

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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020



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

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

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



تقرير 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 إليهما معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به 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 2020 وعن أدائها 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 الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق"). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

التأكيد على الأمر

نلفت الانتباه إلى إيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة الذي يوضح أن عقد إنشاء منتج سياحي لشركة زميلة للشركة الأم وهي شركة تعمير للاستثمار ش.م.ع.م ("تعمير") الواقعة في سلطنة عمان، والذي تم إبرامه بين شركة غنتوت للنقل والمقاولات العامة ذ.م.م. ("المقاول") وشركة تعمير تم إنجازه. تم إنهاء العقد بسبب نزاع نشأ بين تعمير والمقاول فيما يتعلق بعدة أمور من بينها التأخير المفرط في استئناف العمل بعد حدوث كارثة طبيعية في موقع المشروع في مايو 2018. علاوة على ذلك، خلال سنة 2019، قامت تعمير بسحب ضمانات حسن الأداء بمبلغ 6.55 مليون ريال عماني. (ما يعادل 5.2 مليون دينار كويتي) مقدمة من المقاول. رداً على ذلك، قام المقاول برفع دعوى قضائية ضد تعمير خلال سنة 2019، لعدة أسباب تتعلق بإنهاء العقد المذكور وطلب من المحكمة تعيين خبراء، كإجراء أولي، لرفع دعوى ضد تعمير. تقدمت تعمير بدعوى مقابلة تطالب فيها بمبلغ 25 مليون ريال عماني (ما يعادل 19.7 مليون دينار كويتي) ضد المقاول عن الأضرار والإخلال بالعقد خلال فبراير 2020. اعتباراً من تاريخ التصريح بالبيانات المالية المجمعة، لا تزال إجراءات التقاضي جارية في المحكمة العليا. لا يمكن تحديد النتيجة النهائية للأمر في الوقت الحالي، ونتيجة لذلك، لم يتم الاعتراف بأي مخصص مقابل أي التزام قد يترتب على ذلك في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

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

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 وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب 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 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

قدرت الاستثمارات في أسهم لدى المجموعة بمبلغ 21,572,922 دينار كويتي بما يمثل نسبة 28% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، بما في ذلك استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 20,254,502 دينار كويتي المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح عنها في إيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

استعانت المجموعة بخبير الإدارة الداخلي لديها للمساعدة في تقييم الاستثمارات في أسهم التي لا يمكن قياسها استناداً إلى الأسعار المعلنة في أسواق نشطة، ويتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من بيانات الأسواق الملحوظة متى كان ذلك مناسباً، ولكن في حالة عدم إمكانية ذلك، يلزم اتخاذ درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة.

نظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم الأسهم غير المسعرة، بما في ذلك تأثير الجائحة الحالية المتمثل في ظهور عوامل عدم تيقن لفيروس كوفيد-19 على تقييماتهم وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد عرضنا هذا الأمر باعتباره من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى متخذة، ما يلي:

- ◀ فيما يتعلق بأعمال التقييم التي تتضمن استخدام مدخلات جوهرية غير ملحوظة، قمنا بإجراء اختبار لمصدر البيانات المستخدمة في أعمال تقييم، إلى أقصى حد ممكن، والمصادر المستقلة وبيانات السوق المتاحة خارجياً لتقييم مدى صلة البيانات واستيفائها ودقتها.
- ◀ قمنا بتقييم ما إذا كان خبير الإدارة الداخلية يتمتع بالكفاءة والإمكانات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- ◀ قمنا بتقييم مدى كفاية وملاءمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتعرض المجموعة لمخاطر تقييم الأدوات المالية، وقياس القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم، والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة في إيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

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

تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً على بعض الشركات التي تم تقييمها كشركات زميلة بمبلغ 24,480,135 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020، بما في ذلك الشركات الزميلة المدرجة بقيمة دفترية قدرها 8,879,239 دينار كويتي.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً للطريقة المحاسبية لحقوق الملكية، حيث يتم إدراج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة، وتعديلها بعد ذلك مقابل التغير فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات انخفاض في القيمة. تحدد الإدارة في نهاية فترة كل بيانات مالية مجمعة وجود أي دليل موضوعي على أن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة قد تنخفض قيمة. في حالة وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

نظراً لمستوى الأحكام التي يجب اتخاذها عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية للشركات الزميلة قد تنخفض قيمتها والافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد المبلغ الممكن استرداده في حالة وجود هذا المؤشر، فقد انتهينا إلى أن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى متخذة، ما يلي:

- ◀ قمنا بتقدير تقييم الإدارة لمعرفة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة يتعلق بحصة المجموعة في الشركات الزميلة والعوامل النوعية والكمية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركات الزميلة بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركات الزميلة والتوقعات السلبية الناتجة عن تأثير جائحة كوفيد-19 المستمرة. في حالة وجود هذا المؤشر، فقد قمنا باختبار الافتراضات الهامة وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم الانخفاض في القيمة ومدى معقولية وملاءمة تلك الافتراضات والطرق في ظل هذه الظروف.
- ◀ قمنا بإجراء اختبار لمصدر البيانات المستخدمة في أعمال التقييم هذه، إلى أقصى حد ممكن، مع المستندات المؤيدة ذات الصلة والمصادر المستقلة وبيانات السوق المتوفرة خارجياً لتقييم مدى صلة البيانات واستيفائها ودقتها.
- ◀ قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة في إيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك إفصاحات الافتراضات والأحكام 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 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية نسبة 13% من إجمالي موجودات المجموعة ويتم قياسها بالقيمة العادلة بمبلغ 10,373,227 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020.

تستعين إدارة المجموعة بمقيمين خارجيين مؤهلين مهنيًا لتقييم القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية على أساس سنوي.

يستند تقييم العقارات الاستثمارية بشكل كبير إلى التقديرات والافتراضات، مثل قيمة التأجير ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم وحالة الصيانة والاستقرار المالي للمستأجرين والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة، التي على الرغم من أنها غير ملحوظة بشكل مباشر، إلا أنه يتم تأييدها من خلال بيانات السوق الملحوظة التي تأثرت بالجائحة المستمرة. إن الإفصاحات المتعلقة بالمدخلات تعتبر ذات صلة، بالنظر إلى عدم التأكد من التقديرات المتضمنة في أعمال التقييم هذه. نظرًا لحجم العقارات الاستثمارية وتعقيد عملية التقييم وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم وتأثير جائحة كوفيد-19 المستمرة على الاقتصاد، فقد اعتبرنا تقييم العقارات الاستثمارية من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين إجراءات أخرى متخذة، ما يلي:

- أخذنا في الاعتبار منهجية وملاءمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم العقارات الاستثمارية.
- قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملاءمة البيانات ذات الصلة بالعقارات التي تؤيد أعمال تقييم المقيمين الخارجيين.
- قمنا بتنفيذ إجراءات لمجالات المخاطر والتقديرات. وتضمن ذلك عند الاقتضاء، مقارنة الأحكام المتخذة مع ممارسات السوق الحالية واختبار أعمال التقييم على أساس العينة، لا سيما في ضوء انتشار فيروس كوفيد-19.
- علاوة على ذلك، فقد أخذنا في الاعتبار موضوعية واستقلالية وخبرة خبراء المقيمين العقاريين الخارجيين.
- قمنا أيضًا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة في إيضاحي 12 و 22 حول البيانات المالية المجمعة التي تسلط الضوء على زيادة عدد التقديرات وعامل عدم التيقن الناتج عن فيروس كوفيد-19.

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)

الدعاوي القضائية والنزاعات القانونية والمطلوبات المحتملة

تعتبر المجموعة طرفاً في العديد من النزاعات القانونية وإجراءات التقاضي في 31 ديسمبر 2020، احتفظت المجموعة بمخصصات بمبلغ 19,449,233 دينار كويتي (2019: 20,616,878 دينار كويتي) فيما يتعلق بالإجراءات القانونية الفعلية المرفوعة ضد الشركة الأم ويتم إدراج الإفصاحات في إيضاح 24 فيما يتعلق بهذه المخصصات.

كان يمثل كل من تقييم أحكام الإدارة، بما في ذلك تلك التي تتضمن وضع تقديرات في تقييم احتمالية قبول دعوى قائمة أو نشأة التزام، وتحديد معدلات التسوية المالية المحتملة أمراً ذي أهمية قصوى خلال تدقيق السنة الحالية. نظراً لعوامل عدم التيقن هذه، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت الإجراءات التي قمنا بها أيضاً من بين إجراءات أخرى متخذة، ما يلي:

- ◀ قمنا بتقييم إجراءات المجموعة لتحديد ومراقبة التطورات العكسية الجوهرية الناتجة عن الدعاوي القضائية والنزاعات القانونية المحتملة والمطلوبات المحتملة؛ و
- ◀ قمنا بتقييم التقدم المحرز في جميع النزاعات القانونية والمطلوبات المحتملة، بما في ذلك مراجعة التصريحات العامة للمجموعة والأساس الذي تستند عليه التصريحات الصادرة؛ و
- ◀ قمنا بعقد اجتماعات منتظمة مع الإدارة والمستشار القانوني الداخلي للمجموعة للاطلاع على أحدث المستجدات حول وضع النزاعات القانونية الجارية، والحصول على تأكيد قانوني خارجي ومقارنتها بمعلومات الإدارة ومركزها القانوني؛ و
- ◀ قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية المخصصات والإفصاحات المعترف بها للمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، 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 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 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.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية الإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

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)

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

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

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

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

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 استقلاليّتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة المطبقة، 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، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 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 أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

30 مارس 2021
الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
709,382	630,464		الإيرادات من عقود مع العملاء
(365,406)	(315,496)		تكلفة مبيعات
			مجمّل الربح
343,976	314,968		
113,336	64,681		إيرادات مريحة
35,035	134,515		ربح من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,507	(40,102)		حصة في نتائج شركات زميلة
(1,074,405)	(577,631)	11	خسارة من بيع عقارات قيد التطوير
(99,120)	-		خسارة من البيع المقدر لشركة زميلة
(1,651,980)	-	11	خسارة من بيع عقار استثماري
(65,922)	(20,615)	12	خسارة من موجودات محتفظ بها لغرض البيع
(38,823)	-		صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(815,070)	(810,414)	12	إيرادات توزيعات أرباح
82,711	754,467	4	إيرادات تأجير
966,450	1,046,558		أتعاب إدارة
183,052	284,459		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
(10,804)	446		إيرادات أخرى
1,799,226	54,787		
(230,831)	1,206,119		إجمالي الإيرادات، بالصافي
			المصروفات
(1,276,136)	(1,232,809)		تكاليف موظفين
(22,250,529)	-	24	مخصص دعاوي قضائية
(22,792,714)	(90,171)	5	خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة والمخصصات
(322,563)	(259,304)		استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات حق الاستخدام
(59,771)	(59,771)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(336,973)	(257,863)		تكاليف تمويل
(701,525)	(474,085)		مصروفات أخرى
(47,740,211)	(2,374,003)		إجمالي المصروفات
(47,971,042)	(1,167,884)		خسارة السنة من العمليات المستمرة
			العمليات الموقوفة
(50,134)	-	8	خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(48,021,176)	(1,167,884)		خسارة السنة
			الخاص بـ:
(47,606,354)	(886,019)		مساهمي الشركة الأم
(414,822)	(281,865)		الحصص غير المسيطرة
(48,021,176)	(1,167,884)		
(73.30) فلس	(1.36) فلس	6	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(73.25) فلس	(1.36) فلس	6	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

