقعت بين تواريخ البيانات المالية للشركات الزميلة و 31 ديسمبر. يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	اخرى دينار كويتي	شركة تعبير للاستثمار ش.م.ك.ع. دينار كويتي	الشركة الاولى للتعليق ش.م.ك. (مقابلة) دينار كويتي	شركة برقان لحفر الايبر ش.م.ك.ع. دينار كويتي	شركة أركان التعرير العقارية ش.م.ك.ع. دينار كويتي
الموجودات	391,179,056	408,436,974	34,779,369	88,752,218	18,406,225	200,478,011	66,021,151
المطلوبات	(213,032,887)	(226,592,797)	(15,081,803)	(42,208,994)	(2,204,529)	(136,449,555)	(30,647,916)
موجودات غير ملموسة محددة عند الحيازة	21,296,603	21,244,936	30,139	-	-	21,214,797	-
حقوق الملكية	199,442,772	203,089,113	19,727,705	46,543,224	16,201,696	85,243,253	35,373,235
نسبة ملكية المجموعة	-	-	-	24.82%	22.19%	14.66%	28.99%
حصة المجموعة في حقوق الملكية	45,856,740	42,284,013	4,416,752	11,550,166	3,594,622	12,495,330	10,227,143
الخصائص القيمة (بما في ذلك انخفاض القيمة الموزع على الشفرة)	4,975,444	4,975,444	2,085,133	-	67,751	-	2,822,560
القيمة الافتراضية للاستثمار للمجموعة	-	(21,793,808)	-	(5,100,360)	-	(9,642,918)	(7,050,530)
الإيرادات	50,832,184	25,465,649	6,501,885	6,449,806	3,662,373	2,852,412	5,999,173
الربح (خسارة) السنة	62,855,610	53,524,646	3,744,178	1,169,614	979,150	42,960,679	4,671,025
خسائر شاملة أخرى للسنة	4,553,550 (215,758)	(5,697,607) (492,385)	(8,183,974)	(1,347,312)	513,443 (375,010)	1,002,117	2,318,119 (117,375)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	4,337,792	(6,189,992)	(8,183,974)	(1,347,312)	138,433	1,002,117	2,200,744
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة خلال السنة	898,845	682,444	100,000	-	-	-	582,444
حصة المجموعة في نتائج السنة	581,540	(1,074,405)	(1,672,908)	(334,349)	113,918	146,911	672,023
حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	69,076	(651,797)	(5,129)	(427,054)	(83,214)	(102,374)	(34,026)

12- عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد الإنشاء الواقعة في المملكة العربية السعودية والمدرجة بالتكلفة نظراً لأنه لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. ولكن تقوم الإدارة بتقييم هذه العقارات على أساس سنوي لتحديد الانخفاض في القيمة.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,548,969	913,422	كما في 1 يناير
(1,574,288)	(606,995)	استيعادات*
4,935	383	فروق التحويل
(66,194)	(1,501)	خسائر انخفاض القيمة
<u>913,422</u>	<u>305,309</u>	كما في 31 ديسمبر

* خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات قيد التطوير بقيمة دفترية بلغت 606,995 دينار كويتي (2018): 1,574,288 دينار كويتي) مما نتج عنه خسارة عند البيع بمبلغ 99,120 دينار كويتي (2018): 47,187 دينار كويتي) تم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

13- عقارات استثمارية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,198,150	12,571,037	كما في 1 يناير
1,044,706	7,890	إنفاق رأسمالي
-	(294,394)	استيعادات ¹
289,408	(815,070)	(خسائر) أرباح تقييم ²
38,773	(6,203)	فروق التحويل
<u>12,571,037</u>	<u>11,463,260</u>	كما في 31 ديسمبر

¹ خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بإجمالي قيمة دفترية بمبلغ 294,394 دينار كويتي (2018): لا شيء دينار كويتي) لقاء مقابل إجمالي نقدي بمبلغ 228,472 دينار كويتي (2018): لا شيء دينار كويتي) ما أدى إلى تسجيل خسائر من البيع بمبلغ 65,922 دينار كويتي (2018): لا شيء دينار كويتي) في الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

² تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 بناء على تقييم تم إجرائه في تواريخ معينة من قبل مقيمين مستقلين مسجلين ليس لهم صلة بالمجموعة، ولديهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. تم تحديد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات والمقارنة بالسوق أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات، بناءً على صافي إيرادات التشغيل العادية المتولدة من العقار، ويتم تقسيمها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة بناءً على المعاملات المقارنة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استناداً إلى هذه التقييمات، شهدت القيمة العادلة نقص بمبلغ 815,070 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019 (2018): زيادة بمبلغ 289,408 دينار كويتي).

تتضمن العقارات الاستثمارية ارض مستأجرة ممنوحة من حكومة دولة الكويت ومدرجة بمبلغ 3,093,600 دينار كويتي (2018): 3,426,935 دينار كويتي). دون النظر إلى المدة التعاقدية لعقد الإيجار، تعتقد الإدارة بناءً على الخبرة السوقية أنه يمكن للمجموعة تجديد عقد الإيجار عند انتهاءه لفترة مماثلة دون زيادة في القيمة الاسمية لإيجار الأرض.

