

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2020



EY

نبني عالمأ
أفضل للعمل

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

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

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



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في 31 مارس 2020 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل 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 المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2.

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي 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 جوهرياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات جوهريّة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له فيما يتعلق بالعملة وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية واللوائح ذات الصلة ولأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والتعليقات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً جوهرياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

12 أغسطس 2020

الكويت

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2019	2020	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
645,903	(1,598,582)		الإيرادات
128,410	132,218		صافي (خسائر) إيرادات الاستثمار
-	3,480		أتعاب إدارة
(584,671)	(1,235,993)	4	إيرادات أخرى
(42,538)	30,939		حصة في نتائج شركات زميلة
			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
147,104	(2,667,938)		
			مصروفات
(229,035)	(203,310)		تكاليف موظفين
(84,533)	(61,234)		مصروفات عمومية وإدارية
(3,103)	(4,078)		مصروف استهلاك
(316,671)	(268,622)		
(169,567)	(2,936,560)		خسارة الفترة
(0.29) فلس	(5.02) فلس	3	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(169,567)	(2,936,560)	خسارة الفترة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
43,773	(638,257)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(308,679)	28,320	فروق تحويل ناتجة من تحويل عمليات اجنبية
		صافي خسائر شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(264,906)	(609,937)	
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		صافي (خسائر) أرباح من أدوات حقوق ملكية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
31,694	(167,602)	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(305,507)	1,111,669	
		صافي إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(273,813)	944,067	
(538,719)	334,130	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(708,286)	(2,602,430)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
(707,881)	(2,602,547)	مساهمي الشركة الأم
(405)	117	الحصص غير المسيطرة
(708,286)	(2,602,430)	

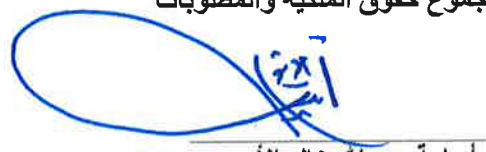
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار 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	إيضاحات
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
1,085,771	1,091,140	1,087,091	ممتلكات ومعدات
152,100	151,525	154,275	عقار استثماري
36,617,123	36,392,709	35,660,914	4 استثمار في شركات زميلة
11,982,727	11,340,929	9,698,126	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,162,333	545,754	378,152	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,159,995	2,036,710	2,051,175	موجودات أخرى
<u>53,160,049</u>	<u>51,558,767</u>	<u>49,029,733</u>	
			موجودات متداولة
-	-	117,150	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
328,289	479,315	333,812	موجودات أخرى
3,351,411	4,526,617	4,405,677	النقد والنقد المعادل
<u>3,679,700</u>	<u>5,005,932</u>	<u>4,856,639</u>	
<u>56,839,749</u>	<u>56,564,699</u>	<u>53,886,372</u>	مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
62,529,315	62,529,315	62,529,315	رأس المال
11,647,495	11,647,495	11,647,495	احتياطي إجباري
1,991,146	1,991,146	1,991,146	احتياطي اختياري
(4,775,819)	(4,775,819)	(4,775,819)	5 أسهم خزينة
25,702	25,702	25,702	احتياطي أسهم خزينة
(234,425)	(597,953)	513,716	احتياطيات أخرى
1,412,346	1,434,313	824,259	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(1,822,922)	(2,439,501)	(2,607,103)	احتياطي القيمة العادلة
(15,479,975)	(14,723,915)	(17,660,475)	خسائر متراكمة
<u>55,292,863</u>	<u>55,090,783</u>	<u>52,488,236</u>	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
32,141	32,343	32,460	الحصص غير المسيطرة
<u>55,325,004</u>	<u>55,123,126</u>	<u>52,520,696</u>	إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
254,664	292,672	269,087	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,260,081	1,148,901	1,096,589	مطلوبات أخرى
<u>1,514,745</u>	<u>1,441,573</u>	<u>1,365,676</u>	إجمالي المطلوبات
<u>56,839,749</u>	<u>56,564,699</u>	<u>53,886,372</u>	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


ثامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي


أسامة عبد الله خالد الأيوب
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الخاص بمساهمي الشركة الأم												
المجموع	الحصص	الإجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي آخر	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
55,123,126	32,343	55,090,783	(14,723,915)	(2,439,501)	1,434,313	(597,953)	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 1 يناير 2020
(2,936,560)	-	(2,936,560)	(2,936,560)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
334,130	117	334,013	-	(167,602)	(610,054)	1,111,669	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(2,602,430)	117	(2,602,547)	(2,936,560)	(167,602)	(610,054)	1,111,669	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
52,520,696	32,460	52,488,236	(17,660,475)	(2,607,103)	824,259	513,716	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 31 مارس 2020
56,033,290	32,546	56,000,744	(15,310,408)	(1,854,616)	1,676,847	71,082	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 1 يناير 2019
(169,567)	-	(169,567)	(169,567)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(538,719)	(405)	(538,314)	-	31,694	(264,501)	(305,507)	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
(708,286)	(405)	(707,881)	(169,567)	31,694	(264,501)	(305,507)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
55,325,004	32,141	55,292,863	(15,479,975)	(1,822,922)	1,412,346	(234,425)	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 31 مارس 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2019	2020	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(169,567)	(2,936,560)	أنشطة التشغيل خسارة الفترة
584,671	1,235,993	4 تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية: حصة في نتائج شركات زميلة أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(583,961)	1,675,830	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(34,452)	إيرادات توزيعات أرباح
-	(7,750)	إيرادات فوائد
(36,044)	(35,046)	مصروف استهلاك
3,103	4,078	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
16,209	8,662	
(185,589)	(89,245)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
38,075	(115,725)	موجودات أخرى
290,374	144,643	مطلوبات أخرى
17,269	7,688	
160,129	(52,639)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
-	(32,247)	ضرائب مدفوعة
(90,000)	(60,000)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	7,750	إيرادات فوائد مستلمة
15,970	21,441	
86,099	(115,695)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
(258)	(29)	أنشطة الاستثمار شراء معدات
(258)	(29)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
85,841	(115,724)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل صافي فروق تحويل عملات اجنبية
(2,799)	(5,216)	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
3,268,369	4,526,617	
3,351,411	4,405,677	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 12 أغسطس 2020.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 29 يوليو 1975 ويتم تداول أسهمها في بورصة الكويت. يتم تسجيل الشركة الأم لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية وهي تخضع لإشراف هيئة أسواق المال الكويتية. تضطلع الشركة الأم بأنواع مختلفة من أنشطة إدارة الاستثمار مثل الأسهم الخاصة وإدارة الموجودات والاستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في شارع الشهداء، شرق وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 26755، الصفاة 13128، دولة الكويت. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية		النشاط الرئيسي
		2019	2020	
المحتفظ بها مباشرة				
شركة الساحل المحدودة ("شركة الساحل المحدودة")	جزر العذراء البريطانية	100%	100%	خدمات الاستثمار
مؤسسة الساحل القابضة	الولايات المتحدة الأمريكية	100%	100%	خدمات الاستثمار
محتفظ بها من خلال مؤسسة الساحل القابضة				
ونترز سنيت د.م. ("ونترز")	الولايات المتحدة الأمريكية	80%	80%	خدمات عقارية

اعتمد مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 17 يونيو 2020 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وقرروا عدم سداد توزيعات أي أرباح.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34/المعلومات المالية المرحلية باستثناء المبين أدناه:

تم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً للوائح الصادرة من بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه اللوائح قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات التمويلية المحاسبية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات اللازمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية" المطبقة في دولة الكويت).

تعرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المقارنة المتعلقة بالفترة السابقة. وقد تم إجراء بعض عمليات إعادة التصنيف بحيث تتوافق مع عرض المعلومات المالية للفترة السابقة والإيضاحات حولها بالعرض للفترة الحالية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تعتبر ضرورية للعرض العادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن نتائج التشغيل لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لا تعتبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة وطرق الاحتساب المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تطبيق التعديلات الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020 إلا أنه ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أنه لغرض أخذ الأعمال في الاعتبار، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات مدخلات وعمليات جوهرية كحد أدنى والتي تساهم معاً في القدرة على تحقيق مخرجات بشكل جوهري. علاوة على ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تنشأ دون إدراج كافة المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ولكن قد تؤثر على الفترات المستقبلية إذا قامت المجموعة بتنفيذ أي دمج للأعمال.