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 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	ايضاح
(48,021,176)	(1,167,884)	خسارة السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(18,290)	16,618	11 حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(420,566)	-	11 إعادة تصنيف حصة في تحويل عملات أجنبية للبيع المقدر لشركة زميلة
20,493	(8,044)	صافي فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
		صافي إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(418,363)	8,574	
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(1,315,963)	4,197,459	صافي أرباح (خسائر) من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(212,941)	(108,286)	11 حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
		صافي إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(1,528,904)	4,089,173	
(1,947,267)	4,097,747	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(49,968,443)	2,929,863	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(49,555,819)	3,221,017	مساهمي الشركة الأم
(412,624)	(291,154)	الحصص غير المسيطرة
(49,968,443)	2,929,863	

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 المجمع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
4,037,816	11,580,471	7	النقد والنقد المعادل
108,372	664,670	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,703,524	2,227,352	10	موجودات أخرى
166,916	181,921		مخزون
28,193,221	20,908,252	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
25,465,649	24,480,135	11	استثمار في شركات زميلة
305,309	-		عقارات قيد التطوير
11,463,260	10,373,227	12	عقارات استثمارية
1,517,199	2,417,912		ممتلكات ومنشآت ومعدات
847,480	787,709		الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
73,808,746	73,621,649		
2,924,173	2,924,173	8	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
76,732,919	76,545,822		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
5,938,543	2,939,923	13	دائنو مرابحة
2,385,534	3,451,832	14	مطلوبات أخرى
20,616,878	19,449,233		مخصص دعاوي قضائية
868,521	904,612		مكافأة نهاية الخدمة
29,809,476	26,745,600		
1,061,210	1,061,210	8	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
30,870,686	27,806,810		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
65,107,055	65,107,055	15	رأس المال
18,250,362	-	15	علاوة اصدار أسهم
(108,816)	(108,816)	15	أسهم خزينة
1,299,173	-	16	احتياطي إجباري
3,016,890	-	16	احتياطي خيارات الأسهم
1,118,684	1,118,684	15	احتياطي أسهم خزينة
(4,881,963)	(5,823,223)	16	احتياطي القيمة العادلة
1,001,455	1,013,869	16	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(42,912,813)	(16,196,525)		خسائر متركمة
41,890,027	45,111,044		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,972,206	3,627,968		الحصص غير المسيطرة
45,862,233	48,739,012		إجمالي حقوق الملكية
76,732,919	76,545,822		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
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خسائر مترجمة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
45,862,233	3,972,206	41,890,027	(42,912,813)	1,001,455	(4,881,963)	1,118,684	3,016,890	1,299,173	(108,816)	18,250,362	65,107,055	كما في 1 يناير 2020
(1,167,884)	(281,865)	(886,019)	(886,019)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
4,097,747	(9,289)	4,107,036	-	12,414	4,094,622	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
2,929,863	(291,154)	3,221,017	(886,019)	12,414	4,094,622	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	5,035,882	-	(5,035,882)	-	-	-	-	-	-	تحويل احتياطي القيمة العادلة عند استبعاد أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	22,566,425	-	-	-	(3,016,890)	(1,299,173)	-	(18,250,362)	-	إطفاء جزئي لخسائر مترجمة (إيضاح 27)
(53,084)	(53,084)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
48,739,012	3,627,968	45,111,044	(16,196,525)	1,013,869	(5,823,223)	1,118,684	-	-	(108,816)	-	65,107,055	في 31 ديسمبر 2020

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي إجباري	احتياطي خيارات أسهم	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	خسائر متراكمة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
65,107,055	18,250,362	(108,816)	1,299,173	3,016,890	1,118,684	(4,163,287)	1,421,533	5,504,252	91,445,846	4,424,053	95,869,899
-	-	-	-	-	-	-	-	(47,606,354)	(47,606,354)	(414,822)	(48,021,176)
-	-	-	-	-	-	(1,529,387)	(420,078)	-	(1,949,465)	2,198	(1,947,267)
-	-	-	-	-	-	(1,529,387)	(420,078)	(47,606,354)	(49,555,819)	(412,624)	(49,968,443)
-	-	-	-	-	-	810,711	-	(810,711)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,223)	(39,223)
65,107,055	18,250,362	(108,816)	1,299,173	3,016,890	1,118,684	(4,881,963)	1,001,455	(42,912,813)	41,890,027	3,972,206	45,862,233

كما في 1 يناير 2019
خسارة السنة
(خسائر) إيرادات شاملة
أخرى للسنة

إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
تحويل احتياطي القيمة العادلة
عند استبعاد أدوات حقوق
ملكية مصنفة بالقيمة العادلة
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 التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
(47,971,042)	(1,167,884)		خسارة السنة من العمليات المستمرة
(50,134)	-		خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(48,021,176)	(1,167,884)		خسارة السنة
(113,336)	(64,681)		تعديلات لمطابقة الخسارة بصافي التدفقات النقدية:
(35,035)	(134,515)		إيرادات مراهبة
(1,507)	40,102		ربح من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,074,405	577,631	11	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
99,120	-		حصة في نتائج شركات زميلة
1,651,980	-		خسارة من بيع عقارات قيد التطوير
65,922	20,615		خسارة من البيع المقدر لشركة زميلة
38,823	-		خسارة من بيع عقار استثماري
815,070	810,414	12	خسارة من موجودات محتفظ بها لغرض البيع
(82,711)	(754,467)	4	صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
10,804	(446)		إيرادات توزيعات أرباح
22,250,529	-		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
21,793,808	-		مخصص مطالبات قضائية
793,368	-		انخفاض قيمة شركات زميلة
185,249	-		انخفاض قيمة الشهرة
1,501	-		انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
18,788	90,171	10	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير
359,725	295,408		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
59,771	59,771		استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات وموجودات حق الاستخدام
336,973	257,863		إطفاء موجودات غير ملموسة
87,713	168,108		تكاليف تمويل
1,389,784	198,090		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
59,540	(161,931)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
3,470	(15,005)		صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(271,683)	(649,414)		مخزون
(638,947)	160,710		موجودات أخرى
(1,709,299)	(1,167,645)		مطلوبات أخرى
(1,167,135)	(1,635,195)		مخصص دعاوي قضائية
105,958	57,444		النقد المستخدم في العمليات
(360,511)	(82,294)		إيرادات مراهبة مستلمة
(123,841)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(52,921)	(132,017)		ضرائب مدفوعة
(1,598,450)	(1,792,062)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
82,711	754,467		أنشطة الاستثمار
(6,534,363)	(39,364)		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
3,454,134	11,570,244		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(487,899)	(366,229)	11	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
682,444	682,444	11	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
507,875	-		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(7,890)	-	12	متحصلات من بيع عقارات قيد التطوير
228,472	271,802		مصرفات تطوير عقارات استثمارية
(9,803)	(352,419)		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
(1,018,835)	-		شراء ممتلكات ومعدات
(3,103,154)	12,520,945		النقد والنقد المعادل المتعلق بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) 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 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التمويل
7,830,856	264,615	13	متحصلات من دائني مزاولة
(4,853,397)	(3,265,000)	13	سداد دائني مزاولة
(2,538)	(1,359)		توزيعات أرباح مدفوعة
(39,223)	(53,084)		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(175,200)	(131,400)		سداد الجزء الرئيسي من مطلوبات التأجير
2,760,498	(3,186,228)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
(1,941,106)	7,542,655		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
5,978,922	4,037,816		النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
4,037,816	11,580,471	7	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر
			بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:
268,915	-		تعديل انتقالي لمطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
(268,915)	-		تعديل انتقالي لممتلكات ومنشآت ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	845,648		إضافات لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير
(844,128)	-	8	موجودات ومطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

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 إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2021. للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في دولة الكويت ويقع مقرها فيها، 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. تضطلع الشركة الأم بصورة رئيسية في تقديم 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 أسهم 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 معاملات 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 للموجودات المنقولة وتأجيرها.
- ◀ شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها وتأجيرها خالية أو مع إضافة المرافق والأبنية والمعدات الجديدة.

يتم عرض المعلومات حول هيكل المجموعة في إيضاح 1.2 أدناه، بينما يتم عرض المعلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى ذات العلاقة لدى المجموعة في إيضاح 17.

1.2 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:
اسم المنشأة

بلد التأسيس	حصة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
	2020	2019
الكويت	99.22%	99.22%
شركة المروة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ¹		
المملكة العربية السعودية	100%	100%
شركة ديماء للاستثمار العقاري ذ.م.م.		
الكويت	33.21%	33.21%
قطاع الطاقة		
الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) – قيد التصفية ³		

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

1.2 معلومات حول المجموعة (تتمة)

(أ) الشركات التابعة (تتمة)

اسم المنشأة	بلد التأسيس	حصة الملكية %	الأنشطة الرئيسية
		2020	2019
شركة مصادر الطاقة للتجارة العامة ذ.م.م. ¹	الكويت	98.00%	التجارة العامة
شركة شمول العقارية ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية	50.00%	الاستثمارات العقارية
شركة ياسمين الكويت العقارية ش.ش.و. ⁵	الكويت	100%	التجارة بالعقارات
شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م. ⁴	الكويت	66.67%	تصنيع
الشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ⁴	الكويت	66.67%	قطاع الطاقة
شركة الأولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م. ²	عمان	53.87%	الخدمات اللوجستية
شركة الخليج لنماذج الأعمال ذ.م.م.	الكويت	100%	تصنيع

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. ومع ذلك، فإن الشركة الأم هي المالك الفعلي لحصة ملكية بنسبة 100% في تلك الشركات.

² تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة نسبة 65% (2019: 65%).

³ تقوم المجموعة بتجميع هذه المنشأة بناء على السيطرة الفعلية. راجع الإيضاح رقم 3 للاطلاع على المزيد من التفاصيل.

⁴ خلال السنة المنتهية السابقة في 31 ديسمبر 2019، أعلنت الإدارة عن نواياها في بيع 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 استبعاد محتفظ بها لغرض البيع. راجع الإيضاح 8 للاطلاع على المزيد من التفاصيل.

⁵ إن الشركة هي شركة شخص واحد تم تأسيسها في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة في الأصل كشركة ذات مسؤولية محدودة بدولة الكويت في سنة 1999. ووافق المالك على تغيير الصفة القانونية للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة شخص واحد بتاريخ 3 يونيو 2019.

(ب) الشركات الزميلة

يتم الإفصاح عن التفاصيل حول الشركات الزميلة للمجموعة في إيضاح 11.

2 أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الأعداد

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

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السهولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في إيضاح 20.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

2.2.1 ملخص السياسات المحاسبية للمعاملات والأحداث الجديدة

المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس مماثل على مدى الفترات التي يتم فيها تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تستلم المجموعة منحةً للموجودات غير النقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بمبالغ اسمية وإدراجها في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، استناداً إلى نمط استهلاك مزايا الأصل الأساسي على أقساط سنوية متساوية.

2.2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. إن طبيعة وتأثير التغيرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة واضحة أدناه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020 إلا أنه ليس له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة ولكن لم تسر بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3، دمج الأعمال أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لا بد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراءات جوهرية يتجمعان معاً لتحقيق قدرة الحصول على المخرجات. بالإضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. إن هذه التعديلات لم يكن لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة ولكنها قد تؤثر على السنوات المستقبلية في حالة دخول المجموعة في أي عمليات دمج أعمال.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39: إصلاح معايير معدل الفائدة

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

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

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات يشير إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفاؤها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات المتخذة بناءً على تلك البيانات المالية من قبل المستخدمين الرئيسيين لها في إطار الغرض العام من هذه البيانات المالية وهو عرض معلومات مالية حول المنشأة التي قامت بإعدادها".

توضح التعديلات أن المعلومات الجوهرية تستند إلى طبيعة أو حجم المعلومات، سواء بشكل فردي أو بالمشاركة بمعلومات أخرى، وذلك ضمن سياق البيانات المالية. يشكل وقوع الخطأ في المعلومات أمراً جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات المتخذة من قبل المستخدمين الأساسيين. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة، وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

2.2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة (تتمة)

الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

لا يمثل الإطار المفاهيمي معياراً ولا يتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار. إن الغرض من الإطار المفاهيمي هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في إعداد المعايير، ومساعدة القائمين على الإعداد على تطوير سياسات محاسبية متسقة متى لا يكون هناك أي معيار ساري، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها.