كما في 31 ديسمبر 2019، تم رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,881,665 دينار كويتي (2018): 8,282,574 دينار كويتي) كضمان لاستيفاء متطلبات الضمان لدائني المرابحة (إيضاح 14).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم ومطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3 وتحليل الحساسية ضمن الإيضاح 23.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

14- دائنو مرابحة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,169,579	6,670,745	اجمالي المبلغ
(1,346,552)	(732,202)	ناقصاً: تكاليف تمويل مؤجلة
<u>3,823,027</u>	<u>5,938,543</u>	

التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل

كما في 1 يناير دينار كويتي	تدفقات نقدية واردة دينار كويتي	تدفقات نقدية صادرة دينار كويتي	تحركات أخرى* دينار كويتي	الحركة في تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر دينار كويتي	
3,823,027	7,830,856	(4,853,397)	(859,453)	(2,490)	5,938,543	2019
3,027,472	1,101,602	(318,560)	-	12,513	3,823,027	2018

* إن التحركات الأخرى بمبلغ 859,453 دينار كويتي تمثل دائني المرابحة المحولة الى صافي رصيد المطلوبات المحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 8).

خلال السنة، حصلت الشركة الام على تسهيلات مرابحة متجددة من مؤسسة مالية بمبلغ 6,530,000 دينار كويتي لشراء حصة ملكية في بورصة الكويت (إيضاح 9) وتم سداد مبلغ 3,265,000 دينار كويتي منها. إن معدل الربح الفعلي لهذه التسهيلات 4% سنوياً.

كما في 31 ديسمبر 2019، فإن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 2,673,543 دينار كويتي (2018: 3,014,317 دينار كويتي) تحمل عائد ربح سنوي بنسبة 6.5% (2018: 6.5%) وهي مدرجة بالريال العماني.

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 5,938,543 دينار كويتي (2018: 3,823,027 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- ◀ ودائع مرابحة بمبلغ 650,000 دينار كويتي (2018: 1,300,000 دينار كويتي) (إيضاح 7).
- ◀ موجودات محتفظ بها لغرض البيع بقيمة دفترية بمبلغ 650,000 دينار كويتي (2018: لا شيء دينار كويتي) (إيضاح 8).
- ◀ عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,881,665 دينار كويتي (2018: 8,282,574 دينار كويتي) (إيضاح 13).

نتبين الاتفاقيات المصرفية حسب كل اتفاقية قروض ولكنها تتطلب بصورة نمطية ألا تتجاوز نسبة القرض إلى القيمة 50%. وقد تتطلب أي مخالفة للاتفاقية في المستقبل من المجموعة سداد القرض عند الطلب.

خلال السنة، لم تخالف المجموعة أي من شروط اتفاقيات القروض الخاصة بها كما أنها لم تتعثر في سداد أي من الالتزامات الأخرى بموجب اتفاقيات القروض.

تم الإفصاح عن تحليل الاستحقاقات في الإيضاح 21.

15- مطلوبات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
312,255	224,957	مستحق إلى مساهمي شركة تابعة تحت التصفية (إيضاح 7)
369,870	410,719	مصروفات مستحقة
2,572,764	1,749,858	دائنون آخرون*
<u>3,254,889</u>	<u>2,385,534</u>	

* خلال السنة، استلمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بالمملكة العربية السعودية الربط النهائي للزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية بشأن الطعن الضريبي المرفوع من الشركة التابعة للفترة المالية من 2008 إلى 2014 (2018: 2008 إلى 2014). وبناءً عليه، قامت المجموعة بتسوية الالتزام بمبلغ 1,000,000 ريال سعودي ما يعادل 81,108 دينار كويتي.

16- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

أ) رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل		عدد الأسهم	
2018	2019	2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي		
65,107,055	65,107,055	651,070,551	651,070,551
			أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ب) توزيعات مقترحة

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 22 ابريل 2020 (2018: 27 مارس 2019) بتوزيع أرباح نقدية أو إصدار أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء). وتخضع هذه التوصية إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية (2018): تم الموافقة على هذه التوصية من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2019).

ج) أسهم الخزينة

2018	2019	
1,627,929	1,627,929	عدد أسهم الخزينة
0.25%	0.25%	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي رأس المال
108,816	108,816	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
62,187	57,258	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

تم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من بيع أسهم خزينة في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم خزينة". إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع خلال فترة حيازة أسهم الخزينة.

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حيازة هذه الأسهم وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

17- الاحتياطيات

أ) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاجباري بناء على توصية مجلس إدارة الشركة. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو دفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح كافية لسداد توزيعات أرباح نظراً لعدم توفر الاحتياطي القابل للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مقطوعة من الاحتياطي عندما يكون الربح في السنوات التالية كافياً ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاجباري نظراً للخسائر المتكبدة خلال السنة.

ب) احتياطي القيمة العادلة

إن التغيرات في القيمة العادلة وفروق تحويل عملات اجنبية الناتجة من تحويل استثمارات مصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أي أسهم) يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تراكمها في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية. ولا يعاد تصنيف المبالغ إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات ذات الصلة أو انخفاض قيمتها.

ج) احتياطي تحويل عملات اجنبية

يتم الاعتراف بفروق التحويل الناتجة من تحويل شركة اجنبية خاضعة للسيطرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم تراكمها في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية. ويعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد صافي الاستثمار.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

17- الاحتياطات (تتمة)

د) احتياطي خيارات الأسهم

- يستخدم احتياطي خيارات الأسهم لتسجيل ما يلي:
- القيمة العادلة في تاريخ المنح للخيارات الصادرة للموظفين ولم يتم اكتسابها.
- القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم المصدرة إلى الموظفين.
- القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم المؤجلة الممنوحة للموظفين ولم يتم اكتسابها.