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 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 ستستند إلى طبيعة أو حجم المعلومات، سواء بشكل فردي أو بالدمج مع معلومات 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 المستخدمين الأساسيين. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة، وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

إطار تصوري للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018

إن الإطار التصوري لا يمثل معياراً أو أي من المفاهيم الواردة فيه التي تتجاوز المفاهيم أو المتطلبات في أي معيار. إن الغرض من الإطار التصوري هو مساعدة المجلس الدولي لمعايير المحاسبة في إعداد المعايير، ومساعدة المُعَيَّن على تطوير سياسات محاسبية متسقة في حالة عدم توافر معايير سارية، وكذلك لمساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها. يتضمن الإطار التصوري الذي تمت مراجعته بعض المفاهيم الجديدة، ويقدم تعريفات محدثة ومعايير الاعتراف بالموجودات والمطلوبات كما يوضح بعض المفاهيم الهامة.

لم ينتج عن هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3 خسارة السهم

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة (خسارة) ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. بينما تحتسب ربحية السهم المخففة بقسمة (خسارة) ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2019	2020	
(169,567)	(2,936,560)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
584,473,066	584,473,066	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
(0.29) فلس	(5.02) فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

لم يتم إجراء أي معاملات تشمل أسهم عادية بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ما يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

4 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل حول الشركات الزميلة:

الاسم	المقر	حصة الملكية %			الأنشطة الأساسية	القيمة القفوية		
		31 ديسمبر 2019	31 مارس 2019	31 مارس 2020		31 ديسمبر 2019	31 مارس 2019	31 مارس 2020
شركة ريكو جي أم بي اتش الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفل) (كي.جي.اتش.) ¹ شركة واينج العالمية أ.ب.ه.جي.*	ألمانيا	23.73	23.73	23.73	تصنيع	2,435,482	2,543,366	2,491,254
	الكويت	23.41	23.49	23.49	استثمار	16,657,893	16,743,524	16,298,005
	ألمانيا	12.37	12.37	12.37	تصنيع	17,523,748	17,105,819	16,871,655
						36,617,123	36,392,709	35,660,914

¹ لدى الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفل) ملكية مباشرة بنسبة 52% في شركة واينج.

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2019	
36,392,709	37,769,857	37,769,857	رصيد افتتاحي
-	13,273	-	إضافات
(1,235,993)	28,636	(584,671)	حصة في النتائج
(638,257)	175,740	43,773	حصة في إيرادات (خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
1,111,669	(669,035)	(305,507)	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
-	(507,444)	-	توزيعات أرباح مستلمة
30,786	(418,318)	(306,329)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
35,660,914	36,392,709	36,617,123	حصة المجموعة في حقوق الملكية

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

5 أسهم خزينة

(مدققة)		31 مارس 2020		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020		
40,820,086	40,820,086	40,820,086	عدد أسهم الخزينة	
6.53%	6.53%	6.53%	النسبة المئوية لإجمالي الأسهم القائمة (%)	
1,432,785	1,632,803	1,102,142	القيمة السوقية (دينار كويتي)	
4,775,819	4,755,819	4,755,819	التكلفة (دينار كويتي)	
36	35	36	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)	

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة شراء أسهم الخزينة المحتفظ غير قابلة للتوزيع خلال فترة حيازة هذه الأسهم بناءً على تعليمات هيئة أسواق المال.