يتضمن الإطار المفاهيمي الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بفيروس كوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير. تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن محاسبة تعديل عقد التأجير لامتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-19. نظرًا لكونه مبررًا عمليًا، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 الممنوح من المؤجر يمثل تعديلاً لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بفيروس كوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد التأجير.

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

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة متى كان ذلك مناسباً عند سريانها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

في يناير 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. وتوضح هذه التعديلات ما يلي:

- المقصود بالحق في تأجير التسوية؛ و
- لا بد أن يتحقق حق التأجيل في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة؛ و
- لن يتأثر ذلك التصنيف باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل؛ و
- يتحقق ذلك فقط إذا تمثلت الأداة المشتقة المضمنة في التزام قابل للتحويل في أداة حقوق ملكية وذلك في حالة ألا يؤثر الالتزام على تصنيفها.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية واحتمالية ضرورة إعادة التفاوض بشأن اتفاقيات القروض الحالية.

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال - إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي. والغرض من هذه التعديلات هو استبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في سنة 1989 بإشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في مارس 2018 دون أن يطرأ أي تغيير ملحوظ في المتطلبات المتعلقة به.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (تتمة)

كما أضاف مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاءً من مبادئ الاعتراف الواردة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة خلال "اليوم الثاني للتطبيق" والناتجة عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي تدرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 /الضرائب، في حالة تكبدها بصورة منفصلة. وفي نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير التعديلات على البيانات المالية المجمعة.

الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود، والتي تمنع المنشآت من أن تقوم بخصم أي متحصلات ناتجة من بيع بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات من تكلفة بيع أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات وذلك في حالة الوصول بذلك الأصل إلى الموقع والحالة الضرورية لأن يكون جاهزاً للتشغيل بالطريقة المقصودة من قبل الإدارة. بدلاً من ذلك، تسجل المنشأة المتحصلات من بيع مثل هذه البنود وتكاليف إنتاج تلك البنود ضمن الأرباح أو الخسائر.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ولا بد من تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة في حالة قيام المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

العقود المجحفة - تكاليف الوفاء بالعقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد أي من التكاليف تحتاج المنشأة لإدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد ذي شروط مجحفة أو محققاً للخسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة المتعلقة بشكل مباشر". تتضمن التكاليف التي تتعلق بشكل مباشرة بأحد العقود المرتبطة بتقديم بضاعة أو خدمات كلا من التكاليف المتزايدة وتوزيع التكاليف المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد. لا تتعلق المصروفات العمومية والإدارية بشكل مباشر بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها بشكل صريح على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تقم فيها بعد بالوفاء بكافة التزاماتها في بداية فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المجموعة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية - الرسوم ضمن اختبار "نسبة 10%" في حالة إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 من عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقترض والمقرض مشتملةً على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقترض أو المقرض نيابةً عن الآخر. تطبق المنشأة التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات تأثير مادي على المجموعة.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة 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 الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغيرات 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.

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 في الحصص غير المسيطرة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لتتوافق 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 أعضاء المجموعة بالكامل. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، ذن فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها لا تعترف بالموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى ذات الصلة، بينما يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال وحيازة الحصص غير المسيطرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، والمقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، 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 الحيازة كمصروفات وتدرج تحت بند المصروفات الأخرى.

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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 العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 دمج الأعمال وحيازة الحصص غير المسيطرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والقيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة وأي حصة ملكية محتفظ بها سابقاً على صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز إجمالي المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح حينها في الأرباح أو الخسائر.

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

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

2.4.3 استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

إن الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتسجيل التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا اختبارها لتحديد الانخفاض في القيمة بصورة منفصلة.

تعكس الأرباح أو الخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، وعند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة الأرباح أو الخسائر، وتمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات للتوافق السياسات المحاسبية لها مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسائر انخفاض في القيمة يتعلق باستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في حالة وجود دليل، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسائر في الأرباح أو الخسائر.

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 أحقيتها في الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو تقديم الخدمات. يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة الموضحة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة في الفترة الزمنية التي تنتقل خلالها السيطرة على الأصل إلى العميل ويتم ذلك عامة 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 تضمن المقابل الوارد بالعقد مبلغاً متغيراً، تقوم المجموعة بتقدير قيمة المقابل التي يكون لها الحق في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة إلى العميل. ويتم تقدير هذا المقابل المتغير في بداية العقد وتقييده حتى يكون من المحتمل بدرجة كبيرة ألا يطرأ أي رد جوهري للإيرادات بمبلغ الإيرادات المتراكمة وحتى يتم البت لاحقاً في عدم التأكد المرتبط بالمقابل المتغير. ليس لدى المجموعة أي عقود بيع بضاعة تمنح العملاء حقوق الإرجاع أو الخصومات على الكميات.

(2) بند التمويل الجوهري

بصورة عامة، تستلم المجموعة دفعات مقدماً قصيرة الأجل من عملائها. واستناداً إلى المبرر العملي الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ المقابل النقدي المتعهد به مقابل تأثيرات بند التمويل الجوهري في حالة إذا كانت تتوقع في بداية العقد أن تمتد الفترة ما بين تحويل البضاعة المتعهد بها إلى العميل وتاريخ قيام العميل بالسداد عن تلك البضاعة لسنة واحدة أو أقل. لم تتسلم المجموعة أي دفعات طويلة الأجل من العملاء.

إيرادات تأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. ويتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدة فترات عقود التأجير.

2.4.5 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

2.4.6 إيرادات ومصروفات الأرباح

تسجل إيرادات ومصروفات الأرباح في الأرباح أو الخسائر لكافة الأدوات المالية التي تحمل ربح باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

2.4.7 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق بالضرورة فترة كبيرة من الوقت حتى يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود منه أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتضمن تكاليف الاقتراض تكاليف التمويل والتكاليف الأخرى ذات الصلة التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

2.4.8 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات الناتجة من الشركات الزميلة والشركات التابعة الخاضعة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والاستقطاع إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.8 الضرائب (تتمة)

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 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 واللوائح والتعليمات السائدة لدى الدولة التي تعمل بها الشركات التابعة.

2.4.9 الأدوات المالية – الاعتراف المبدي والقياس اللاحق

إن 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، كموجودات مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج الأعمال الذي تستعين به المجموعة لإدارتها. باستثناء المدينين التجاريين وموجودات العقود التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو لم تقم المجموعة بتطبيق مبررات عملية عليها، تقوم المجموعة بمبدياً بقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للمدينين التجاريين التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تقوم المجموعة بتطبيق مبررات عملية عليها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

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

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

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

القياس اللاحق

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

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

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

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي، كما تتعرض للانخفاض في 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 الأرباح أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو عمليات 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 ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

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

عند الاعتراف المبني، 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، ويكون 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 إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد جزء 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

تقيد 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. يُسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي ربح أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

لا يتم 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.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.9 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف (تتمة)

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

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبني والقياس

تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة دائني المراجعة ومطلوبات أخرى.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والدائنين بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

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 مطلوبات مالية كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة هي الأكثر صلة بالمجموعة.

المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

دائنو مرابحة

بعد الاعتراف المبني، يتم لاحقاً قياس دائنو المراجعة التي تحمل ربح بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. كما تسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الربح الفعلي.

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

مطلوبات أخرى

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

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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. يدرج 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 المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

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

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى خسائر الائتمان المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، ليس لدى المجموعة أي استثمارات في دين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

1. انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الربح الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل الخسائر الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهر). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت للزيادة الجوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيجب احتساب مخصص خسائر مقابل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض بغض النظر إلى توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية خلال 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 محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك 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.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالتسهيلات الائتمانية واحتساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمأخرة السداد في حالة عدم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تتجاوز قيمة التسهيل الحدود المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمأخرة السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الأرباح أو قسط أصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. ويتم إدارة ومراقبة كل من القروض متأخرة السداد والقروض متأخرة السداد ومنخفضة القيمة كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية التي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي (تتمة)

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

يتم احتساب مخصصات عامة بنسبة 1% كحد أدنى للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة التسهيلات المدينة (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمانات المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

2.4.11 مخزون

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

يتم المحاسبة عن التكاليف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه الحالي وحالته الحاضرة 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.

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال العادي ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء البيع.

2.4.12 عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف 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 يقوم بإجرائه خبير تقييم خارجي مستقل ومعتمد يطبق نماذج التقييم المناسبة.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة البيع. إن مبلغ المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالعقار 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 التغير في 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 التغير في الاستخدام.

2.4.13 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة إن وجدت. إن العمر الإنتاجي للأرض غير محدد وبالتالي فلا يتم استهلاكها. تدرج البنود الأخرى للممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة استبدال جزء من بنود 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 منفصلة بناءً على الأعمار الإنتاجية المحددة لها. وبالمثل، عند إجراء فحص شامل، تُسجل تكلفته 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 هذا المؤشر وفي تجاوز القيمة الدفترية للمبلغ المقدر الممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى مبلغها الممكن استرداده الذي يمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات التي تتراوح ما بين 3 إلى 25 سنة.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها بأثر مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.14 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن عملية دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي ويتم تقييمها لتحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. يتم مراعاة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصل، لغرض تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك ملائماً، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يسجل مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار 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 لتحديد الانخفاض في القيمة، إما بصورة فردية أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان هذا العمر غير المحدد لا يزال مؤيداً. وفي حالة لم يكن كذلك، يتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

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

2.4.15 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استرداده للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لأصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي الناتجة من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.15 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

تستند المجموعة في احتساب الانخفاض في القيمة إلى الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تشمل هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل وتطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن قد انخفضت. فإذا وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ تسجيل آخر خسائر انخفاض في القيمة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد، متى كان ذلك مناسباً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.16 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بأنشطة الأعمال التي ينتج عنها تحقيق إيرادات وتكبد تكاليف. إن قطاعات التشغيل المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى المسؤولين عن اتخاذ قرارات التشغيل. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وتسجيلها كقطاعات يجب رفع تقارير حولها.

2.4.17 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين وبخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى 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 لكل موظف نتيجة لإنهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

2.4.18 أسهم الخزينة

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

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.19 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 تغير في القيمة الحقيقية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تسجيل تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل. إن المصروف المتركم المسجل لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل المزايا التي يرى مجلس الإدارة بذلك التاريخ أنها تستند إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي ستستحق في النهاية.

2.4.20 عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينقل حق السيطرة واستخدام الأصل المحدد لفترة من الوقت لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

(1) موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس بمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة لعقد التأجير، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام ضمن بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات" في بيان المركز المالي المجموع واستهلاكها على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات أيهما أقصر.

في حالة نقل ملكية نقل الأصل إلى المجموعة في نهاية مدة عقد التأجير أو إذا التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تتعرض موجودات حق الاستخدام أيضاً إلى انخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية في فقرة (2.4.15) 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 الثابتة بطبيعتها) 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 حدوث السداد. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الربح المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الربح وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغير في مدة التأجير أو في مدفوعات التأجير (مثل التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من التغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير) أو في تقييم خيار لشراء الأصل الأساسي.

