

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
31 مارس 2020

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة إلى مجلس إدارة الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

11 أغسطس 2020

الكويت

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2020

31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي	ايضاحات	
17,600,553	23,307,555	30,186,734	4	الموجودات
14,333,801	16,844,938	15,906,747		النقد والنقد المعادل
16,624,633	16,640,801	14,493,576		ودائع محددة الاجل
2,208,326	-	-		مدينون وموجودات اخرى
2,861,001	2,850,185	2,901,912		مدينو وكالة
127,537,618	130,616,438	107,718,963	5	قروض وسلف
15,584,572	15,317,842	12,255,573		استثمارات في اوراق مالية
25,461,234	24,965,377	24,976,749		استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	11,042,602		عقارات استثمارية
28,885,506	27,924,303	26,283,473		موجودات غير ملموسة
10,503,244	8,926,744	8,401,244		ممتلكات ومعدات
272,643,090	278,436,785	254,167,573		موجودات حق الاستخدام
-	14,199,392	-	3	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
272,643,090	292,636,177	254,167,573		إجمالي الموجودات
76,737,944	82,637,872	88,359,502		المطلوبات وحقوق الملكية
10,168,913	9,337,149	9,304,664		المطلوبات
20,056,606	17,550,450	24,392,681		ودائع من بنوك وعملاء
3,756,612	3,735,076	3,740,922		دائنو تمويل إسلامي
10,542,291	10,751,984	9,139,997		دائنون ومطلوبات أخرى
121,262,366	124,012,531	134,937,766		قروض محددة الاجل
-	8,149,258	-	3	مطلوبات تاجير
121,262,366	132,161,789	134,937,766		مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع
55,125,000	55,125,000	55,125,000	6	إجمالي المطلوبات
(734,629)	(734,629)	(734,629)		حقوق الملكية
29,960,206	31,805,102	31,805,102		رأس المال
19,994,320	21,839,216	21,839,216		اسهم خزينة
4,742,731	2,260,091	2,260,091		احتياطي إجباري
(8,810,344)	(6,886,532)	(12,693,528)		احتياطي اختياري
1,929,202	1,231,280	2,277,139		فائض إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
14,350,848	21,072,696	(14,284,862)		احتياطي القيمة العادلة
116,557,334	125,712,224	85,593,529		احتياطي تحويل عملات اجنبية
34,823,390	34,762,164	33,636,278		(خسائر) / ارباح مرحلة
151,380,724	160,474,388	119,229,807		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
272,643,090	292,636,177	254,167,573		الحصص غير المسيطرة
				إجمالي حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



بدر ناصر السبيعي
الرئيس التنفيذي



د. يوسف محمد العلي
رئيس مجلس الإدارة

90. ٤٥
٤٤
إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
1,844,453	1,975,994	صافي إيرادات أتعاب و عمولات
2,560,416	1,157,384	إيرادات تأجير
7,882,636	(21,683,238)	7 صافي (خسائر) أرباح استثمارات في موجودات مالية
-	109,443	3 ربح التخارج من شركة تابعة
79,359	-	ربح بيع عقارات استثمارية
52,081	(24,413)	حصة في نتائج شركات زميلة
(214,658)	(1,328,957)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
21,547	(30,819)	(تحميل) رد خسائر الائتمان المتوقعة
37,234	62,125	إيرادات أخرى
12,263,068	(19,762,481)	صافي (خسائر) إيرادات التشغيل
(3,148,448)	(2,967,000)	مصروفات عمومية وإدارية
-	(4,107,166)	8 خسائر انخفاض القيمة
(3,148,448)	(7,074,166)	إجمالي مصروفات التشغيل
9,114,620	(26,836,647)	(خسائر) أرباح التشغيل
(707,109)	(628,441)	تكاليف تمويل
247,386	311,290	إيرادات تمويل
8,654,897	(27,153,798)	(الخسارة) الربح قبل الضرائب
(64,890)	-	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(196,890)	-	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(72,375)	-	مخصص الزكاة
8,320,742	(27,153,798)	(خسارة) ربح الفترة
7,555,564	(27,088,592)	الخاص بـ:
765,178	(65,206)	مساهمي الشركة الأم
8,320,742	(27,153,798)	الحصص غير المسيطرة
13.79 فلس	(49.43) فلس	9 (خسارة) ربحية السهم الخاص بمساهمي الشركة الأم (الأساسية والمخفضة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,320,742	(27,153,798)	(خسارة) ربح الفترة
		خسائر شاملة أخرى
		إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
73,175	1,045,859	فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات أجنبية
37,152	3,686	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
110,327	1,049,545	
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(2,242,783)	(5,960,004)	صافي الخسائر من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,242,783)	(5,960,004)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(2,132,456)	(4,910,459)	خسائر شاملة أخرى
6,188,286	(32,064,257)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
		الخاص بـ:
5,329,536	(31,946,083)	مساهمي الشركة الأم
858,750	(118,174)	الحصص غير المسيطرة
6,188,286	(32,064,257)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة

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

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة / (خسائر) دينار كويتي	تحويل عملاء / جنيبة دينار كويتي	احتياطي القيمة العائلة دينار كويتي	فائض / عادة تقييم موجودات دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة الأم		احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
							احتياطي القيمة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي				
160,474,388 (27,153,798)	34,762,164 (65,206)	125,712,224 (27,088,592)	21,072,696 (27,088,592)	1,231,280	(6,886,532)	2,260,091	21,839,216	31,805,102	(734,629)	55,125,000	كما في 1 يناير 2020 خسارة الفترة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	
(4,910,459)	(52,968)	(4,857,491)	-	1,045,859	(5,903,350)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	
(32,064,257)	(118,174)	(31,946,083)	(27,088,592)	1,045,859	(5,903,350)	-	-	-	-	-	تحويل الخسائر من بيع استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة	
(8,219,826)	-	(8,219,826)	(8,219,826)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح معلنة لمساهمي الشركة الأم (إيضاح 15)	
(960,498)	(960,498)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة	
119,229,807	33,636,278	85,593,529	(14,284,862)	2,277,139	(12,693,528)	2,260,091	21,839,216	31,805,102	(734,629)	55,125,000	في 31 مارس 2020	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل صناعات / احتياطي دينار كويتي	احتياطي القيمة العائلة دينار كويتي	فائض / إعادة تقييم موجودات دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة الأم		احتياطي إجباري دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
							احتياطي إجباري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي			
150,833,697	34,126,015	116,707,682	12,275,168	1,856,027	(6,511,141)	4,742,731	19,994,320	29,960,206	(734,629)	55,125,000	في 1 يناير 2019
8,320,742	765,178	7,555,564	7,555,564	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
(2,132,456)	93,572	(2,226,028)	-	73,175	(2,299,203)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
6,188,286	858,750	5,329,536	7,555,564	73,175	(2,299,203)	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة توزيعات أرباح إلى مساهمي الشركة الأم (إيضاح 15)
(5,479,884)	-	(5,479,884)	(5,479,884)	-	-	-	-	-	-	-	في 31 مارس 2019
151,380,724	34,823,390	116,557,334	14,350,848	1,929,202	(8,810,344)	4,742,731	19,994,320	29,960,206	(734,629)	55,125,000	

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات
8,320,742	(27,153,798)	
1,060,310 (21,547) (216,067) (247,386) (7,288,905) (377,664) -	2,071,301 30,819 (374,049) (311,290) 22,071,184 (13,897) (109,443)	7 7 7 3
(79,359) (52,081) -	- 24,413 4,107,166	
214,658 707,109	1,328,957 628,441	
2,019,810	2,299,804	
694,349 2,259,717 (800,912) -	938,191 (1,812,316) -	
423,941	2,156,327 (1,313,755)	
4,596,905	2,268,251	
(1,111,000) 198,433 (1,600,048) 163,200 -	- -	
(1,600,048) -	(1,239,581) 507,852	3
- -	3,803,766 (680,168)	
- 216,067 292,900	218,700 280,185 365,233	
(1,840,448)	3,255,987	
3,205,712 (717,390) 896,085 (1,672,536) (48,483) -	4,589,004 (631,732) (32,485) (1,672,536) -	
(161,375)	(960,498)	
1,502,013	1,291,753	
9,575	63,188	
4,268,045 13,332,508	6,879,179 23,307,555	
17,600,553	30,186,734	4
12,140,782 (12,140,782)	- -	

بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
تعديل انقالي لمطلوبات التاجر نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
تعديل انقالي للممتلكات والمعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 11 أغسطس 2020.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها ويقع مقرها بدولة الكويت، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار وشركة تمويل.