18- إفصاحات 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 وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

يعرض الجدول التالي المبلغ الإجمالي للمعاملات التي تم إجراؤها مع أطراف ذات علاقة للسنة المالية ذات الصلة:

2018		2019		
المجموع	صندوق مدار	المجموع	صندوق مدار	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,050	5,050	6,210	6,210	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أتعاب إدارة
23,045	23,045	29,256	29,256	بيان المركز المالي المجموع أتعاب إدارة مستحقة

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

إن القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثير ملموس هي كما يلي:

الأرصدة القائمة كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	8,000	95,960	183,747	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
63,126	150,880	17,168	20,363	مكافأة نهاية الخدمة
24,000	-	24,000	-	مزايا أخرى
87,126	158,880	137,128	204,110	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018): لا شيء وقد تم اعتماد هذه التوصية خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 12 مايو 2019). تخضع هذه التوصية إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 573,029 دينار كويتي (2018: 561,875 دينار كويتي) لم يتم تسجيلها في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

19- معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل قطاعاتها الجغرافية بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد على الاستثمارات. تم تنظيم المجموعة، لأغراض الإدارة، إلى قطاعات الأربعة الرئيسية التالية:

- عقارات
- مالي
- خدمات
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

يوضح الجدول التالي الإيرادات والمصروفات والنتائج الخاصة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و2018 على التوالي:

	الإجمالي		أخرى		خدمات		مالي		عقارات	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
السنة المنتهية في 31 ديسمبر	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات، بالصافي	3,464,960	(230,831)	87,396	1,836,226	994,172	834,233	213,007	147,701	2,170,385	(3,048,991)
المصروفات	(3,408,950)	(47,790,345)	(237,649)	(22,035,813)	(1,262,820)	(11,841,776)	(131,808)	(326,578)	(1,776,673)	(13,586,178)
النتائج - (خسارة) ربح السنة	56,010	(48,021,176)	(150,253)	(20,199,587)	(268,648)	(11,007,543)	81,199	(178,877)	393,712	(16,635,169)
الإجمالي	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
عقارات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 31 ديسمبر	103,911,058	76,732,919	5,631,681	4,092,450	43,822,029	29,056,131	3,702,955	11,514,542	50,754,393	32,069,796
موجودات القطاع	(8,041,159)	(30,870,686)	(1,291,755)	(21,910,395)	(1,629,897)	(1,639,845)	(10,223)	(3,279,463)	(5,109,284)	(4,040,983)
مطلوبات القطاع										

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

19- معلومات القطاعات (تتمة)

	الإجمالي		أخرى		خدمات		مالي		عقارات		المدة المنتهية في 31 ديسمبر
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	
	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	إيضاحات أخرى:
	95,068,537	67,792,118	1,009,759	792,403	40,294,112	24,990,650	3,492,677	10,240,597	50,271,989	31,768,468	إيضاحات أخرى:
	3,314,188	7,039,955	12,485	2,550	110,933	4,195	102,869	6,534,363	3,087,901	498,847	إجمالي الموجودات غير المتداولة ²
	581,540	(1,074,405)	-	-	574,908	477,204	-	-	6,632	(1,551,609)	إضافات إلى الموجودات غير المتداولة ¹
	-	(21,793,808)	-	-	-	(9,642,918)	-	-	-	(12,150,890)	حصة في نتائج من شركات غير مملوكة (إيضاح 11)
	-	(793,368)	-	(793,368)	-	-	-	-	-	-	انخفاض قيمة شركة (إيضاح 11)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	انخفاض قيمة الشهرة
	-	(185,249)	-	-	-	-	-	-	-	(185,249)	انخفاض قيمة ممتلكات ومشآت ومعدات
	(66,194)	(1,501)	-	-	-	-	-	-	(66,194)	(1,501)	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير (إيضاح 12)
	(87,625)	(18,788)	-	-	-	(2,977)	-	-	(87,625)	(15,811)	خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين الآخرين (إيضاح 10)

يتم تصنيف الخسارة من العمليات الموقوفة ضمن قطاع الخدمات.

2 تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الشهرة و الموجودات غير الملموسة الأخرى، والممتلكات والمعدات، والعقارات الاستثمارية قيد التطوير والاستثمار في شركات زمنية وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

3 تتكون الإضافات إلى الموجودات غير المتداولة من إضافات إلى الشهرة و الموجودات غير الملموسة الأخرى والممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية قيد التطوير والاستثمار في شركات زمنية و الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

19- معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
2,599,064	3,663,608	الإيرادات، بالصافي
552,264	(2,114,911)	الكويت
99,476	(1,790,174)	المملكة العربية السعودية
214,156	10,646	عمان
		أخرى
<u>3,464,960</u>	<u>(230,831)</u>	
		النتائج - (خسارة) ربح السنة
196,365	(38,383,820)	الكويت
(82,143)	(2,491,882)	المملكة العربية السعودية
(272,368)	(7,156,120)	عمان
214,156	10,646	أخرى
<u>56,010</u>	<u>(48,021,176)</u>	
		موجودات القطاع
51,737,740	39,611,332	الكويت
28,183,762	21,287,125	المملكة العربية السعودية
22,313,423	14,393,178	عمان
1,676,133	1,441,284	أخرى
<u>103,911,058</u>	<u>76,732,919</u>	
		مطلوبات القطاع
(2,940,664)	(26,828,828)	الكويت
(1,601,506)	(1,055,025)	المملكة العربية السعودية
(3,498,989)	(2,986,833)	عمان
<u>(8,041,159)</u>	<u>(30,870,686)</u>	

20- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من أدوات مالية غير مشتقة مثل دائني المرابحة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الأساسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتألف الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل؛ والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم). كما تتعرض للمخاطر التشغيلية. تتولى الإدارة العليا للمجموعة الاشراف على إدارة هذه المخاطر. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة الشامل للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة بإيجاز أدناه:

20- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد ميرم مع عميل، مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (المدينين الآخرين بصفة أساسية) ومن أنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

تتبع المجموعة سياسات وإجراءات للحد من مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان من أي طرف مقابل كما تحدد الحد الأقصى لفترة الدفع بالنسبة للعملاء الأفراد والشركات على الترتيب. يتم وضع حدود ائتمانية للحد من تركيز المخاطر وبالتالي لتفادي الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل في أداء المدفوعات. تقوم المجموعة بمراقبة الأرصدة المدينة القائمة بانتظام. ويتم إيداع الأرصدة البنكية للمجموعة لدى مؤسسات مالية تتسم بالجدارة الائتمانية الملائمة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يماثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المعروضة في بيان المركز المالي المجموع.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,967,208	4,034,610	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)
1,882,602	1,660,131	موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
<u>7,849,810</u>	<u>5,694,741</u>	

النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)

تعتبر المخاطر الائتمانية من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة يتم تحديدها من قبل الوكالات العالمية للتصنيف الائتماني. إضافة إلى ذلك، يتم ضمان المبالغ الأساسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) من قبل بنك الكويت المركزي وفقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الوديعة لدى بنوك محلية في دولة الكويت والذي بدأ سريان مفعوله بتاريخ 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض القيمة على النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهر وتعكس فترات الاستحقاق قصيرة الأجل للانكشافات. تعتبر المجموعة أن النقد والنقد المعادل يرتبط بمخاطر ائتمانية منخفضة وفقاً لتصنيفات الائتمان الخارجية للأطراف المقابلة وضمن بنك الكويت المركزي للودائع المودعة لدى بنوك محلية.

مدينون آخرون

تتكون الأرصدة المدينة الأخرى من اتعاب الإدارة المستحقة والمدينين المتعلقة بالاستثمار. يتم مراقبة الأرصدة المدينة القائمة بانتظام من قبل الإدارة للتعرف على أي مؤشر محدد لاحتمال اخفاق الطرف المقابل في السداد لغرض تحليل انخفاض القيمة. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كانت اغلب التعرضات لمخاطر تعثر الطرف المقابل منخفضة ولا تتضمن أي مبالغ جوهرية متأخرة. وبالتالي، انتهت الإدارة الى ان خسائر انخفاض القيمة ليست مادية.

20.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ان تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الام. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم دوري للجدوى المالية للعملاء، والاستثمار في ودائع بنكية واستثمارات أخرى يسهل تحويلها الى نقد. ويتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة لضمان الحفاظ على السيولة الكافية.

تحتفظ المجموعة بمحفظة من الموجودات المتنوعة القابلة للتسويق لها بدرجة كبيرة والتي من المفترض تسهيلها بسهولة في حالة أي توقف غير متوقع للتدفقات النقدية.

20- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. وفيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

المطلوبات دائنو مرابحة مطلوبات أخرى	2019				
	المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
	6,670,745	2,821,489	280,937	141,389	3,426,930
	2,385,534	854,423	609,218	619,007	302,886
	<u>9,056,279</u>	<u>3,675,912</u>	<u>890,155</u>	<u>760,396</u>	<u>3,729,816</u>
المطلوبات دائنو مرابحة مطلوبات أخرى	2018				
	المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
	5,169,579	3,821,018	489,757	622,460	236,344
	3,254,889	1,186,747	1,021,724	596,865	449,553
	<u>8,424,468</u>	<u>5,007,765</u>	<u>1,511,481</u>	<u>1,219,325</u>	<u>685,897</u>

20.3 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق دائني المرابحة والودائع والاستثمارات في الأسهم.

20.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بمعدلات الربح حيث أنها تحصل على قروضها من مؤسسات مالية إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

20.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الاستثمار في الشركة الأم استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إن صافي المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها المجموعة والمدرجة بالعملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر هو كالتالي:

2018 ما يعادل بالدينار الكويتي	2019 ما يعادل بالدينار الكويتي	الريال السعودي الريال العماني أخرى
25,066,740	19,979,243	
10,559,819	3,526,199	
2,405,268	1,448,901	
<u>38,031,827</u>	<u>24,954,343</u>	

20- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.3 مخاطر السوق (تتمة)

20.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية ربح المجموعة (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية) والإيرادات الشاملة الأخرى للتغير المحتمل بنسبة 5% في أسعار الصرف، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

العملة	2019			2018		
	نسبة التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	نسبة التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى
الريال السعودي	±5	20,912	978,049	±5	4,195	1,249,141
الريال العماني	±5	87	176,223	±5	1,419	526,572
أخرى	±5	12,640	59,805	±5	52,395	67,869

20.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تخضع الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة للمجموعة للتقلب نتيجة مخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد من القيمة المستقبلية للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع ووضع حدود للأدوات المالية الفردية والمجمعة. يتم رفع تقارير حول محافظ الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا بالمجموعة مراجعة واعتماد كافة القرارات المتعلقة بالاستثمارات في الأسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركز القطاعات.

بلغ الانكشاف للمخاطر للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة 27,508,442 دينار كويتي. تم عرض تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات ضمن الإيضاح 23.

يلخص الجدول التالي تأثير الارتفاع/الانخفاض في مؤشرات الأسعار في السوق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وريخ الفترة. يستند هذا التحليل إلى الافتراض بزيادة أو انخفاض مؤشرات الأسهم بنسبة 5% على التوالي بافتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وأن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة ذات حركات تتفق مع هذه المؤشرات.