يتم عرض مطلوبات التأجير لدى المجموعة ضمن "دائنون آخرون" في بيان المركز المالي المجموع.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.20 عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

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) وعقد تأجير الموجودات 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 المجموعة بموجبها كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات التأجير وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة أثناء التفاوض بشأن عقد التأجير التشغيلي والترتيب له يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المستأجر وتسجل على مدى فترة التأجير على نفس الأساس كإيرادات التأجير. تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.4.21 العملات الأجنبية

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

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف الفورية لعملاتها الرئيسية ذات الصلة بتاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتوافق مع تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تسجيلها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لموجودات أو مصروفات أو إيرادات ذات صلة (أو جزء منها) في حالة إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي يتعلق بمقابل مسدد مقدماً، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة مبدئياً بتسجيل الأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نتج عن مبلغ المقابل المسدد مقدماً. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، تحدد المجموعة تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من المقابل المسدد مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه العمليات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل العمليات بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية المحددة في الأرباح أو الخسائر.

يتم معاملة أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.22 الموجودات بصفة الأمانة

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

2.4.23 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في السابق ويكون من المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق منه لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، بموجب عقد تأمين على سبيل المثال، يدرج الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروفات المتعلقة بمخصص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي ما قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2.4.24 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يفصح عنها عندما يكون التدفق الوارد لمزايا اقتصادية أمراً محتملاً.

2.4.25 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

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

تعتبر معايير التصنيف كمحتفظ بها لغرض البيع مستوفاة فقط في حالة ارتفاع احتمالات البيع وتوافر الأصل أو مجموعة الاستبعاد 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 انجاز عملية البيع المتوقعة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات فور تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع.

تُعرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع في بند منفصل في بيان المركز المالي المجمع.

تُؤهل مجموعة الاستبعاد إلى التصنيف كعملية موقوفة إذا كانت تمثل جزء من منشأة إما تم بيعها أو تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع، وتمثل:

- ◀ مجال أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات؛ أو
- ◀ جزءاً من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات؛ أو
- ◀ شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص لغرض 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.

2.4.26 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية وودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترة استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل ويسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة ولا تتعرض لمخاطر التغير في القيمة بصورة جوهرية.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.26 النقد والنقد المعادل (تتمة)

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل، كما هو مبين أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك (إن وجدت) حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالمجموعة.

2.4.27 توزيعات أرباح

تسجل الشركة الأم التزام بسداد توزيعات أرباح عندما يتم التصريح بالتوزيع ولا يكون متوقفاً على تقدير الشركة الأم. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيع عندما يتم اعتماده من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

2.4.28 أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا استلمت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة ولكن قبل تاريخ التصريح بإصدارها حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس أي أحداث تؤدي إلى تعديلات 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 لديها، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث الذي لا يؤدي إلى تعديلات وتقرير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم متى كان ذلك ممكناً.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

3.1 الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية التي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف العقارات

إن تحديد تصنيف العقار يستند إلى ظروف معينة وإلى نوايا الإدارة. يتم تصنيف العقار المحتفظ به لغرض إعادة البيع ضمن سياق الأعمال العادي أو قيد التطوير لغرض هذا البيع، كعقار للمتاجرة. كما يتم تصنيف العقار المحتفظ به لتحقيق إيرادات تأجير أو لزيادة القيمة الرأسمالية أو كليهما كعقار استثماري. ويتم تصنيف العقار المحتفظ به لغرض الاستخدام في الإنتاج أو لتوريد البضاعة والخدمات أو لأغراض إدارية ضمن ممتلكات ومنشآت ومعدات.

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 والربح فقط على أصل المبلغ القائم.

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

تري المجموعة أنها تسيطر على الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة)، على الرغم من أن المجموعة تملك أقل من 50% من حقوق التصويت. ويرجع ذلك إلى أن المجموعة هي المساهم الرئيسي الوحيد في الشركة وتملك نسبة 33.21% من حصص الملكية. وتوزع حصص الملكية المتبقية بنسبة 67% في الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) 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 موافقة المجموعة على جميع القرارات التشغيلية الرئيسية.

المحاسبة بطريقة حقوق الملكية عن استثمار في شركة زميلة تملك 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 11 بالرغم من أن المجموعة تملك فقط نسبة 14.66% من حصة الملكية في الشركة الزميلة. ينشأ التأثير الملموس من الحقوق التعاقدية للمجموعة في تعيين اثنين من أصل ستة أعضاء في مجلس إدارة الشركة الزميلة.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الأحكام الهامة (تتمة)

تحديد مدة عقود التأجير 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.

تتضمن عقود التأجير الخاصة بالمجموعة خيارات التمديد والإنهاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء العقد 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 تغير جوهري في الظروف يقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (أي إجراء تحسينات جوهريّة على عقارات مستأجرة أو تخصيص جوهري للأصل المستأجر).

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 التي 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 الدعاوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ قرارات بشأن تحديد مختلف الأمور الواقعية والقانونية الخارجة عن سيطرتها. تقوم المجموعة بمراجعة القضايا القائمة في ضوء التطورات في الإجراءات القانونية بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة وذلك لغرض تقييم مدى الحاجة إلى احتساب مخصصات وعرض إفصاحات في البيانات المالية المجمعة.

يتم اتخاذ القرارات المتعلقة باحتساب مخصصات من بين عدة عوامل من بينها طبيعة التقاضي، والمطالبة أو التقييم، والإجراءات القانونية وحجم الضرر المحتمل أن ينتج عن الاختصاص القضائي والتطورات في القضية (بما في ذلك التطورات في القضية بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن قبل إصدار تلك البيانات) ويقتضي رأي أو استشارة المستشارين القانونيين، والخبرة بالقضايا المماثلة وأي قرار تتخذه إدارة المجموعة حول كيفية التعامل مع القضية، أو المطالبة أو التقييم.

موجودات محتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة السابقة، أعلنت الإدارة عن نواياها ببيع 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 الاستبعاد المحتفظ بها لغرض البيع. اعتبرت الإدارة أن هذه المنشآت تستوفي معايير التصنيف ضمن مجموعة الاستبعاد 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.

للاطلاع على المزيد من التفاصيل، راجع إيضاح 8.

3.2 التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي ترتبط بمخاطر جوهريّة تتسبب في إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

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 وتعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد مقدار 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 في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، التي يتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

دمج الأعمال

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

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقارات مستقلين باستخدام طرق التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 *قياس القيمة العادلة*. يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءً على التقديرات التي قام بإعدادها خبراء التقييم العقاري المستقلين، إلا في الحالات التي لا يمكن فيها تحديد هذه القيم بصورة موثوقة منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إيضاح 12.

انخفاض قيمة الشهرة

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الموجودات غير المالية بخلاف الشهرة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة من خلال تقييم الظروف الخاصة بالمجموعة والأصل المحدد التي قد تؤدي إلى انخفاض القيمة. في حالة وجود انخفاض في القيمة، يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل. يتضمن هذا القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو حسابات القيمة أثناء الاستخدام، والتي تتضمن عدداً من التقديرات والافتراضات الرئيسية.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. تستند الإدارة في افتراضاتها إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوفرة بصورة دائمة. 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.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء على التوالي. يتم تحديد هذا التقدير بعد مراعاة الاستخدام المتوقع للأصل وعوامل التلف والتآكل المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية على أساس سنوي، كما يتم تعديل رسوم الاستهلاك والإطفاء 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 كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة، أو عندما يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي. فإذا وجد هذا المؤشر أو الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل، وتسجل خسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده.

انخفاض قيمة المخزون

يتطلب تقدير مخصص انخفاض قيمة المخزون اتخاذ درجة من التقديرات والأحكام. يتم تقدير مستوى المخصص اخذاً في الاعتبار الخبرة الحديثة بالمبيعات وتقدم المخزون وعوامل أخرى تؤثر على تقدم المخزون.

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الربح المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو المعدل الذي يتعين على المجموعة سداؤه 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" سداؤه، والذي يتطلب تقديراً في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات ملحوظة (مثل أسعار الربح في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

4 إيرادات توزيعات أرباح

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
38,569	9,256	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
44,142	745,211	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
82,711	754,467	

5- خسائر انخفاض القيمة وخسائر الائتمان المتوقعة والمخصصات

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
21,793,808	-	انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 11)
793,368	-	انخفاض قيمة الشهرة *
185,249	-	انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,501	-	انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير
18,788	90,171	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح 10)
22,792,714	90,171	

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

* انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2020، أجرت المجموعة اختبار انخفاض القيمة على الشهرة المكتسبة من خلال دمج الأعمال في السنوات السابقة. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد بناءً على احتساب القيمة أثناء الاستخدام استناداً الى توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة العليا والتي تشمل فترة 5 سنوات. تم تحديث التدفقات النقدية المتوقعة لتعكس التأثير المقدر لتقسي كوفيد-19. يمثل معدل الخصم المطبق على تقديرات التدفقات النقدية بنسبة 9.9% (2019: 10.2%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو بنسبة 2.5% (2019: 2.6%). بناءً على تقييمها، انتهت الإدارة إلى أنه لا يلزم الاعتراف بخسارة انخفاض في قيمة الشهرة خلال السنة الحالية (2019: تم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 793,368 دينار كويتي فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركتها التابعة (وحدة انتاج النقد)، وتتخصص في تصنيع وطباعة نماذج الكمبيوتر والمنتجات الورقية).

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة الاستخدامية
يعتبر احتساب القيمة المستخدمة أكثر حساسية للافتراضات التالية:

- ◀ معدل الخصم
- ◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ و
- ◀ معدلات التضخم المحلي.

◀ معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم المطلوب. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم أداء التشغيل وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ و

تستند الافتراضات على أبحاث الصناعة من قبل الإدارة. علاوة على ذلك، تقوم الإدارة بتقييم كيف يمكن أن يتغير الوضع النسبي لوحدات انتاج النقد بالنسبة لمنافسيها خلال فترة التنبؤ.

◀ معدلات التضخم المحلي.

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المعلنة للدول التي تعمل فيها وحدة توليد النقد، وكذلك البيانات المتعلقة بسلع معينة.

6- ربحية السهم

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة خسارة السنة الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. بينما يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الخسارة 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.

2019	2020	
(47,572,962)	(886,019)	الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الام:
(33,392)	-	العمليات المستمرة (دينار كويتي)
		العمليات الموقوفة (دينار كويتي)
(47,606,354)	(886,019)	الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
649,442,622	649,442,622	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم) *
(73.30)	(1.36)	خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)
(73.25)	(1.36)	من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي الشركة الام (فلس)
(0.05)	-	من العمليات الموقوفة (فلس)
(73.30)	(1.36)	إجمالي خسارة الأسهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام (فلس)

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم يأخذ في اعتباره تأثير المتوسط المرجح للتغيرات في اسهم الخزينة خلال السنة.

لم يتم تنفيذ أي معاملات تتضمن اسهم عادية او اسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

7- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي في 31 ديسمبر:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,206	1,708	نقد في الصندوق
1,137,328	2,035,410	نقد لدى البنوك
2,009,498	8,798,011	ودائع مربحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل
887,784	745,342	نقد محتفظ به في محافظ مدارة
<u>4,037,816</u>	<u>11,580,471</u>	

إن ودائع المربحة تمثل عقود مربحة مع بنوك إسلامية محلية وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تتراوح معدلات الربح الفعلية لودائع المربحة بين 0.88% و 1.4% (2019: 2.55% و 2.80%) سنوياً.

تم رهن ودائع المربحة التي تبلغ قيمتها الدفترية 650,000 دينار كويتي (2019: 650,000 دينار كويتي) للوفاء بمتطلبات الضمان لدائني المربحة للمجموعة (إيضاح 13).