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في بناية سوق المناخ - الدور 5، شارع مبارك الكبير، شرق، دولة الكويت.

إن الهيئة العامة للاستثمار هي الشركة الأم الكبرى للمجموعة. تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. وقد تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في الإيضاح 13.

اعتمد مساهمو الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 3 مارس 2020 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية، باستثناء ما هو مبين أدناه.

يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاما بإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها لاحقاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت). بلغت خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلفيات المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي 19,101,035 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (31 ديسمبر 2019: 18,993,412 دينار كويتي) والتي نقلت عن المخصص المحتسب طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد البيانات المالية السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019.

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

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

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح "معلومات جوهرية" في جميع المعايير وتتضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات العامة ذات الغرض العام استنادا إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية تأثير جوهرية على البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تسري التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020، إلا أنها ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

تأثير كوفيد 19

أعلنت منظمة الصحة العالمية في 11 مارس 2020 أن فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) يعتبر جائحة عالمية. لقد تسبب هذا الحدث في وقوع اضطرابات واسعة النطاق للأعمال التجارية، بالإضافة إلى تأثيره السلبي على النشاط الاقتصادي.

تعمل المجموعة في قطاعات اقتصادية ترتبط نسبياً بأسعار النفط الخام. في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، شهدت أسعار النفط تقلبات وشديدة وانخفاض غير مسبق. تراقب المجموعة الوضع عن كثب، وقد قامت بتفعيل خطة استثمارية الأعمال وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة توقف الأعمال المحتمل، بسبب تفشي فيروس كوفيد-19 على عملياتها وأدائها المالي.

أجرت المجموعة تقييم لتأثيرات فيروس كوفيد-19 على النتائج المالية للمجموعة، في ضوء الارشادات المتاحة ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية، وإدراج النتائج في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. كما أوضحت المجموعة التغييرات المبينة أدناه فيما يتعلق بمنهجية خسائر الائتمان المتوقعة وتقديرات وأحكام التقييم كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2020:

الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تتخذ الإدارة أحكاماً هامة في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة كما في وللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تأثير تفشي فيروس كوفيد-19 على المجموعة المبين بالتفاصيل أدناه:

(1) خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

قامت المجموعة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 مارس 2020. وقد تم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة المعدلة بناءً على مجموعة من الظروف الاقتصادية المتوقعة في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة أخذاً في الاعتبار حقيقة التطور المتسارع للوضع، وقد أخذت المجموعة أيضاً في اعتبارها تأثير التقلبات الشديدة في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية، عند تحديد مدى خطورة السيناريوهات الاقتصادية واحتمالات وقوعها لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. كما تم النظر في اعتبارات مستقبلية أخرى لم يتم إدراجها قط ضمن السيناريوهات المذكورة أعلاه، مثل تأثير أي تغييرات تنظيمية أو تشريعية أو سياسية، ولكن لم ينتج عنها أي تأثير جوهرية، وبالتالي لم يتم إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على هذه العوامل. يتم مراجعة هذه العوامل ومراقبتها للتأكد من ملاءمتها على أساس ربع سنوي. تم الإفصاح عن المزيد من المعلومات حول سياسة المجموعة فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة في البيانات المالية المجمعة السنوية كما في وللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تأثير كوفيد 19 (تتمة)

الأحكام والتقديرات الهامة (تتمة)

(2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

قامت المجموعة بدراسة التأثيرات المحتملة للتقلبات في السوق الحالية لتحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية غير المدرجة لدى المجموعة، ويمثل ذلك أفضل تقييم من قبل الإدارة بناءً على المعلومات الملحوظة المتاحة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وفي ضوء تأثير فيروس كوفيد-19، تراقب المجموعة عن كثب ما إذا كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تمثل السعر الذي سيتم تحقيقه من خلال المعاملات بين المشاركين في السوق في إطار السيناريو الحالي. تم الإفصاح عن المزيد من المعلومات حول سياسة المجموعة فيما يتعلق بقياسات القيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة السنوية كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

(3) العقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات والاستثمار في شركات زميلة وموجودات غير ملموسة ("موجودات غير مالية")

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قامت المجموعة باحتساب 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 في الاعتبار عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. يستمر التقلب في الأسواق كما تستمر المبالغ المسجلة تماشياً مع تقلبات السوق.