مؤشرات السوق	2019			2018		
	التغير في أسعار الأسهم	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التغير في أسعار الأسهم	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى
بورصة الكويت	±5	-	-	±5	-	549
السوق المالي السعودي	±5	2,110	-	±5	3,127	-

20.4 المخاطر التشغيلية

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة عمليات الفصل الفعال للواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي والتطبيق العملي للتكنولوجيا.

إن التطورات الحديثة والمتسارعة لتفشي فيروس كورونا حول العالم دفعت الشركات إلى الحد من عمليات الأعمال التجارية أو تعليقها، وفرض قيود على السفر وإجراءات الحجر الصحي التي أوقفت بشكل كبير (أو من المتوقع أن تؤدي إلى) توقف أنشطتها. في محاولة لإدارة مثل هذه الأحداث، تقوم المجموعة بتنفيذ خطط الطوارئ الخاصة بها والتي تشمل تدابير السلامة الوقائية، والامتثال للإرشادات التوجيهية القانونية والرقابية والتعليمات، وتحقيق أقصى استخدام من التكنولوجيا وإدارة الموارد لتلبية الاحتياجات التشغيلية اليومية التي تعتبر ضرورية لاستمرارية الأعمال.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها وفقاً لتوقيت التوقع باستردادها أو تسويتها. تم تصنيف الموجودات والمطلوبات لغرض المتاجرة بحيث يتم استحقاقها و/أو سدادها خلال 12 شهر، بغض النظر عن فترات الاستحقاق التعاقدية:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خلال سنة واحدة		خلال 3 أشهر دينار كويتي	2019
			6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي		
4,037,816	-	4,037,816	-	-	4,037,816	الموجودات
						النقد و النقد المعادل
						موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
108,372	-	108,372	66,162	-	42,210	موجودات أخرى
1,703,524	1,074,991	628,533	66,380	213,164	348,989	مخزون
166,916	-	166,916	-	-	166,916	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
28,193,221	28,193,221	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
25,465,649	25,465,649	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
305,309	305,309	-	-	-	-	عقارات استثمارية
11,463,260	11,463,260	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
1,517,199	1,418,125	99,074	14,154	42,460	42,460	الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة
847,480	787,708	59,772	29,886	14,943	14,943	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
2,924,173	-	2,924,173	2,924,173	-	-	إجمالي الموجودات
76,732,919	68,708,263	8,024,656	3,100,755	270,567	4,653,334	
						المطلوبات
5,938,543	2,274,359	3,664,184	199,868	99,658	3,364,658	دائنو مرابحة
2,385,534	854,423	1,531,111	609,218	619,007	302,886	مطلوبات أخرى
20,616,878	19,516,878	1,100,000	1,100,000	-	-	مخصص مطالبات قانونية
868,521	868,521	-	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة
						مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
1,061,210	-	1,061,210	1,061,210	-	-	إجمالي المطلوبات
30,870,686	23,514,181	7,356,505	2,970,296	718,665	3,667,544	
45,862,233	45,194,082	668,151	130,459	(448,098)	985,790	صافي الفجوة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خلال سنة واحدة		خلال 3 أشهر دينار كويتي	2018
			6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي		
5,978,922	-	5,978,922	-	-	5,978,922	الموجودات النقد والنقد المعادل
						موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
130,504	-	130,504	65,365	-	65,139	موجودات أخرى
1,967,874	19,031	1,948,843	839,318	441,752	667,773	مخزون
765,221	-	765,221	255,075	255,073	255,073	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
26,428,957	26,428,957	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
50,832,184	50,832,184	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
913,422	913,422	-	-	-	-	عقارات استثمارية
12,571,037	12,571,037	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
2,622,318	2,622,318	-	-	-	-	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
1,700,619	1,700,619	-	-	-	-	
103,911,058	95,087,568	8,823,490	1,159,758	696,825	6,966,907	مجموع الموجودات
						المطلوبات
3,823,027	2,717,052	1,105,975	388,897	572,730	144,348	دائنو مراوحة
3,254,889	1,186,747	2,068,142	1,021,724	596,865	449,553	مطلوبات أخرى
75,648	75,648	-	-	-	-	مخصص مطالبات قانونية
887,595	887,595	-	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة
8,041,159	4,867,042	3,174,117	1,410,621	1,169,595	593,901	مجموع المطلوبات
95,869,899	90,220,526	5,649,373	(250,863)	(472,770)	6,373,006	صافي الفجوة

22- موجودات بصفة الأمانة

تتألف الموجودات بصفة الأمانة من محافظ مدارة من قبل الشركة الأم نيابة عن عملاء. ولا ترتبط هذه المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ الإدارة القرارات الاستثمارية بما يتفق مع الاتفاقيات ذات الصلة. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بلغ إجمالي الموجودات بصفة الأمانة المدارة من قبل المجموعة 107,290,831 دينار كويتي (2018): 105,129,865 دينار كويتي). إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بلغ 183,052 دينار كويتي (2018: 270,863 دينار كويتي).

23- قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات مماثلة أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

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

تحدد الإدارة العليا بالمجموعة السياسات والإجراءات المتعلقة بقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

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

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم والصناديق المدارة والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية، بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة مفصّل عنها أدناه.