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. وكننتيجة 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 2020، لم يستلم بعض المساهمين حصصهم من التوزيع. ونتيجة لذلك، يتضمن النقد والنقد المعادل المفصح عنهما أعلاه في بيان التدفقات النقدية المجمع بعض النقد لدى البنك بمبلغ 217,683 دينار كويتي (2019: 224,957 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

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، أعلنت الإدارة علناً عن نيتها الخروج من استثماراتها في المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م. ("كيو 80 للصمامات")، والشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. ("الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية") من خلال بيع حصتها في الأسهم في الشركات التابعة إلى مستثمر آخر. تم عرض الموجودات والمطلوبات المرتبطة بهذه الشركات التابعة كمحتفظ بها لغرض البيع في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. نظراً لإغلاق الوكالات الحكومية الناتج عن تفشي كوفيد-19، لا تزال الإجراءات القانونية لإكمال البيع معلقة كما في 31 ديسمبر 2020.

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لنقل إحدى هذه الشركات التابعة، أي كيو 80 للصمامات في 18 فبراير 2021. ومع ذلك، لا تزال الإجراءات القانونية المتعلقة بالشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م. قائمة حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

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 ومصرفات 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 المنتهية في 31 ديسمبر 2019:

المجموع 2019 دينار كويتي	الأسبوية لصيانة المنشآت النفطية 2019 دينار كويتي	كيو 80 للصمامات 2019 دينار كويتي	
1,603,521	-	1,603,521	الإيرادات من عقود مع العملاء
(1,353,993)	-	(1,353,993)	تكلفة المبيعات
249,528	-	249,528	مجمل الربح
11,809	-	11,809	إيرادات أخرى
(173,258)	-	(173,258)	تكلفة موظفين
(17,364)	(6,393)	(10,971)	استهلاك
(43,334)	-	(43,334)	تكاليف تمويل
(77,515)	(8,821)	(68,694)	مصرفات أخرى
(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 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

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

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

2019	التشغيل
دينار كويتي	التمويل
500,213	
50,743	
550,956	

ربحية السهم

2019

(0.05)

خسارة السهم الأساسية والمخفضة من العمليات الموقوفة (فلس)*

9- استثمارات في أسهم

2019	2020	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم مسعرة
42,208	350,047	صندوق استثماري غير مسعر
66,164	314,623	
108,372	664,670	
684,779	653,750	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
27,508,442	20,254,502	أسهم مسعرة
28,193,221	20,908,252	أسهم غير مسعرة *
28,301,593	21,572,922	استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة

* في 9 يوليو 2020، قامت المجموعة ببيع كامل حصتها في حقوق الملكية في بورصة الكويت، وهي أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، بإجمالي بمقابل نقدي بمبلغ 11,570,244 دينار كويتي. تم إعادة إدراج صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للأوراق المالية بمبلغ 5,035,882 دينار كويتي إلى الخسائر المتراكمة خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في الإيضاح رقم 22.

10- موجودات أخرى

2019	2020	أتعاب إدارة مستحقة
دينار كويتي	دينار كويتي	مدفوعات مقدماً
73,225	231,345	مدينون آخرون، بالصافي *
43,393	210,937	
1,586,906	1,785,070	
1,703,524	2,227,352	

* كما في 31 ديسمبر 2020، انخفضت قيمة الأرصدة المدينة الأخرى التي تبلغ قيمتها الدفترية المبدئية 1,197,748 دينار كويتي (2019: 1,107,577 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل. إن فئات المدينين الأخرى لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

10- موجودات أخرى (تتمة)

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

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,088,789	1,107,577	كما في 1 يناير
18,788	90,171	المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر للسنة
1,107,577	1,197,748	كما في 31 ديسمبر

11- استثمار في شركات زميلة

فيما يلي بيان الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

الأنشطة الرئيسية	2019		2020		بلد التأسيس	اسم الشركة
	القيمة الدفترية دينار كويتي	نسبة الملكية %	القيمة الدفترية دينار كويتي	نسبة الملكية %		
خدمات حقول النفط	2,852,412	14.66%	3,175,102	14.66%	الكويت	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. ("برقان") ¹
عقارات	5,999,173	28.99%	5,704,137	28.99%	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. ("أركان") ⁴
خدمات تعليمية	3,662,373	22.19%	3,582,381	22.19%	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة) ("فيدكو") *
استثمار وعقارات	6,449,806	24.82%	6,116,918	24.82%	عمان	شركة تعمير للاستثمار ش.م.ع. ("تعمير") *
عقارات	3,003,110	20.90%	2,350,778	20.90%	السعودية	شركة الجزيرة الأولى العقارية ذ.م.م. * ³
أجهزة طبية وإدارة مستشفيات	2,909,796	25%	2,964,090	25%	الكويت	شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركائه) ذ.م.م. *
عقارات	588,979	25%	586,729	25%	الكويت	شركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد الصبيح وشركاؤه) ذ.م.م. *
	25,465,649		24,480,135			

* 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. وترى 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) 5,406,067 دينار كويتي (2019: 2,852,412 دينار كويتي)، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمة رسملتها السوقية. بناءً على تقييمها، انتهت الإدارة إلى أنه لا يلزم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة خلال السنة الحالية (2019: تم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 9,642,918 دينار كويتي فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.).

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

² خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت شركة تعمير -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 اخذا 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
(2,072,546)	النقص في القيمة الدفترية لشركة زميلة معرضة للبيع المقدر
420,566	إعادة تصنيف الحصة في تحويل العملات الأجنبية
(1,651,980)	الخسارة من البيع المقدر
11,900,156	القيمة الدفترية للاستثمار بعد البيع المقدر

إضافة الى ذلك، اخذت الإدارة في اعتبارها تحليل الأداء المستقبلي وعمليات الاعمال لوحدة انتاج النقد بغرض تقييم ما إذا وجد أي مؤشر على وجود انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بناءً على تقييمها، انتهت الإدارة إلى أنه لا يلزم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة خلال السنة الحالية (2019): تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 5,100,360 دينار كويتي فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة تعمير).

مطالبة قانونية محتملة فيما يتعلق بشركة تعمير
تم إنهاء عقد بناء منتجع شاطئ، من خلال شركة تابعة للشركة الزميلة، شركة منتجع شاطئ ظفار ش.م.م. ("شركة تابعة لشركة تعمير")، في محافظة ظفار، سلطنة عمان، الذي تم تنفيذه بين شركة غنتوت للنقل والمقاولات العامة ذ.م.م. (المقاول) وشركة تعمير. حدث الإنهاء بسبب نزاع بين تعمير والمقاول فيما يتعلق بأمور مختلفة بما في ذلك التأخير المفرط في استئناف العمل بعد كارثة طبيعية في موقع المشروع في مايو 2018. علاوة على ذلك، خلال سنة 2019، قامت تعمير بسحب ضمانات حسن الأداء بقيمة 6.55 مليون ريال عماني. (ما يعادل 5.2 مليون دينار كويتي) مقدمة من المقاول. في هذا الإطار قام المقاول برفع دعوى قضائية ضد تعمير خلال سنة 2019، لأسباب مختلفة تتعلق بإنهاء العقد المذكور وطلب من المحكمة تعيين خبراء، كإجراء مبدئي، لرفع دعوى ضد شركة تعمير. رفعت تعمير دعوى مقابلة بمبلغ 25 مليون ريال عماني (ما يعادل 19.7 مليون دينار كويتي) ضد المقاول عن الأضرار ومخالفة العقد خلال فبراير 2020. لا تزال إجراءات الدعوى القضائية جارية حالياً، والقرار معلق من المحكمة العليا.

وقد أفاد المستشار القانوني لشركة تعمير بأنه من الممكن، ولكن ليس من المحتمل، أن تنجح الدعوى القضائية ضد شركة تعمير. وبناءً على ذلك، لم تعترف شركة تعمير بأي مخصص لأي التزام قد ينشأ في بياناتها المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

³ خلال السنة الحالية، قامت الشركة الام بتقديم مساهمات رأسمالية غير متبادلة بمبلغ 366,229 دينار كويتي (2019: 487,899 دينار كويتي). قام كافة المساهمين بسداد المبلغ بالتناسب مع حصة ملكيتهم في الشركة الزميلة، دون المطالبة بسداد المبلغ تحت أي ظرف من الظروف، وترجع إمكانية سداد هذا المبلغ بصورة مطلقة إلى رغبة الشركة الزميلة. ونتيجة لذلك، يتم التعامل مع هذه المبالغ كحقوق ملكية في دفاتر الشركة الزميلة، وكمساهمة إلى استثمار في شركة زميلة في دفاتر الشركة الام.

⁴ كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أركان (بناءً على الأسعار المعلنة في بورصة الكويت) 5,846,280 دينار كويتي (2019: 6,406,883 دينار كويتي)، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة قيمة رسملتها السوقية. بناءً على تقييمها، انتهت الإدارة إلى أنه لا يلزم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة خلال السنة الحالية (2019): تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 7,050,530 دينار كويتي فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة أركان).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المطابقة بالقيمة الدفترية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
50,832,184	25,465,649	في 1 يناير
487,899	366,229	مساهمات رأسمالية إضافية
(21,793,808)	-	انخفاض قيمة شركات زميلة
(1,074,405)	(577,631)	حصة في النتائج
(2,072,546)	-	تخفيض القيمة الدفترية لشركة زميلة نتيجة البيع المحتمل
(682,444)	(682,444)	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(771)	16,618	تعديلات تحويل عملات اجنبية
(230,460)	(108,286)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
25,465,649	24,480,135	في 31 ديسمبر

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن تواريخ اعداد البيانات المالية لبعض الشركات الزميلة تختلف عن تاريخ اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة بفترة 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:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	شركة تعمير للاستثمار ش.م.ك.ع. دينار كويتي	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. دينار كويتي	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. دينار كويتي	
408,436,974 (226,592,797) 21,244,936	444,007,207 (265,653,344) 21,214,797	37,902,232 (21,082,732) -	87,709,235 (42,507,208) -	18,094,302 (2,253,090) -	218,586,542 (152,356,923) 21,214,797	81,714,896 (47,453,391) -	الموجودات المطلوبات موجودات غير ملموسة محددة عند الحيازة
203,089,113	199,568,660	16,819,500	45,202,027	15,841,212	87,444,416	34,261,505	حقوق الملكية
-	-	-	24.82%	22.19%	14.66%	28.99%	نسبة ملكية المجموعة
42,284,013 4,975,444	41,298,499 4,975,444	3,816,464 2,085,133	11,217,278 -	3,514,630 67,751	12,818,020 -	9,932,107 2,822,560	حصة المجموعة في حقوق الملكية الشهرة
(21,793,808)	(21,793,808)	-	(5,100,360)	-	(9,642,918)	(7,050,530)	انخفاض القيمة (بما في ذلك انخفاض القيمة الموزع على الشهرة)
25,465,649	24,480,135	5,901,597	6,116,918	3,582,381	3,175,102	5,704,137	القيمة الدفترية للاستثمار للمجموعة
53,524,646	57,709,004	1,812,894	716,809	274,372	50,632,558	4,272,371	الإيرادات
(5,697,607) (492,385)	(2,331,495) (442,385)	(4,234,046) -	(1,371,916) -	50,525 (411,009)	2,201,163 -	1,022,779 (31,376)	ربح (خسارة) السنة خسائر شاملة أخرى للسنة
(6,189,992)	(2,773,880)	(4,234,046)	(1,371,916)	(360,484)	2,201,163	991,403	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
682,444	682,444	100,000	-	-	-	582,444	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة خلال السنة
(1,074,405)	(577,631)	(868,026)	(340,010)	11,211	322,690	296,504	حصة المجموعة في نتائج السنة
(651,797)	(100,299)	-	-	(91,203)	-	(9,096)	حصة المجموعة في الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

12- عقارات استثمارية

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
12,571,037	11,463,260	كما في 1 يناير
7,890	-	إنفاق رأسمالي
(294,394)	(292,417)	استبعادات ¹
(815,070)	(810,414)	خسائر تقييم ²
(6,203)	12,798	فروق التحويل
11,463,260	10,373,227	كما في 31 ديسمبر

¹ خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بإجمالي قيمة دفترية بمبلغ 292,417 دينار كويتي (2019: 294,394 دينار كويتي) لقاء مقابل إجمالي نقدي بمبلغ 271,802 دينار كويتي (2019: 228,472 دينار كويتي) ما أدى إلى تسجيل خسائر من البيع بمبلغ 20,615 دينار كويتي (2019: 65,922 دينار كويتي) في الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

² تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 بناء على تقييم تم اجرائه 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 بناء على صافي إيرادات التشغيل العادية المتولدة من العقار، ويتم تقسيمها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة بناء على المعاملات المقارنة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استناداً إلى هذه التقييمات، شهدت القيمة العادلة نقص بمبلغ 810,414 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 815,070 دينار كويتي).