تقر المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلبيًا، ومع استمرار عدم استقرار الوضع، ستقوم المجموعة بمراقبة توقعات السوق بشكل مستمر واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيمة هذه الموجودات غير المالية عند حدوثها.

(4) تعديل عقود التأجير

انتهت المجموعة -كمؤجر- إلى أن التغيرات في مدفوعات عقود التأجير الناتجة من بنود في العقد الأصلي أو التي استجوب تطبيقها امتثالاً لمتطلبات القوانين أو التعليمات السارية تعتبر جزءاً من الشروط والبنود الأصلية لعقد التأجير حتى وإن كان تأثير هذه البنود (الناتج من وقوع حدث معين مثل جائحة كوفيد 19) لم يسبق التخطيط لتطبيقه. وفي هذه الحالة، لم يتم إجراء أي تعديلات على عقود التأجير لغرض تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

3 دمج الأعمال

معلومات حول عملية الحيازة للسنة السابقة (شركة كويبيب اس.ايه.ار.ال.)

في 28 يونيو 2019، قامت الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة مملوكة لها بالكامل وهي شركة هايدون اس.ايه.ار.ال. بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة كويبيب اس.ايه.ار.ال. وهي شركة قابضة خاصة تمتلك حصة ملكية في عقار تجاري يقع في مدينة دوسلدورف بجمهورية ألمانيا الاتحادية. تم المحاسبة عن عملية الحيازة بطريقة الحيازة المحاسبية.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

3 دمج الأعمال (تتمة)

معلومات حول عملية الحيازة للسنة السابقة (شركة كويبي اس.ايه.ار.ال.) (تتمة)

إن المقابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة يقابل قيمتها الدفترية في تاريخ الحيازة وملخصها كما يلي:

القيمة الدفترية عند الحيازة دينار كويتي	الموجودات
44,585	موجودات أخرى
14,131,946	عقار استثماري
14,176,531	إجمالي الموجودات
8,272,358	المطلوبات
8,272,358	قروض محددة الأجل
5,904,173	إجمالي المطلوبات
5,904,173	حقوق الملكية
5,904,173	إجمالي صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها
5,904,173	مقابل الشراء
-	الشهرة المؤقتة عند الحيازة
5,812,177	تحليل التدفقات النقدية عند الحيازة: النقد المدفوع

تم الحصول على قروض محددة الأجل بمبلغ 8,272,358 دينار كويتي من بنك بجمهورية المانيا الاتحادية ويتم سدادها على مدى 5 سنوات وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.17% سنوياً.

خلال السنة السابقة، أعلنت الإدارة خططها للتخارج من الاستثمار في شركة هايدون اس.ايه.ار.ال. ("منشأة مهيكلة") وبيع حصة ملكيتها لعدد من المستثمرين الآخرين في صورة وحدات تمنح المستثمرين حقوق في صافي موجودات المنشأة المهيكلة. يتم تصنيف المنشأة المهيكلة ضمن مجموعة البيع المحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2019.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2020، قامت الشركة الأم ببيع نسبة 52.59% من حصة ملكيتها في شركة هايدون اس.ايه.ار.ال. لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 3,803,766 دينار كويتي ما أدى إلى تسجيل ربح بمبلغ 109,443 دينار كويتي في الأرباح أو الخسائر. وتم المحاسبة عن حصة الملكية المتبقية من الشركة التابعة السابقة كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تم المحاسبة عن إجمالي ربح البيع الجزئي للشركة التابعة كما يلي:

دينار كويتي	المحصل من البيع
3,803,766	صافي موجودات الشركة التابعة المستبعدة
(5,870,377)	القيمة العادلة لأصل معاد تصنيفه إلى استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,277,687	إعادة تصنيف المبلغ المتراكم لفروق تحويل عملات أجنبية (المدرج ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى)
(101,633)	
109,443	ربح البيع الجزئي لشركة تابعة الخاص بالشركة الأم

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

4 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:
(منققة)

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,371,390	14,395,651	21,532,914	نقد لدى البنوك وفي محافظ وفي الصندوق
6,229,163	8,911,904	8,653,820	ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر
17,600,553	23,307,555	30,186,734	إجمالي النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لفترات متباينة تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر تبعاً للمتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتحمل فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلي بنسبة 2.4% (31 ديسمبر 2019: 2.4% و 31 مارس 2019: 2.75%) سنوياً.