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

(مدققة)		31 مارس 2020		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2019	31 مارس 2020		
1,756,357	1,634,598	1,641,767	-	1,641,767
112,878	126,463	120,565	120,565	-
6,983,413	7,721,747	6,221,732	6,221,732	-

شركات زميلة أخرى
دينار كويتي
دينار كويتي
دينار كويتي

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
أوراق الدفع (مدرجة ضمن موجودات أخرى)¹
أتعاب إدارة مستحقة (مدرجة ضمن موجودات أخرى)
استثمار في صندوق مدار

تمثل أوراق الدفع ترتيب تمويلي لشركة زميلة بغرض تمويل عملياتها وتحقيق فائدة بنسبة 1.16% (31 ديسمبر 2019: 1.15%)، و 31 مارس 2019: 1.19%) فوق سعر يوريبور عن ثلاثة أشهر سنوياً.

شروط وبنود المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم تنفيذ المعاملات مع أطراف ذات علاقة بناءً على شروط مماثلة للمعاملات القائمة على أساس متكافئ. إن الأرصدة القائمة تستحق التسوية في أي وقت إلى المالك مقابل تقديم أوراق الدفع. ولم يتم تقديم أوراق الدفع. سجلت المجموعة مخصص بقيمة لا شيء دينار كويتي لخسائر الائتمان المتوقعة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة حيث تتعرض لمخاطر تعثر منخفضة. تم إجراء هذا التقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة من خلال مراجعة المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل به.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي

مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:

118,374	120,565	أتعاب إدارة (إيرادات)
5,173	4,554	إيرادات فوائد (مدرجة في صافي إيرادات الاستثمار)
640,418	(1,500,015)	صافي (خسائر) إيرادات استثمار من صندوق مدار

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يمثل موظفو الإدارة العليا هؤلاء الأفراد الذين لديهم سلطة ومسئولية التخطيط وتنفيذ الرقابة المباشرة أو غير المباشرة على أنشطة المجموعة وموظفيها.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2020

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

إن إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كان كما يلي:

الرصيد القائم كما في 31 مارس		قيمة المعاملات للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,496	63,424	63,774	63,774	مكافأة موظفي الإدارة العليا
44,342	62,542	4,550	4,550	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
				مكافأة نهاية الخدمة
90,838	125,966	68,324	68,324	

7 معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل لدى المجموعة استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل صانعي القرار والتي يتم استخدامها لاتخاذ القرارات الاستراتيجية. تتمثل هذه القطاعات في وحدات الأعمال الاستراتيجية التي تقدم مختلف المنتجات والخدمات. ويتم إدارتها على نحو مستقل نظراً لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لتلك القطاعات.

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بأنشطة الاستثمار وتعرض الجداول التالية معلومات حول القطاعات الجغرافية لدى المجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020				
الإجمالي	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,667,938)	(15,521)	(665,304)	(1,987,113)	إجمالي الخسائر
(4,078)	-	-	(4,078)	استهلاك
(1,235,993)	-	(571,884)	(664,109)	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,936,560)	(19,635)	(665,304)	(2,251,621)	خسارة الفترة
53,886,372	562,896	22,441,711	30,881,765	إجمالي الموجودات
1,365,676	3,490	-	1,362,186	إجمالي المطلوبات
35,660,914	-	19,362,909	16,298,005	إفصاحات أخرى استثمار في شركات زميلة

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

7 معلومات القطاعات (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019				
الإجمالي دينار كويتي	الولايات المتحدة الأمريكية دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	
147,104	5,557	(211,599)	353,146	إجمالي الدخل
(3,103)	-	-	(3,103)	استهلاك
(584,671)	-	(205,051)	(379,620)	حصة في نتائج شركات زميلة
(169,567)	5,557	(211,599)	36,475	ربح (خسارة) الفترة
56,839,749	547,627	25,000,953	31,291,169	إجمالي الموجودات
1,514,745	3,504	-	1,511,241	إجمالي المطلوبات
36,617,123	-	19,959,230	16,657,893	إفصاحات أخرى استثمار في شركات زميلة

8 التزامات رأسمالية

في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 173,375 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 200,607 دينار كويتي و31 مارس 2019: 294,996 دينار كويتي) فيما يتعلق برأس المال غير المدرج في بعض صناديق الأسهم الخاصة المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

9.1 أساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة

الاستثمار المدرج في الأسهم

في حالة أن تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علناً إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط لموجودات مماثلة دون أي تعديلات، يتم إدراج الأدوات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي. وتقوم المجموعة بتقييم هذه الاستثمارات وفقاً لسعر الشراء.