تتضمن العقارات الاستثمارية ارض مستأجرة ممنوحة من حكومة دولة الكويت ومدرجة بمبلغ 3,093,600 دينار كويتي (2019: 3,093,600 دينار كويتي). دون النظر إلى المدة التعاقدية لعقد الإيجار، تعتقد الإدارة بناء على الخبرة السوقية انه يمكن للمجموعة تجديد عقد الإيجار عند انتهاءه لفترة مماثلة دون زيادة في القيمة الاسمية لإيجار الأرض.

كما في 31 ديسمبر 2020، تم رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,098,180 دينار كويتي (2019: 7,881,665 دينار كويتي) كضمان لاستيفاء متطلبات الضمان لدائني المراجعة (إيضاح 13).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم وتحليل الحساسية ضمن الإيضاح 22.2.

13- دائنو مرابحة

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
6,670,745	4,089,343	اجمالي المبلغ
(732,202)	(1,149,420)	ناقصاً: تكاليف تمويل مؤجلة
5,938,543	2,939,923	

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
5,938,543	264,615	(3,265,000)	-	1,765	2,939,923
3,823,027	7,830,856	(4,853,397)	(859,453)	(2,490)	5,938,543

* إن التحركات الأخرى بمبلغ 859,453 دينار كويتي في سنة 2019 تمثل دائني المراجعة المحولة الى صافي رصيد المطلوبات المحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 8).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

13- دائنو مرابحة (تنمة)

كما في 31 ديسمبر 2020، فإن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 2,675,308 دينار كويتي (2019: 2,673,543 دينار كويتي) تحمل ربح سنوي بنسبة 6.5% (2019: 6.5%) وهي مدرجة بالريال العماني.

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 2,939,923 دينار كويتي (2019: 5,938,543 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- ◀ ودائع مرابحة بمبلغ 650,000 دينار كويتي (2019: 650,000 دينار كويتي) (إيضاح 7).
- ◀ موجودات محتفظ بها لغرض البيع بقيمة دفترية بمبلغ 650,000 دينار كويتي (2019: 650,000 دينار كويتي) (إيضاح 8).
- ◀ عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,098,180 دينار كويتي (2019: 7,881,665 دينار كويتي) (إيضاح 12).
- ◀ ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة دفترية بمبلغ 1,579,133 دينار كويتي (2019: لا شيء دينار كويتي)

تتباين 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 20.

14- مطلوبات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
224,957	217,683	مستحق إلى مساهمي شركة تابعة تحت التصفية (إيضاح 7)
410,719	874,747	مصروفات مستحقة
1,749,858	2,359,402	دائنون آخرون *
2,385,534	3,451,832	

* 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. وبناء عليه، قامت المجموعة بتسوية الالتزام بمبلغ 1,000,000 ريال سعودي ما يعادل 81,108 دينار كويتي.

15- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم	
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019	2020
65,107,055	65,107,055	651,070,551	651,070,551

أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

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 الإجمالي واختياطي خيارات الأسهم وتخفيض جزئي في رأس المال. تمت الموافقة على هذا الاقتراح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد بتاريخ 29 ديسمبر 2020. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، تم توثيق تخفيض رأس المال في السجل التجاري بتاريخ 9 فبراير 2021 تحت رقم التسجيل 71828.

تمثل علاوة إصدار الأسهم الفرق بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الاكتتاب أو الإصدار. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات.

لمزيد من التفاصيل حول الحركة في علاوة إصدار الأسهم خلال السنة، راجع إيضاح 27.

15- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة (تتمة)

(ب) توزيعات مقترحة

لم يوصي مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 30 مارس 2021 (2019: 22 أبريل 2020) بتوزيع أرباح نقدية أو إصدار أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: لا شيء). وتخضع هذه التوصية إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية (2019: تم الموافقة على هذه التوصية من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 28 يونيو 2020).

(ج) أسهم الخزينة

2019	2020	
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)
57,258	61,910	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.

16- الاحتياطيات

(أ) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم اقتطاع 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاجباري بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم وقف هذه الاقتطاعات 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.

لمزيد من التفاصيل حول الاحتياطي، راجع الايضاح 27.

(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.

(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.

لمزيد من التفاصيل حول الاحتياطي، راجع الايضاح 27.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

17- 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 من قبل هؤلاء لأطراف. 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:

2019		2020		بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
المجموع	صندوق مدار	المجموع	صندوق مدار	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أتعاب إدارة
6,210	6,210	-	-	
				بيان المركز المالي المجمع
29,256	29,256	29,256	29,256	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		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,000	56,905	183,747	247,518	رواتب ومزايا قصيرة الاجل
150,880	166,255	20,363	105,161	مكافأة نهاية الخدمة
-	55,000	-	55,000	بدلات حضور لجان
158,880	278,160	204,110	407,679	

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019): لا شيء وقد تم اعتماد هذه التوصية خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 28 يونيو 2020). 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 لا شيء دينار كويتي (2019): 573,029 دينار كويتي) لم يتم تسجيلها في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- 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 الأعمال 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 2020 و2019 على التوالي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		عقارات		مالي		خدمات		أخرى		الإجمالي	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
443,258	(1,150,339)	748,357	147,701	(236,309)	(1,064,419)	250,813	1,836,226	1,206,119	(230,831)		
(1,241,268)	(13,586,178)	(240,307)	(326,578)	(811,005)	(11,841,776)	(81,423)	(22,035,813)	(2,374,003)	(47,790,345)		
(798,010)	(14,736,517)	508,050	(178,877)	(1,047,314)	(12,906,195)	169,390	(20,199,587)	(1,167,884)	(48,021,176)		

الإيرادات، بالصافي
المصروفات

النتائج – (خسارة) ربح السنة 1

يوضح الجدول التالي موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 و2019 على التوالي:

في 31 ديسمبر		عقارات		مالي		خدمات		أخرى		الإجمالي	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
28,841,820	29,066,686	8,614,969	11,514,542	31,496,865	32,059,241	7,592,168	4,092,450	76,545,822	76,732,919		
(4,733,814)	(4,040,983)	(13,275)	(3,279,463)	(2,279,838)	(1,639,845)	(20,779,883)	(21,910,395)	(27,806,810)	(30,870,686)		

موجودات القطاع

مطلوبات القطاع

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

18- معلومات القطاعات (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		عقارات		مالي		خدمات		أخرى		الإجمالي	
2020	2019	دينار كويتي	دينار كويتي	2020	2019	دينار كويتي	دينار كويتي	2020	2019	دينار كويتي	دينار كويتي
إفصاحات أخرى:											
اجمالي الموجودات غير المتداولة ²											
28,060,577	28,765,358	3,242,599	10,240,597	27,272,107	27,993,760	706,577	792,403	59,281,860	67,792,118	دينار كويتي	2019
405,093	498,847	-	6,534,363	161,177	4,195	21,436	2,550	587,706	7,039,955	دينار كويتي	2020
إضافات الى الموجودات غير المتداولة ³											
حصة في نتائج من شركات زميلة (إيضاح 11)											
(45,756)	346,187	-	-	(531,875)	(1,420,592)	-	-	(577,631)	(1,074,405)	دينار كويتي	2019
-	(12,150,890)	-	-	-	(9,642,918)	-	-	-	(21,793,808)	دينار كويتي	2020
انخفاض قيمة شركات زميلة (إيضاح 11)											
-	-	-	-	-	-	-	(793,368)	-	(793,368)	دينار كويتي	2019
-	(185,249)	-	-	-	-	-	-	-	(185,249)	دينار كويتي	2020
انخفاض قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات											
-	(1,501)	-	-	-	-	-	-	-	(1,501)	دينار كويتي	2019
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دينار كويتي	2020
انخفاض قيمة عقارات قيد التطوير											
خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين الآخرين (إيضاح 10)											
(77,404)	(15,811)	-	-	(12,767)	(2,977)	-	-	(90,171)	(18,788)	دينار كويتي	2019
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دينار كويتي	2020

¹ يتم تصنيف الخسارة من العمليات الموقوفة ضمن قطاع الخدمات.

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

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

18- معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
3,663,608	2,544,650	الإيرادات، بالصافي
(2,114,911)	(873,636)	الكويت
(1,790,174)	(461,944)	المملكة العربية السعودية
10,646	(2,951)	عمان
		أخرى
(230,831)	1,206,119	
		النتائج - خسارة السنة
(38,383,820)	596,458	الكويت
(2,491,882)	(988,326)	المملكة العربية السعودية
(7,156,120)	(773,065)	عمان
10,646	(2,951)	أخرى
(48,021,176)	(1,167,884)	
		موجودات القطاع
39,611,332	41,352,046	الكويت
21,287,125	20,089,079	المملكة العربية السعودية
14,393,178	13,772,490	عمان
1,441,284	1,332,207	أخرى
76,732,919	76,545,822	
		مطلوبات القطاع
(26,828,828)	(23,909,644)	الكويت
(1,055,025)	(779,211)	المملكة العربية السعودية
(2,986,833)	(3,117,955)	عمان
(30,870,686)	(27,806,810)	

19- 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 مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من أدوات مالية غير مشتقة مثل دائني المراجعة 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 الإشراف 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:

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم 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.

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
11,578,763	4,034,610	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)
2,016,415	1,660,131	موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
13,595,178	5,694,741	

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 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.

موجودات أخرى

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

19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمتطلبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الام. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم دوري للجدوى المالية للعملاء، والاستثمار في ودائع بنكية واستثمارات أخرى يسهل تحويلها إلى 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة. 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:

2020	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
المطلوبات					
دائنو مرابحة	-	157,813	303,357	3,628,173	4,089,343
مطلوبات أخرى	766,701	370,467	498,704	1,815,960	3,451,832
	<u>766,701</u>	<u>528,280</u>	<u>802,061</u>	<u>5,444,133</u>	<u>7,541,175</u>

2019	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
المطلوبات					
دائنو مرابحة	3,426,930	141,389	280,937	2,821,489	6,670,745
مطلوبات أخرى	302,886	619,007	609,218	854,423	2,385,534
	<u>3,729,816</u>	<u>760,396</u>	<u>890,155</u>	<u>3,675,912</u>	<u>9,056,279</u>

19.3 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.

19.3.1 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.

19.3.2 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 القائمة 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:

2020 ما يعادل بالدينار الكويتي	2019 ما يعادل بالدينار الكويتي	
19,674,868	19,979,243	الريال السعودي
3,556,748	3,526,199	الريال العماني
1,341,796	1,448,901	أخرى
<u>24,573,412</u>	<u>24,954,343</u>	

19- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.2 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	2020			2019		
	نسبة التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح أو الخسائر الشاملة الأخرى	دينار كويتي	نسبة التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح أو الخسائر الشاملة الأخرى	دينار كويتي
الريال السعودي	±5	56,833	926,910	±5	20,912	978,049
الريال العماني	±5	27	177,810	±5	87	176,223
أخرى	±5	12,550	54,540	±5	12,640	59,805

19.3.3 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 (إيضاح 9). 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 20,254,502 دينار كويتي. تم عرض تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات ضمن الإيضاح 22.