5 استثمارات في أوراق مالية

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,011,580	3,000,195	3,054,645	أدوات دين مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
20,692,068	18,157,930	13,173,289	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
103,833,970	109,458,313	91,491,029	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
127,537,618	130,616,438	107,718,963	

تمثل أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة سندات غير مسعرة مدرجة بالدولار الأمريكي وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 6% (31 ديسمبر 2019: 6% و 31 مارس 2019: 6%) سنوياً.

6 أسهم خزينة

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,261,581	3,261,581	3,261,581	عدد الأسهم
0.5917%	0.5917%	0.5917%	نسبة الأسهم المصدرة
734,629	734,629	734,629	التكلفة ("دينار كويتي")
424,006	489,237	329,420	القيمة السوقية ("دينار كويتي")

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

7 صافي (خسائر) ارباح استثمارات في موجودات مالية

الثلاثة أشهر المنتهية في		31 مارس	
2019	2020	دينار كويتي	دينار كويتي
216,067	374,049		
7,288,905	(22,071,184)		
377,664	13,897		
7,882,636	(21,683,238)		

إيرادات توزيعات أرباح
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أرباح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

8 خسائر انخفاض القيمة

تم إجراء أعمال المراجعة لمؤشرات انخفاض القيمة وكافة الاختبارات ذات الصلة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات غير المالية (مثل الموجودات غير الملموسة والاستثمار في شركات زميلة) في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بنفس الطريقة المتبعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية. وفي ضوء أحدث المستجدات المتعلقة بتفشي كوفيد 19، تتوافر لدينا المعلومات من المصادر الداخلية والخارجية مثل الانخفاض العام في الأنشطة واستمرار عدم التيقن من الوضع الاقتصادي ما أدى إلى انخفاض الطلب على المنتجات أو الخدمات ويشير إلى احتمال انخفاض قيمة بعض الموجودات غير المالية. وبالتالي، فقد انتهت المجموعة إلى أنه يجب اختبار انخفاض قيمة وحدات إنتاج النقد ذات الصلة.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

عند تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد، أخذت الإدارة في اعتبارها عدة عوامل من بينها التوقعات المستقبلية السلبية الناتجة من تأثير جائحة كورونا.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده بناءً على حسابات القيمة أثناء الاستخدام التي تستند إلى توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات بناءً على النموذج السابق لحجم التجارة ومعدل نمو الإيرادات والحصة السوقية. إن معدل الخصم المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة هو 10.02% (31 ديسمبر 2019: 10.03%) ويتم استقرار التدفقات النقدية المتوقعة لمدة أكثر من خمس سنوات باستخدام معدل النمو بنسبة 3% (31 ديسمبر 2019: 3%)، وهو معدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل في دولة الكويت.

ونتيجة للتحليل، لم تحدد الإدارة أي انخفاض في قيمة هذه الوحدة لإنتاج النقد في فترة المعلومات المالية المنتهية في 31 مارس 2020.

استثمار في شركات زميلة

تم إجراء أعمال المراجعة لمؤشرات انخفاض القيمة وكافة الاختبارات ذات الصلة المتعلقة بانخفاض قيمة الشركات الزميلة في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بنفس الطريقة المتبعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية. وفي ضوء أحدث المستجدات المتعلقة بتفشي كوفيد 19، تتوافر لدينا المعلومات من المصادر الداخلية والخارجية مثل الانخفاض العام في أنشطة بعض الشركات الزميلة واستمرار عدم التيقن من الوضع الاقتصادي الذي أدى إلى انخفاض الطلب على منتجات أو خدمات الشركات الزميلة ما يشير إلى احتمال انخفاض قيمة الشركات الزميلة. وبالتالي، فقد انتهت المجموعة إلى أنه يجب اختبار انخفاض قيمة وحدات إنتاج النقد ذات الصلة.

عند تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد، أخذت الإدارة في اعتبارها عدة عوامل أخرى من بينها التوقعات المستقبلية السلبية الناتجة من تأثير جائحة كورونا.