الصناديق المدارة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في صناديق مدارة بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة والتي هي غير مسعرة في سوق نشط وقد تخضع لقيود حول الاسترداد مثل فترات الإغلاق والقيود على الاسترداد وضوابط فصل الموجودات غير السائلة عن الموجودات السائلة. تضع المجموعة آليات التقييم ومدخلات التقييم المستخدمة في تقييم هذه الصناديق في اعتبارها كجزء من العناية الواجبة قبل الاستثمار للتأكد من أنها معقولة ومؤيدة. بالتالي، قد يتم استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق كمدخلات لقياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة موجودات الصناديق عند الضرورة لكي يعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المرتبطة بالصندوق ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة، يتم أيضاً مراعاة أية معاملات في وحدات/أسهم الصندوق. وحسب طبيعة ومستوى التعديلات المطلوب إجراؤها على صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الصندوق المستثمر فيه، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

9.1 أساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة (تتمة)

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

تستثمر المجموعة في شركات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تتم المعاملات في مثل هذه الاستثمارات بصورة منتظمة. تستعين المجموعة بكل من أسلوب التقييم على أساس صافي قيمة الموجودات وأسلوب التقييم على أساس السوق لهذه المراكز مع خصمها بما يعكس اعتبارات مثل نقص السيولة استناداً إلى الحقائق والظروف المرتبطة بالشركة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

9.2 الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، المبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ككل:

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

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

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

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية لدى المجموعة المقاسة وفقاً للقيمة العادلة كما في 31 مارس 2020 و 31 ديسمبر 2019 و 31 مارس 2019:

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 1)	المجموع	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				31 مارس 2020
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
				صندوق رأسمال متغير
	6,221,732	-	6,221,732	
3,468,149	-	-	3,468,149	صناديق أسهم خاصة
-	-	117,150	117,150	أسهم مسعرة
8,245	-	-	8,245	أسهم غير مسعرة
<u>3,476,394</u>	<u>6,221,732</u>	<u>117,150</u>	<u>9,815,276</u>	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
				أسهم غير مسعرة
378,152	-	-	378,152	
<u>3,854,546</u>	<u>6,221,732</u>	<u>117,150</u>	<u>10,193,428</u>	استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

9.2 الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام			
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
31 ديسمبر 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	7,721,747	-	7,721,747
3,610,937	-	-	3,610,937
8,245	-	-	8,245
3,619,182	7,721,747	-	11,340,929
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
545,754	-	-	545,754
4,164,936	7,721,747	-	11,886,683
استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)			

قياس القيمة العادلة باستخدام			
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
31 مارس 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	6,983,413	-	6,983,413
3,662,737	-	-	3,662,737
1,336,577	-	-	1,336,577
4,999,314	6,983,413	-	11,982,727
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
1,162,333	-	-	1,162,333
6,161,647	6,983,413	-	13,145,060
استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)			

9.3 الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة، تعتبر القيمة الدفترية تقديراً مقارباً للقيمة العادلة.

9.4 التحويلات بين مستويات الجدول الهرمي

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة خلال الفترة ولم يتم إجراء أي تحويلات من أو إلى المستوى 3 ضمن قياسات القيمة العادلة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجموع	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 مارس 2020
4,164,936	3,619,182	545,754	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 يناير 2020
(167,602)	-	(167,602)	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(161,601)	(161,601)	-	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الأرباح أو الخسائر
18,813	18,813	-	دينار كويتي	دينار كويتي	مشتريات / مبيعات (بالصافي)
3,854,546	3,476,394	378,152			كما في 31 مارس 2020