يعرض الجدول التالي ملخص الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، بخلاف تلك المدرجة بالقيمة الدفترية التي تعتبر قيم تقريبية معقولة للقيمة العادلة:

الأدوات المالية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		استثمارات في أسهم (وفقاً للقيمة العادلة)
		أسهم مسعرة
895,597	726,987	
25,598,499	27,508,442	أسهم غير مسعرة
65,365	66,164	صناديق غير مسعرة
<u>26,559,461</u>	<u>28,301,593</u>	
		الموجودات غير المالية
		عقارات استثمارية
<u>12,571,037</u>	<u>11,463,260</u>	

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريباً:

- النقد والنقد المعادل
- موجودات أخرى
- دائنو مرابحة
- مطلوبات أخرى

23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمار المدرج في أسهم

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة بدون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى I من الجدول الهرمي.

الاستثمارات غير المدرجة في الأسهم

تستثمر المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أسلوب تقييم يستند إلى السوق. تحدد المجموعة شركات عامة مماثلة (أقران) استنادا إلى القطاع، والحجم، والرفع المالي والاستراتيجية كما تحتسب مضاعف تداول مناسب لكل شركة مماثلة يتم تحديدها. يتم احتساب المضاعف عن طريق قسمة قيمة السوق للشركة المماثلة على قيمتها الدفترية. وتتمثل القيمة السوقية للشركة في سعر أسهمها مضروبا في عدد الأسهم القائمة. بينما تتمثل القيمة الدفترية في صافي موجودات الشركة. يتم بعد ذلك خصم مضاعف التداول لعدة اعتبارات منها انعدام السيولة وفروق الحجم بين الشركات المماثلة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. وإذا توصلت الإدارة إلى أن أسلوب التقييم الذي يستند إلى السوق غير استدلالي وأن القيمة الأساسية الملحوظة للشركة المستثمر فيها تدرج ضمن موجوداتها، تستخدم الشركة بشكل بديل صافي قيمة الموجودات المعدل. ويتم تطبيق المضاعف المخصص على قياس رأس المال المقابل للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الصناديق غير المدرجة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة وهي غير مسعرة في سوق نشط وقد تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات امتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعي الإدارة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الاستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. بالتالي، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لصناديق الشركة المستثمر فيها كأحد المدخلات لقياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة لصناديق الشركة المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة أيضا، تتم أيضا مراعاة المعاملات في أسهم صندوق الشركة المستثمر فيها. واستنادا إلى طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لتقدير صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في صندوق الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وذات صلة وخبرة حديثة بمواقع وفئات العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة" وتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق أخذا في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناءً على صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقا لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال المقارنة بمعاملات مماثلة. وتتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع. ويتم إدراج القيمة العادلة للعقار الاستثماري ضمن المستوى 3.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.1 الأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

الإجمالي دينار كويتي	قياس القيمة العادلة بواسطة		أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
	مدخلات جوهريه غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريه ملحوظة (المستوى 2) 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

استثمار في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

الإجمالي دينار كويتي	قياس القيمة العادلة بواسطة		أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
	مدخلات جوهريه غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريه ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	
65,139	-	-	65,139
65,365	-	65,365	-
130,504	-	65,365	65,139
830,458	-	-	830,458
25,598,499	25,598,499	-	-
26,428,957	25,598,499	-	830,458
26,559,461	25,598,499	65,365	895,597

31 ديسمبر 2018

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح أو الخسائر:

- أسهم مسعرة
- صناديق غير مسعرة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
الشاملة الأخرى:

- أسهم مسعرة
- أسهم غير مسعرة

استثمار في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.1 الأدوات المالية (تتمة)
الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3
يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية:

2019		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2019	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى مشتريات / (مبيعات)، بالصافي	25,598,499	-	25,598,499
		(1,170,286)	-	(1,170,286)
		3,080,229	-	3,080,229
كما في 31 ديسمبر 2019		27,508,442	-	27,508,442

2018		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2018	تعديل الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إعادة القياس المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى مشتريات / (مبيعات)، بالصافي	29,166,788	242,702	29,409,490
		15,505	(242,702)	(227,197)
		(5,569,805)	-	(5,569,805)
		1,986,011	-	1,986,011
كما في 31 ديسمبر 2018		25,598,499	-	25,598,499

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم

أساليب التقييم	مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
طريقة السوق	الخصم لضعف التسويق *	20%	إن الزيادة (النقص) في معدل
صافي قيمة الموجودات المعدل	الخصم لضعف التسويق *	0% - 50%	الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة

أسهم غير مسعرة

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعتها عند تسعير الاستثمارات. وستؤدي الزيادة بنسبة 5% في معدل الخصم إلى نقص القيمة العادلة بمبلغ 1,375,422 دينار كويتي (2018: 1,285,310 دينار كويتي).

- استخدمت الإدارة الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة للموجودات المالية:
- تم قياس القيمة العادلة للأسهم المسعرة بناء على أحدث الأسعار المعلنة للسهم المتداول في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
 - يتم قياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة من خلال طريقة السوق التي تستخدم مضاعف الأسعار للشركات المسعرة المماثلة وصافي قيمة الموجودات المعدل. ويتم تطبيق طريقة خصم ضعف التسويق على القيمة العادلة المشتقة من هذه الطريقة.
 - القيمة العادلة للصناديق غير المسعرة المقاسة بناء على أحدث قيمة لصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

23- قياس القيمة العادلة (تتمة)

23.2 الموجودات غير المالية

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
11,463,260	-	-	11,463,260
31 ديسمبر 2019 عقارات استثمارية			
12,571,037	-	-	12,571,037
31 ديسمبر 2018 عقارات استثمارية			

خلال سنة 2019 أو 2018، لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

تم تصنيف مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة للعقارات الاستثمارية - بما في ذلك الأرباح والخسائر - ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

تفاصيل أساليب التقييم والمدخلات الجوهريّة غير الملحوظة:

تدرج المجموعة عقاراتها الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر. واستعانت المجموعة بمتخصص تقييم مستقل لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. فيما يلي عرض تفصيلي للافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وتحليل الحساسية.