نتيجة لهذا التحليل، تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد ذات الصلة الخاضعة لاختبار انخفاض القيمة بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 مارس 2020 بأقل من القيمة الدفترية للشركات الزميلة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، فقد انتهت الإدارة إلى أن خسائر انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في الشركات الزميلة بلغت 3,280,408 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2020 يرجع بصورة كبيرة إلى التوقعات الاقتصادية السلبية المتعلقة بتأثير جائحة كورونا.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

8 خسائر انخفاض القيمة (تتمة)

الحسابية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير القيمة أثناء الاستخدام، فلم يتم إجراء أي تغييرات جوهرية على الافتراضات الرئيسية المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. ومن المحتمل أن يؤدي أي تغيير سلبي في الافتراضات الرئيسية إلى خسائر انخفاض القيمة أو زيادة خسائر انخفاض القيمة.

تقييم انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

كما في 31 مارس 2020، ونظرًا للأزمة الجيوسياسية والأزمة الاقتصادية في الدول التي تقع فيها الممتلكات والمعدات لأحد الشركات التابعة، فقد أجرت الإدارة تقييم مستقل للمبلغ الممكن استرداده لممتلكاتها ومعداتنا. وبناءً عليه، سجلت الإدارة خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 826,758 دينار كويتي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (31 مارس 2019: لا شيء).

9 (خسارة) ربحية السهم الخاص بمساهمي الشركة الأم (الأساسية والمخفضة)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة (خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائدًا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2019	2020	
7,555,564	(27,088,592)	(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
547,988,419	547,988,419	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم) *
13.79	(49.43)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وبين تاريخ الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

10 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار نيابة عن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية وهيئات حكومية ومؤسسات مالية أخرى. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه المحافظ كما في 31 مارس 2020 مبلغ 1.849 مليار دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 2.134 مليار دينار كويتي، و31 مارس 2019: 2.004 مليار دينار كويتي) ولم تنعكس هذه المحافظ في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة أعلاه 1,785,359 دينار كويتي لفترة الثلاثة المنتهية في 31 مارس 2020 (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019: 7,091,471 دينار كويتي وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019: 1,577,283 دينار كويتي).

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

11 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس من قبل هؤلاء الأطراف. تم الموافقة على سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الام وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم تنفيذها مع أطراف ذات علاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 و2019، والأرصدة لدى أطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2020، 31 ديسمبر 2019، و 31 مارس 2019:

(مدققة)		
31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي
42,530,408	43,255,524	41,669,682
131,478	127,621	181,498

بيان المركز المالي:

ودائع من عملاء
دائنون ومطلوبات أخرى

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة كانت كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
884,332	810,000
(222,023)	(296,040)

بيان الأرباح أو الخسائر:

أتعاب إدارة وإيرادات عمولات
تكاليف تمويل

موظفو الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم مسؤولية وسلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
132,106	143,343
20,151	19,630
152,257	162,973

مكافأة موظفي الإدارة العليا

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة ما بعد التوظيف

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 9 فبراير 2020 بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 145,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وافق المساهمون على هذه التوصية خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية المؤرخ 3 مارس 2020.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي ملخص الموجودات المالية بخلاف النقد والودائع قصيرة الأجل المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في 31 مارس 2020، و 31 ديسمبر 2019، و 31 مارس 2019:

31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي	
16,624,633	16,640,801	14,493,576	أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:
2,208,326	-	-	مدينون وموجودات أخرى
2,861,001	2,850,185	2,901,912	مدينو وكالة
3,011,580	3,000,195	3,054,645	قروض وسلفيات
			سندات
24,705,540	22,491,181	20,450,133	
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
13,367,170	15,167,277	13,145,535	أسهم مسعرة
24,135,135	27,804,659	24,724,458	أسهم غير مسعرة
66,331,665	66,486,377	53,621,036	صناديق وسندات غير مسعرة
103,833,970	109,458,313	91,491,029	
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
1,073,638	1,117,610	820,842	أسهم مسعرة
19,618,430	17,040,320	12,352,447	أسهم غير مسعرة
20,692,068	18,157,930	13,173,289	
149,231,578	150,107,424	125,114,451	المجموع

يعرض الجدول التالي المطلوبات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في 31 مارس 2020، و 31 ديسمبر 2019 و 31 مارس 2019:

31 مارس 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2020 دينار كويتي	
76,737,944	82,637,872	88,359,502	المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:
10,168,913	9,337,149	9,304,664	ودائع من بنوك وعملاء
20,056,606	17,550,450	24,392,681	دائنتو تمويل إسلامي
3,756,612	3,735,076	3,740,922	دائنتون ومطلوبات أخرى
			قروض محددة الأجل
110,720,075	113,260,547	125,797,769	المجموع