يلخص الجدول التالي تأثير الارتفاع/الانخفاض في مؤشرات الأسعار في السوق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح 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	2020			2019		
	التغير في أسعار الأسهم	التأثير على الأرباح أو الخسائر الشاملة الأخرى	دينار كويتي	التغير في أسعار الأسهم	التأثير على الأرباح أو الخسائر الشاملة الأخرى	دينار كويتي
بورصة الكويت	±5	-	2,989	±5	-	-
السوق المالي السعودي	±5	16,754	-	±5	2,110	-

19.4 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 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

20- 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	2020
			6 إلى 12 شهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي		
11,580,471	-	11,580,471	-	-	11,580,471	الموجودات
						النقد و النقد المعادل
664,670	314,623	350,047	-	-	350,047	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
2,227,352	1,260,882	966,470	222,201	411,367	332,902	من خلال الأرباح أو الخسائر
181,921	-	181,921	-	-	181,921	موجودات أخرى
						مخزون
20,908,252	20,908,252	-	-	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
24,480,135	24,480,135	-	-	-	-	من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
10,373,227	10,373,227	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,417,912	2,248,784	169,128	84,564	42,282	42,282	عقارات استثمارية
						ممتلكات ومعدات
787,709	727,937	59,772	29,886	14,943	14,943	الشهرة وموجودات أخرى غير
2,924,173	-	2,924,173	-	-	2,924,173	ملموسة
						موجودات محتفظ بها لغرض البيع
76,545,822	60,313,840	16,231,982	336,651	468,592	15,426,739	إجمالي الموجودات
						المطلوبات
2,939,923	2,798,832	141,091	123,151	17,940	-	دائنو مراوحة
3,451,832	1,815,960	1,635,872	498,704	370,467	766,701	مطلوبات أخرى
19,449,233	18,308,537	1,140,696	-	1,140,696	-	مخصص مطالبات قانونية
904,612	904,612	-	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة
						مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات
1,061,210	-	1,061,210	-	-	1,061,210	محتفظ بها لغرض البيع
27,806,810	23,827,941	3,978,869	621,855	1,529,103	1,827,911	إجمالي المطلوبات
48,739,012	36,485,899	12,253,113	(285,204)	(1,060,511)	13,598,828	صافي الفجوة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

20- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	خلال سنة واحدة			2019
			6 إلى 12 شهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
4,037,816	-	4,037,816	-	-	4,037,816	الموجودات
						النقد والنقد المعادل
108,372	-	108,372	66,162	-	42,210	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
1,703,524	1,074,991	628,533	66,380	213,164	348,989	من خلال الأرباح أو الخسائر
166,916	-	166,916	-	-	166,916	موجودات أخرى
						مخزون
						موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
						من خلال الإيرادات الشاملة
28,193,221	28,193,221	-	-	-	-	الأخرى
25,465,649	25,465,649	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
305,309	305,309	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
11,463,260	11,463,260	-	-	-	-	عقارات استثمارية
1,517,199	1,418,125	99,074	14,154	42,460	42,460	ممتلكات ومعدات
847,480	787,708	59,772	29,886	14,943	14,943	شهرة وموجودات غير ملموسة
2,924,173	-	2,924,173	2,924,173	-	-	أخرى
						موجودات محتفظ بها لغرض البيع
76,732,919	68,708,263	8,024,656	3,100,755	270,567	4,653,334	مجموع الموجودات
						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
1,061,210	-	1,061,210	1,061,210	-	-	محتفظ بها لغرض البيع
30,870,686	23,514,181	7,356,505	2,970,296	718,665	3,667,544	مجموع المطلوبات
45,862,233	45,194,082	668,151	130,459	(448,098)	985,790	صافي الفجوة

21- 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 106,600,369 دينار كويتي (2019): 107,290,831 دينار كويتي). إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بلغ 284,459 دينار كويتي (2019: 183,052 دينار كويتي).

22- 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:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ البيع أو النقل 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.

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

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.

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 القيمة 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:

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
الأدوات المالية	
استثمارات في أسهم (وفقاً للقيمة العادلة)	
أسهم مسعرة	
أسهم غير مسعرة	
صناديق غير مسعرة	
1,003,797	726,987
20,254,502	27,508,442
314,623	66,164
<u>21,572,922</u>	<u>28,301,593</u>
الموجودات غير المالية	
عقارات استثمارية	
10,373,227	11,463,260

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

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

22- 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. ويتم تطبيق المضاعف المخصص على قياس رأس المال المقابل للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. إذا توصلت الإدارة إلى أن أسلوب التقييم لا يعكس القيمة العادلة، ويتم قياس القيمة العادلة للشركة المستثمر فيها من خلال موجوداتها، تستخدم الإدارة بشكل بديل طريقة صافي قيمة الموجودات المعدل. 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 المسجلة 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 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

22.1 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 جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	
350,047	-	-	350,047
314,623	-	314,623	-
664,670	-	314,623	350,047
653,750	-	-	653,750
20,254,502	20,254,502	-	-
20,908,252	20,254,502	-	653,750
21,572,922	20,254,502	314,623	1,003,797

31 ديسمبر 2020

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 جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهرية 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 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 2020

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

22.1 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 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
25,598,499	27,508,442	كما في 1 يناير
(1,170,286)	4,228,488	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى
3,080,229	(11,482,428)	مشتريات / مبيعات، بالصافي
27,508,442	20,254,502	كما في 31 ديسمبر

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

أساليب التقييم	مدخلات الجوهرية غير الملحوظة	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
اسهم غير مسعرة	طريقة مضاعف السوق	طريقة مضاعف PBV	ان الزيادة (النقص) بنسبة 10% في مضاعف PBV القطاعي يؤدي الى الزيادة (النقص) في القيمة العادلة بمبلغ 498,014 دينار كويتي
	الخصم لضعف التسويق *	20% - 40%	ان الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم لضعف التسويق يؤدي الى (النقص) الزيادة في القيمة العادلة بمبلغ 351,129 دينار كويتي
صافي قيمة الموجودات المعدل	الخصم لضعف التسويق *	0% - 50%	ان الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم لضعف التسويق يؤدي الى (النقص) الزيادة في القيمة العادلة بمبلغ 661,596 دينار كويتي

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الاستثمارات.

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 2020

22- قياس القيمة العادلة (تتمة)

22.2 الموجودات غير المالية

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

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات	مدخلات	أسعار معلنة في أسواق نشطة	الإجمالي
جوهري غير ملحوظة (المستوى 3)	جوهري ملحوظة (المستوى 2)	دينار كويتي (المستوى 1)	دينار كويتي
31 ديسمبر 2020			
عقارات استثمارية			
10,373,227	-	-	10,373,227
31 ديسمبر 2019			
عقارات استثمارية			
11,463,260	-	-	11,463,260

خلال سنة 2020 أو 2019، 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 ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة المفصّل عنه في الإيضاح رقم 12.

تفاصيل أساليب التقييم والمدخلات الجوهري 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.

أسلوب التقييم		القيمة العادلة		المدخلات الجوهري غير الملحوظة		النطاق	
		2020	2019			2020	2019
		دينار كويتي	دينار كويتي				
طريقة رسملة الإيرادات		10,191,780	10,975,265	متوسط الإيجار (لكل متر مربع)		8.31 - 1.22	8.9 - 1
				معدل العائد		10.8% - 10.01%	12.2% - 11.9%
طريقة المقارنة بالسوق		181,447	487,995	السعر (لكل متر مربع)		81 دينار كويتي	84 دينار كويتي - 87 دينار كويتي

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) الجوهري 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 جوهري المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية.

التغيرات في الافتراضات التقييم		التأثير على ربح السنة	
		2020	2019
		دينار كويتي	دينار كويتي
متوسط الإيجار		509,589	548,763
معدل العائد		461,253	475,156
السعر لكل متر مربع		9,072	24,400
		+/- 5%	+/- 5%
		+/- 50 bp	+/- 50 bp
		+/- 5%	+/- 5%

23- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

(أ) في 31 ديسمبر 2020، قدمت المجموعة كفالات بنكية بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2019: 249,770 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

(ب) 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 الأم على التعويض، وبناءً 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 أخرى" للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

24- 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. وبناءً 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، وبأشرت الخبير الحسائي المكلف مهمته واستعان بخبير آخر هندسي لبحث عناصر الاختلالات الفنية للمؤسسة، وأصدرت إدارة الخبراء تقريرها النهائي في مارس 2019.

وعلى جانب آخر، 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. وفي 27 ديسمبر 2020، أصدرت محكمة أولى درجة حكمها في الدعوتين كالآتي: (1) إلزام الهيئة بأن تؤدي إلى الشركة الأم مبلغ 57,817 دينار كويتي قيمة الدفعة الأخيرة عن أعمال العقود التي قامت بتنفيذها (2) إلزام الهيئة برد وعدم تسهيل الضمان المتعلق بالدفعة المقدمة وكفالة الإنجاز، (3) إلزام الهيئة بأن تؤدي للشركة الأم مبلغ 29,337 دينار كويتي تعويض عن الأضرار.

على الرغم من ذلك، وفي ضوء الاستشارة القانونية، قررت الشركة الأم الإدارة الطعن على القرار. ومن المتوقع أن تنظر محكمة الاستئناف في الطعن في 27 أبريل 2021.

أوضح المستشار القانوني للمجموعة أنه من المستبعد أن يؤثر الحكم النهائي بصورة جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وعليه، لم يتم احتساب مخصص إضافي لاي التزام يمكن أن ينشأ خلال السنة.

(ب) خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و31 ديسمبر 2007، أبرمت الشركة الأم اتفاقيات لشراء 14,500,000 سهم في شركة المتحد للاستثمار والتطوير العقاري - شركة مساهمة سعودية مغلقة (الشركة المستثمر فيها) من بعض المساهمين (البائعين). 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 البائعين 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 البائعين للمطالبة بتعويض مؤقت. ومن ناحية أخرى، قام البائعون برفع دعوى قضائية مضادة ضد الشركة الأم للمطالبة بدفع المقابل المتبقي. إلا أنه تم رفض الدعوى المضادة المقامة من البائعين من قبل المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز في 11 أبريل 2016.

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

24- دعاوى قضائية (تتمة)

في 17 يناير 2017، أصدرت المحكمة الابتدائية حكمها لصالح الشركة الأم برفض الدعوى المقامة من قبل البائعين بناءً على الحكم الصادر مسبقاً من محكمة التمييز في 11 أبريل 2016. قام البائعون 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 البائعين بناءً على الأحكام السابقة. على الرغم من ذلك فقد قام البائعون 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 البائعين غير منطقي وليست مبنية على أسس سليمة. إضافة إلى ذلك، فلا يحق للبائعين 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.

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 1,425 ألف دينار كويتي (2019: 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 مخالفة للثابت بالمستندات بالإضافة إلى أسباب قانونية أخرى.

إن المخصص المسجل بمبلغ 19,449 ألف دينار كويتي في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 20,617 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 وما زالت منظورة 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.

د) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قام البائعون المشار إليها في البند (ب) أعلاه برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وأخري بطلب إلزامهما متضامنين بالتعويض عن الأضرار المترتبة على احتجاز أسهم مودعة في محفظة استثمار. وفي ضوء تقرير الخبراء، أصدرت محكمة الدرجة الأولى حكمها لصالح البائعين والزمّت الشركة الأم والشركة الأخرى متضامنين بدفع مبلغ وقدره 2,087,500 دينار كويتي إلى البائعين. على الرغم من ذلك، وبعد الحصول على المشورة القانونية المناسبة، قررت الشركة الأم الطعن على الحكم. ومن المتوقع أن تنتظر محكمة الاستئناف في الطعن المقدم في 22 أبريل 2021.