النطاق	المدخلات الجوهريّة		القيمة العادلة		أسلوب التقييم
	2019	غير الملحوظة	2018	2019	
2018	2019	غير الملحوظة	دينار كويتي	دينار كويتي	
1 دينار كويتي - 8.7 دينار كويتي	1 دينار كويتي - 8.9 دينار كويتي	■ متوسط الإيجار (لكل متر مربع)	11,709,509	10,975,265	طريقة رسملة الإيرادات
10.7% - 11.8%	11.9% - 12.2%	■ معدل العائد			
66 دينار كويتي - 94 دينار كويتي	84 دينار كويتي - 87 دينار كويتي	■ السعر (لكل متر مربع)	861,528	487,995	طريقة المقارنة بالسوق

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) الجوهريّة في متوسط الإيجار لكل متر مربع ومعدل العائد والسعر لكل متر مربع بصفة منفردة سوف يؤدي إلى زيادة (نقص) جوهري في القيمة العادلة للعقارات.

يوضح الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهريّة المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية.

التأثير على ربح السنة		التغيرات في الافتراضات التقييم	
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي		
585,475	548,763	+/- 5%	متوسط الإيجار
533,673	475,156	+/- 50 bp	معدل العائد
43,076	24,400	+/- 5%	السعر لكل متر مربع

24- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

(أ) في 31 ديسمبر 2019، قدمت المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 249,770 دينار كويتي (2018: 623,838 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

(ب) خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، استلمت أحد الشركات التابعة للمجموعة اخطار من الهيئة العامة للزكاة والدخل 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 الام في هذا الالتزام 7,741,199 ريال سعودي تقريبا (ما يعادل 626,944 دينار كويتي). ترى إدارة الشركة التابعة أن مستحقات الزكاة التي تم الإخطار بها من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل لا تعكس التطبيق الصحيح للقوانين الضريبية بالمملكة العربية السعودية، وبالتالي فقد قامت بتكليف مستشار ضريبي مستقل بالمملكة لتقييم المطالبة الضريبية وتقديم استئناف إلى الهيئة. قام المستشار الضريبي بتقديم الاستئناف في 24 يناير 2019. في 27 مارس 2019، أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ربط معدل بقبول جزء من الطعن المقدم من قبل المستشار الضريبي بتخفيض إجمالي التزام الضريبة بمبلغ 3.1 مليون ريال سعودي (ما يعادل 251,828 دينار كويتي). على الرغم من ذلك، لا يوافق المستشار الضريبي على الربط المعدل للهيئة وقرر الطعن على الربط المعدل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، استلمت الشركة التابعة الربط النهائي للزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالطعن الضريبي المقدم من الشركة التابعة للفترة المالية من 2008 إلى 2014. وبناء عليه، قامت المجموعة بتسوية الالتزام بمبلغ 1,000,000 ريال سعودي ما يعادل 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 1,761,322 دينار كويتي. خلال السنة الحالية، حصلت الشركة الام على التعويض، وبناء عليه، سجلت المجموعة إيرادات بمبلغ 1,786,905 دينار كويتي تحت بند "إيرادات أخرى" في الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ومصروفات قانونية مستحقة بمبلغ 89,395 دينار كويتي مسجلة تحت بند "مصروفات عمومية وإدارية" للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

25- دعاوى قضائية

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، قامت الشركة الأم بتوقيع عقد مع المؤسسة العامة للرعاية السكنية ("المؤسسة") لتقديم خدمات استشارية لإنشاء مشروع الخيران وذلك لمدة عامين. وبناء عليه، قدمت الشركة الأم كفالات بنكية بمبلغ 596,868 دينار كويتي. اتفق كلا الطرفين على إنهاء العقد بالتراضي 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. وفي 13 مارس 2016، أحييت القضية إلى الدائرة الإدارية بالمحكمة تحت رقم 1508/2016.

قامت الهيئة في عام 2016 بتسييل جزء من الضمان البنكي بمبلغ 347,098 دينار كويتي. نتيجة لهذا الحدث، احتسبت الشركة الأم مخصص بمبلغ 347,098 دينار كويتي تم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ.

في 8 يناير 2017، أصدرت الدائرة الإدارية بالمحكمة حكمها بنذب إدارة الخبراء لدى وزارة العدل، لفصل عناصر الدعوى وإصدار تقرير الخبراء. تم تأجيل الجلسة لورود التقرير من الخبراء.

في 19 سبتمبر 2017، قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية رقم 6595/201 – إداري/3 لتعليق تسهيل الكفالات البنكية وتم تحويلها إلى الدائرة الإدارية بالمحكمة. وأصدرت المحكمة حكمها بدمج كلا الدعوتين في دعوى واحدة وبالتالي تم التأجيل القضية إلى الجلسة المقررة في 26 أبريل 2020.

أوضح المستشار القانوني للمجموعة أنه من المستبعد أن يؤثر الحكم النهائي بصورة جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وعليه، لم يتم احتساب أي مخصصات إضافية للمطالبة خلال السنة.