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة كما في 31 مارس 2020، و 31 ديسمبر 2019، و 31 مارس 2019:

قياس القيمة العادلة بواسطة				
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي	كما في 31 مارس 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	13,145,535	13,145,535	أسهم مسعرة
24,724,458	-	-	24,724,458	أسهم غير مسعرة
-	53,621,036	-	53,621,036	صناديق غير مسعرة
24,724,458	53,621,036	13,145,535	91,491,029	
-	-	820,842	820,842	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
12,352,447	-	-	12,352,447	أسهم مسعرة
12,352,447	-	820,842	13,173,289	أسهم غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

قياس القيمة العادلة بواسطة				
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	15,167,277	15,167,277	أسهم مسعرة
27,804,659	-	-	27,804,659	أسهم غير مسعرة
-	66,486,377	-	66,486,377	صناديق غير مسعرة
27,804,659	66,486,377	15,167,277	109,458,313	
-	-	1,117,610	1,117,610	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
17,040,320	-	-	17,040,320	أسهم مسعرة
17,040,320	-	1,117,610	18,157,930	أسهم غير مسعرة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 31 مارس 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	-	13,367,170	13,367,170
24,135,135	-	-	24,135,135
-	66,331,665	-	66,331,665
24,135,135	66,331,665	13,367,170	103,833,970
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
-	-	1,073,638	1,073,638
19,618,430	-	-	19,618,430
19,618,430	-	1,073,638	20,692,068

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للنقد والنفد المعادل، والودائع محددة الأجل، والمدينين والموجودات الأخرى، والقروض والسلفيات، والودائع من بنوك وعملاء، ودائني التمويل الإسلامي، والدائنين التجاريين والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى أن هذه الأدوات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل.

مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

استثمارات في أسهم غير مدرجة		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 مارس 2020		
كما في 1 يناير 2020		
إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى		
إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر		
مشتريات/ مبيعات (بالصافي)		
17,040,320	27,804,659	44,844,979
(4,687,873)	-	(4,687,873)
-	(3,080,201)	(3,080,201)
-	-	-
12,352,447	24,724,458	37,076,905
كما في 31 مارس 2020		

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة: (تتمة)

استثمارات في أسهم غير مدرجة			31 ديسمبر 2019
الإجمالي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي
45,375,084	23,312,622	22,062,462	كما في 1 يناير 2019
(5,201,611)	-	(5,201,611)	إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
2,591,347	2,591,347	-	إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر
2,080,159	1,900,690	179,469	مشتريات/ مبيعات (بالصافي)
<u>44,844,979</u>	<u>27,804,659</u>	<u>17,040,320</u>	كما في 31 ديسمبر 2019

استثمارات في أسهم غير مدرجة			31 مارس 2019
الإجمالي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي
45,375,084	23,312,622	22,062,462	كما في 1 يناير 2019
(2,444,032)	-	(2,444,032)	إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
813,116	813,116	-	إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر
9,397	9,397	-	مشتريات/ مبيعات (بالصافي)
<u>43,753,565</u>	<u>24,135,135</u>	<u>19,618,430</u>	كما في 31 مارس 2019

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

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم تسجيل أو الإفصاح عن قيمتها العادلة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل، كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى للمدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى 3: أساليب التقييم التي يكون فيها أقل مستوى للمدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة المسجلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى مدخلات أقل المستويات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية.

لم يكن هناك أي تغييرات في عمليات التقييم التي تم إجراؤها من قبل المجموعة وأساليب التقييم وأنواع المدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة كما في 31 مارس 2020:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	50% - 10%	ستؤدي الزيادة (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 448,652 دينار كويتي

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددتها المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذون في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استنادا إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم إعداد تقارير بشأنها:

- « إدارة الأصول: تتضمن المتاجرة في الأوراق المالية المسعرة وإدارة الصناديق والمحافظ.
- « الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات: تتضمن إدارة الشركات التابعة والزميلة، واستثمارات استراتيجية طويلة الأجل وأنشطة إقراض وأنشطة عقارية وتأجير.
- « الخزينة: تتمثل في عقود مبادلات العملات الأجنبية وأنشطة سوق المال.
- « العمليات الأخرى: أنشطة الإدارة والدعم.