هـ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أقام البائعون المشار إليهم أعلاه دعوى قضائية أخرى ضد الشركة الأم للمطالبة بتعويض عن احتجاز أسهم مودعة في محفظة احتجاز أسهم مودعة في محفظة استثمار. وبعد المداوات بين المحكمة وإدارة الخبراء حول القضية، وفي 24 ديسمبر 2019، صدر حكم محكمة الدرجة الأولى بعدم جواز نظر الدعوى لسابقة الفصل فيها بموجب أحكام نهائية صادرة من محكمة التمييز، ولم يرتضي البائعون هذا القضاء فطعنوا عليه بالاستئناف. ومن المتوقع أن تنتظر محكمة الاستئناف في الطعن المقدم في 8 أبريل 2021.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

25- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو:

- ضمان قدرة المجموعة على المتابعة على أساس مبدأ الاستمرارية، و
- توفير عائد مناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بطريقة تعكس مستوى المخاطر التي ينطوي عليها توفير تلك السلع والخدمات.

لغرض إدارة رأس المال للمجموعة، يتضمن رأس المال كلا من رأس المال المصدر وعلاوة إصدار الأسهم وكافة احتياطات الأسهم الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة الأم. إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو تحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات الاتفاقات المالية. 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. تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على معدل اقتراض ضمن مستويات مقبولة. تدرج المجموعة دائني المراجعة والمطلوبات الأخرى ناقصا النقد والودائع قصيرة الأجل باستثناء العمليات الموقوفة ضمن صافي الدين.

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,938,543	2,939,923	دائني مراجعة (إيضاح 13)
2,385,534	3,451,832	مطلوبات أخرى (إيضاح 14)
(4,037,816)	(11,580,471)	ناقصاً: النقد والودائع قصيرة الأجل (إيضاح 7)
4,286,261	(5,188,716)	صافي الدين (أ)
41,890,027	45,111,044	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (ب)
46,176,288	39,922,328	رأس المال وصافي الدين (ج)
9%	-13%	معدل الاقتراض (أ/ج)

من أجل تحقيق هذا الهدف العام، تهدف إدارة رأس المال المجموعة من بين أمور أخرى، إلى ضمان أنها تفي بالتعهدات المالية المرتبطة بالقروض والسلفيات التي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. من شأن المخالفات في الوفاء بالعهد المالية أن تسمح للبنك بالطلب الفوري بالقروض والسلفيات. لم تكن هناك مخالفات للتعهدات المالية الخاصة بأي قروض أو سلفيات في الفترة الحالية.

لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و2019.

26 تأثير تفشي فيروس كوفيد-19

تم الإعلان عن تفشي كوفيد-19 لأول مرة قرب نهاية سنة 2019. في ذلك الوقت، تم تحديد مجموعة من الحالات التي تظهر عليها أعراض "التهاب رئوي مجهول السبب" في ووهان، عاصمة مقاطعة هوبي الصينية. في 31 ديسمبر 2019، نبهت الصين منظمة الصحة العالمية لهذا الفيروس الجديد. في 30 يناير 2020، أعلنت لجنة الطوارئ للوائح الصحة الدولية التابعة لمنظمة الصحة العالمية أن تفشي المرض هو "حالة طوارئ صحية عامة ذات اهتمام دولي" منذ ذلك الحين، انتشر الفيروس في جميع أنحاء العالم. في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي كوفيد-19 أصبح وباءً.

إن الإجراءات المتخذة لاحتواء انتشار كوفيد-19 كان لها تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. حيث فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظراً على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة، كما واجهت الشركات خسائر في الإيرادات وتعطل في سلاسل التوريد. بينما بدأت البلاد في تخفيف إجراءات الإغلاق، وتهدئة الأوضاع تدريجياً. أدت جائحة كوفيد-19 أيضاً إلى تقلبات كبيرة في الأسواق المالية، ونتيجة لذلك، أعلنت الحكومة عن اتخاذ تدابير لتقديم الدعم المالي للقطاع الخاص.

وفي هذا الخصوص، يجب على الشركات دراسة إمكانية الإفصاح عن التدابير التي اتخذتها، بما يتماشى مع توصيات منظمة الصحة العالمية والسلطات الصحية الوطنية للحفاظ على صحة موظفيها ودعم الوقاية من العدوى في مجالاتها الإدارية والتشغيلية، مثل العمل من المنزل، تقليل منوبات العمل في مناطق التشغيل لتقليل عدد العمال المتنقلين، والتنظيف العميق لأماكن العمل، وتوزيع أدوات الوقاية الشخصية، واختبار الحالات المشتبه فيها وقياس درجة حرارة الجسم.

نتيجة لذلك، أخذت المجموعة في اعتبارها تأثير كوفيد-19 في إعداد البيانات المالية المجمعة. في حين أن بنود الأحكام المحددة قد لا تتغير، فإن تأثير كوفيد-19 أدى إلى تطبيق مزيد من الأحكام داخل تلك البنود.

نظراً للطبيعة تطور كوفيد-19 والخبرة الحديثة المحدودة للتأثيرات الاقتصادية والمالية لمثل هذا الوباء، قد يستلزم الأمر إجراء تغييرات على التقديرات في قياس موجودات ومطلوبات المجموعة في المستقبل.

الموجودات الأخرى

تستخدم المجموعة نموذج مبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المتداولة الأخرى التي لا تتضمن بند تمويل جوهري عن طريق وضع مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها بخسائر الائتمان التاريخية ويتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ولكن عملية التجزئة التي تم تطبيقها خلال الفترة السابقة ربما لم تعد مناسبة وقد تحتاج إلى التعديل لكي تعكس الطرق المختلفة التي قد يؤثر بها تفشي كوفيد-19 على مختلف أنواع العملاء (أي، عن طريق تمديد فترات السداد للأرصدة التجارية المدينة أو عن طريق اتباع إرشادات محددة صادرة عن الحكومة).

سوف تواصل المجموعة على مستوى فردي تقييم التعرض للمخاطر الجوهرية عندما تتوفر بيانات أكثر دقة وبالتالي تحدد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة اللاحقة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية للمجموعة، ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يستمر التقلب في الأسواق مع استمرار حساسية المبالغ المسجلة للتقلبات في السوق.

تقر المجموعة بالتأثير السلبي على بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي تتواجد بها هذه الموجودات. ومع استمرار تطور الوضع، سوف تستمر المجموعة في مراقبة مستقبل السوق مع تطبيق الافتراضات ذات الصلة بحيث تنعكس على قيمة هذه الموجودات غير المالية فور حدوثها.

قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

أدى اضطراب السوق الناتج عن جائحة كوفيد-19 إلى انخفاض في أدلة المعاملات وعوائد السوق، ما أدى إلى تزايد خطر وجود فروق بين السعر الفعلي للمعاملة وبين القيمة التي يحددها خبراء التقييم.

إن عدم التيقن الكبير من التوقعات الاقتصادية لهذه الفترة قد يؤثر سلباً على عمليات المستأجرين، واستمرارية أعمالهم وقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التأجيرية. ويؤخذ عدم التيقن في الاعتبار عند تقييم العقار الاستثماري، لاسيما في تقدير مدفوعات الإيجار من المستأجرين الحاليين، وفترات الفراغ، ومعدلات الإشغال، ومعدلات نمو الإيجارات المتوقعة في السوق ومعدل الخصم، والتي تعتبر مدخلات هامة في تحديد القيمة العادلة. نتيجة لزيادة عدم التيقن، قد يتم تعديل الافتراضات بشكل كبير في سنة 2021.

قياس القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية

وضعت المجموعة في اعتبارها التأثيرات المحتملة للتقلبات الحالية في السوق عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية غير المسعرة للمجموعة والتي تمثل أفضل تقدير للإدارة استناداً إلى المعلومات المتاحة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ونظراً لتأثير كوفيد-19، تراقب المجموعة عن كثب ما إذا كانت القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية تمثل السعر الذي سيتم تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق ضمن السيناريو الحالي.

المنح الحكومية

في محاولة لتخفيف تأثير جائحة كوفيد-19، اتخذت حكومة الكويت تدابير لدعم شركات القطاع الخاص لمواجهة الوباء. وتشمل هذه الإجراءات المنح الحكومية المقدمة للعمالة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020.

خلال السنة الحالية، استلمت المجموعة مبلغ إجمالي 48,990 دينار كويتي من الهيئة العامة للقوى العاملة. يتم احتساب الدعم المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية" ويتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر تحت بند "الإيرادات الأخرى" بصفة منتظمة على مدار الفترات التي تعترف فيها المجموعة بمصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة. لا يوجد رصيد قائم للإيرادات المؤجلة أو الأرصدة المدينة المتعلقة بهذه المنحة كما في 31 ديسمبر 2020.

تقييم مبدأ الاستمرارية

لا يزال هناك قدر كبير من عدم اليقين بشأن تأثير تفشي الفيروس على أعمال المجموعة في الفترات المستقبلية وعلى معدلات الطلب لدى العملاء. لذلك، قامت الإدارة بوضع نموذج لعدد من السيناريوهات المختلفة مع الأخذ في الاعتبار فترة 12 شهراً من تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حول المخاطر وعدم التأكد المستقبلي. تستند الافتراضات التي تم وضعها إلى نموذج التأثير المحتمل للقيود واللوائح الخاصة بـ كوفيد-19 والمستويات المتوقعة من طلب المستهلك، إلى جانب الاستجابات المقترحة من الإدارة على مدار السنة. قد يستمر تأثير كوفيد-19 في التطور، ولكن بناءً على مركز السيولة للمجموعة والموارد المالية كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، تظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في الوجود التشغيلي ولم يتأثر مركز مبدأ الاستمرارية إلى حد كبير ولم يتغير اعتباراً من 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

27 توصيات أعضاء مجلس الإدارة وقرارات الجمعية العمومية وخفض رأس المال

أوصى 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 الإجمالي واحتياطي خيارات الأسهم وتخفيض جزئي في رأس المال. تمت الموافقة على هذه التوصية من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 28 يونيو 2020 واجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 29 ديسمبر 2020.

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

(1) الإطفاء الجزئي للخسائر المتراكمة من خلال استخدام احتياطي خيارات الأسهم بمبلغ 3,016,890 دينار كويتي والذي تمت الموافقة عليه لاحقاً من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد بتاريخ 28 يونيو 2020.

(2) الإطفاء الجزئي للخسائر المتراكمة من خلال استغلال:

- ◀ علاوة إصدار الأسهم بمبلغ 18,250,360 دينار كويتي
- ◀ الاحتياطي الإجمالي بمبلغ 1,299,173 دينار كويتي

(3) تخفيض رأس المال من 65,107,055 دينار كويتي إلى 44,597,874 دينار كويتي على النحو التالي:

- ◀ التخفيض الجزئي لرأس المال بمبلغ 20,346,388 دينار كويتي من خلال إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة.
- ◀ إلغاء أسهم خريزة بمبلغ 162,793 دينار كويتي.

تمت الموافقة على التوصية أعلاه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 29 ديسمبر 2020 بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة. ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، تم توثيق تخفيض رأس المال من 65,107,055 دينار كويتي إلى 44,597,874 دينار كويتي في السجل التجاري بتاريخ 9 فبراير 2021 برقم التسجيل 71828.

إضافة إلى ذلك، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 6 أغسطس 2020 إجراء تخفيض إضافي في رأس المال بمبلغ 4,400,000 دينار كويتي عن طريق التوزيع النقدي للمساهمين. تخضع هذه التوصية للموافقات التنظيمية وموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية. في 15 نوفمبر 2020، هيئة أسواق المال ألغت الطلب المقدم إليها بشأن التخفيض الإضافي لرأس المال لعدم استيفاء المتطلبات.

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

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

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

© 2017 إرنست ويونغ العالمية المحدودة.

جميع الحقوق محفوظة.

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

ey.com/mena