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجموع	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
6,193,343	5,062,704	1,130,639	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019
(584,885)	-	(584,885)	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(450,723)	(450,723)	-	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الأرباح أو الخسائر
(992,799)	(992,799)	-	دينار كويتي	دينار كويتي	مشتريات / مبيعات (بالصافي)
4,164,936	3,619,182	545,754			كما في 31 ديسمبر 2019

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجموع	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 مارس 2019
6,193,343	5,062,704	1,130,639	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019
31,694	-	31,694	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(56,352)	(56,352)	-	دينار كويتي	دينار كويتي	إعادة القياس المسجل في الأرباح أو الخسائر
(7,038)	(7,038)	-	دينار كويتي	دينار كويتي	مشتريات / مبيعات (بالصافي)
6,161,647	4,999,314	1,162,333			كما في 31 مارس 2019

9.6 تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الاستثمارات غير المسعرة

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	المعدل	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
معدل الخصم لضعف التسويق	20% - 30%	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم لضعف التسويق ستؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة.

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

10 تأثير كوفيد-19

انتشر وباء فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر عدة مناطق جغرافية على مستوى العالم ، مما تسبب في تعطيل الأنشطة التجارية والاقتصادية. من المتوقع أن يكون الاضطراب مؤقتاً، إلا أنه أدى الى ظهور عوامل عدم التيقن حول الوضع الاقتصادي. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي كوفيد-19 على الاقتصاد في التصاعد.

أعلنت الهيئات المالية والنقدية على المستويين المحلي والدولي، عن تنفيذ عدة تدابير دعم في جميع أنحاء العالم لمواجهة التأثيرات السلبية المحتملة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الشركة تمثل شركة استثمارية تمتد استثماراتها إلى عدد من الأسهم والصناديق في جميع أنحاء العالم. ونظراً للتدخل الشامل غير المسبوق للعمليات التجارية في جميع أنحاء العالم ، ونقص الطلب والاستهلاك والتدابير الوقائية المتخذة في جميع أنحاء العالم ، فقد توقفت العديد من الشركات والأعمال التجارية أو كانت على وشك إيقاف العمل.

تقوم المجموعة بمراقبة الوضع عن كثب، وقد قامت بتفعيل مخطط استثمارية أعمالها وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة تعطيل الأعمال المحتمل بسبب تفشي فيروس كوفيد-19 والذي قد يؤثر على استثماراتها وأدائها المالي.

إن أوجه عدم التيقن التي تسبب فيها كوفيد-19 والتقلبات في أسعار النفط ألزمت المجموعة بتحديث التقديرات والافتراضات المستخدمة كما يلي:

◀ انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية عند تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. كما تضع الإدارة في اعتبارها توقع الأداء والعمليات التجارية لدول مجلس التعاون لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى الافتراضات المعقولة والمؤيدة بما في ذلك التوقعات المعتمدة من قبل الإدارة (كجزء من الموازنة المعدلة).

تعترف المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد بها هذه الموجودات ربما قد تأثرت بشكل سلبي، ومع استمرار الوضع في الانتشار، سوف تستمر المجموعة في تقييم التأثيرات الأخرى على التدفقات النقدية ومدخلات التقييم في الفترات الربع سنوية التالية عندما توجد معلومات جديدة ينبغي وضعها في الاعتبار.

◀ خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى

تستخدم المجموعة نموذج مبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى والذي لا يتضمن بند تمويل جوهري عن طريق وضع مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، وتعديلها مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. سوف تستمر المجموعة في تقييم الانكشافات الجهرية على أساس فردي عندما تتوفر بيانات موثوق فيها وبالتالي تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أية تعديلات على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة اللاحقة.

تواصل المجموعة مراقبة جميع متطلبات السيولة والتمويل والاستجابة لها من خلال برنامجها الذي يعكس السيناريوهات الاقتصادية الحالية. اتخذت المجموعة عدة خطوات لحماية التدفقات النقدية من خلال اتخاذ تدابير توفير تكاليف التعويضات وخفض المصروفات الرأسمالية التقديرية. علاوة على ذلك، تواصل المجموعة الحفاظ على قوتها المالية. تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى سيولة كافٍ للوفاء بمتطلبات السيولة.

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

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