إن اللجنة التنفيذية للإدارة هي المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتراقب نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استنادا على الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متنسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

	إدارة الأصول دينار كويتي	وتمويل الشركات دينار كويتي	الاستثمارات المباشرة الزمنية دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020					
إيرادات القطاع	(13,731,615)	(7,904,385)	785,905	1,423,317	(19,426,778)
مصرفوات القطاع	(745,522)	(4,141,896)	(521,726)	(222,162)	(5,631,306)
استهلاك وإطفاء حصلة في نتائج شركات زميلة	(48)	(348,370)	(2,341)	(1,720,542)	(2,071,301)
(خسائر) إيرادات القطاع	(14,477,185)	(12,419,064)	261,838	(519,387)	(27,153,798)
إجمالي الموجودات	79,706,234	101,343,466	3,077,046	70,040,827	254,167,573
إجمالي المطلوبات	84,296	6,115,387	91,262,086	37,475,997	134,937,766
إفصاحات أخرى	-	12,255,573	-	-	12,255,573
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	1,239,581	1,239,581
نقبات رأسمالية	-	-	-	-	-

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكلفة المصنعة (غير مدققة)
كما في وللقرة المنتهية في 31 مارس 2020

13 معلومات القطاعات (تتمة)

	الإستثمارات المباشرة وتعويل الشركات دينار كويتي	الخزينة دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	إدارة الأصول دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
المجموع	12,458,373	855,465	1,029,912	7,131,578	إيرادات القطاع
	(3,129,402)	(585,926)	(68,162)	(1,021,303)	مصروفات القطاع
	(1,060,310)	(7,760)	(705,335)	(37)	استهلاك وإطفاء
	52,081	-	-	-	حصة في نتائج شركات زميلة
	8,320,742	261,779	256,415	6,110,238	ربح القطاع
	272,643,090	3,033,163	61,562,064	81,544,432	إجمالي الموجودات
	121,262,366	79,318,376	17,389,658	86,516	إجمالي المطلوبات
	15,584,572	-	-	-	إفصاحات أخرى
	1,600,048	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
					نفقات رأسمالية

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

13 معلومات القطاعات (تتمة)

إن التحليل الجغرافي للمجموعة يقوم بتوزيع إيرادات وموجودات المجموعة وفقاً للدولة التي تم تأسيس الشركة فيها والدول الأخرى. لعرض المعلومات الجغرافية، استندت الإيرادات القطاعية إلى الموقع الجغرافي الذي تنشأ منه الإيرادات واستندت الموجودات القطاعية إلى الموقع الجغرافي للموجودات.

31 مارس 2020

إيرادات دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	نفقات رأسمالية دينار كويتي
(14,745,387)	171,956,831	1,239,581
(1,545,111)	40,209,854	-
(467,957)	2,194,613	-
(1,998,781)	26,049,806	-
(490,828)	8,528,340	-
(203,127)	5,228,129	-
(19,451,191)	254,167,573	1,239,581

31 ديسمبر 2019

إيرادات دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	نفقات رأسمالية دينار كويتي
31,917,395	187,749,829	8,498,199
1,150,518	47,854,273	-
530,485	2,662,570	-
5,165,545	40,656,544	-
963,011	8,271,585	-
292,514	5,441,376	-
40,019,468	292,636,177	8,498,199

31 مارس 2019

إيرادات دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	نفقات رأسمالية دينار كويتي
8,891,408	182,849,036	1,600,048
458,870	52,225,673	-
659,322	3,056,838	-
1,837,905	23,129,032	-
485,514	5,978,415	-
177,435	5,404,096	-
12,510,454	272,643,090	1,600,048

14 مطلوبات محتملة والتزامات

31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي
75,597	74,262	74,544
2,293,122	2,293,122	2,293,122

التزامات استثمار

خطابات ضمان

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

15 توزيعات مدفوعة ومقترحة

- أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 9 فبراير 2020 بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 15 فلس للسهم (بإجمالي 8,219,826 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. تم اعتماد هذه التوصية من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 3 مارس 2020.
- أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 17 فبراير 2019 بتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم (بإجمالي 5,479,884 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. تم الموافقة على هذه التوصية من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية في اجتماعها المؤرخ 25 مارس 2019.