25- دعاوى قضائية (تتمة)

(ب) خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و 31 ديسمبر 2007، أبرمت الشركة الأم اتفاقيات شراء 14,500,000 سهم في شركة المتحد للاستثمار والتطوير العقاري - شركة مساهمة سعودية مقفلة (الشركة المستثمر فيها) من بعض المساهمين (البانعين). خلال تلك الفترة، تم دفع مقابل شراء عدد 10,500,000 سهم من قبل الشركة الأم بالكامل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، اكتشفت الشركة الأم عدم التزام البانعين بتحويل بعض موجودات الشركة كجزء من حصتهم في زيادة رأسمال الشركة المستثمر فيها. وبالتالي، قامت الشركة الأم بالتوقف عن سداد المقابل المتبقي لعدد 4,000,000 سهم، وقامت برفع دعاوى قضائية ضد البانعين للمطالبة بتعويض مؤقت. ومن ناحية أخرى، قام البانعون برفع دعوى قضائية مضادة ضد الشركة الأم للمطالبة بدفع المقابل المتبقي. إلا أنه تم رفض الدعوى المضادة المقامة من البانعين من قبل المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز في 11 أبريل 2016.

على الرغم من حكم محكمة التمييز، قام البانعون برفع دعوى قضائية أخرى ضد الشركة الأم للمطالبة بدفع 13,814,991 دينار كويتي المتعلق بمقابل الشراء المتبقي.

في 17 يناير 2017، أصدرت المحكمة الابتدائية حكمها لصالح الشركة الأم برفض الدعوى المقامة من قبل البانعين بناءً على الحكم الصادر مسبقاً من محكمة التمييز في 11 أبريل 2016. قام البانعون باستئناف حكم المحكمة الابتدائية وصدر حكم الاستئناف في 21 سبتمبر 2017 بقبول الاستئناف شكلاً وإلغاء الحكم السابق الصادر من المحكمة الابتدائية وإحالة القضية إلى دائرة أسواق المال.

في 9 يناير 2018، صدر الحكم برفض الدعوى المقامة من البانعين بناءً على الأحكام السابقة. على الرغم من ذلك فقد قام البانعون باستئناف الحكم السابق أمام محكمة الاستئناف. في 4 يوليو 2019، أصدرت محكمة الاستئناف حكمها بتحويل القضية إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل. وتم تأجيل الجلسة لحين ورود تقرير الخبراء.

استناداً إلى استشارة المستشار القانوني للمجموعة، فإن مبلغ المطالبة من قبل البانعين غير منطقي وليست مبنية على أسس سليمة. إضافة إلى ذلك، فلا يحق للبانعين المطالبة بأي تعويض تبعاً للحكم القضائي الصادر في القضية السابقة والذي تم الفصل فيه من قبل محكمة التمييز. وبناءً عليه، لم يتم احتساب أي مخصص لأي التزام في هذه البيانات المالية 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. وإن الدعاوى القضائية المقامة من قبل العملاء ضد الشركة الأم متداولة في درجات مختلفة من مراحل التقاضي ولم يتم بعد إصدار أي أحكام نهائية باتة من قبل محكمة التمييز حتى تاريخه.

خلال السنة الحالية، صدرت أحكام الاستئناف ضد الشركة الأم تتعلق بالدعاوى القضائية المرفوعة من بعض العملاء. كما تم رفض طلب الشركة الأم بتعليق تنفيذ أحكام الاستئناف، وبالتالي، أصبحت الأحكام الصادرة لصالح بعض العملاء ملزمة قانوناً. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتنفيذ الأحكام المشار إليها وسداد مبلغ وقدره 2,656 ألف دينار كويتي (بالإضافة إلى الفوائد القانونية المستحقة) لدى إدارة تنفيذ الأحكام بوزارة العدل في تاريخه. على الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، قدمت الشركة الأم طعناً أمام محكمة التمييز بناءً على وجود أخطاء متنوعة في أحكام الاستئناف تتعلق بتطبيق وتفسير القانون مخالفةً للثابت بالمستندات بالإضافة إلى أسباب قانونية أخرى.

إن المخصص المسجل بمبلغ 20,617 ألف دينار كويتي في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 76 ألف دينار كويتي) يعكس أفضل تقدير للإدارة للنتائج المرجحة للالتزام المجموعة كما في تاريخه فيما يتعلق بالدعاوى القضائية التي صدر بشأنها أحكام ابتدائية وأحكام استئناف، وليس من المتوقع أن تتجاوز نتائج هذه الدعاوى المبلغ المحتسب في المخصص. بغض النظر إلى الحقائق المبينة أعلاه، فإن الأحكام الصادرة ليست باتة ومازالت منظرية أمام محكمة التمييز على الرغم من تنفيذ بعضها. وبالتالي، لا يمكن تقدير التأثير المالي لهذه الأحداث في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة بدرجة معقولة من التأكد.

26- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تدرج المجموعة القروض والسلف ضمن صافي الدين ناقصاً النقد والنقد المعادل لأغراض إدارة رأس المال المجمعة. يتضمن رأس المال كلاً من رأس المال المصدر وعلاوة إصدار الأسهم وكافة احتياطات الأسهم الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

27- أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، أدى تفشي فيروس كورونا (كوفيد 19) إلى انخفاض شديد في الطلب على البضاعة والخدمات وتعطل سلسلة الإمداد، بالإضافة إلى التقلب في أسواق المال على مستوى العالم. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد 19 على الاقتصاد العالمي وأسواق المال أن يستمر في التصاعد والتطور. كما يستمر عدم التيقن من حجم ومدة هذه التطورات في هذه المرحلة إلا أنها قد تؤثر سلباً على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة. وفي ضوء عدم التيقن من الموقف الاقتصادي حالياً، فلا يمكن وضع تقدير موثوق فيه للتأثير في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.