إنفستكورب

إنفستكورب القابضة ش.م.ب. (بنك إنفستكورب ش.م.ب. سابقاً)
إفصاحات إضافية (غير مدققة)

تأثير الوضع الاقتصادي الحالي

لقد تغيرت البيئة الاقتصادية الكلية والمالية بشكل كبير نتيجة لتفشي جائحة كوفيد - 19. كما أثرت هذه البيئة المتغيرة على نتائج إنفستكورب، مما أدى إلى خسارة قدرها 165 مليون دولار أمريكي للسنة المالية 2020، والتي تعد فقط الخسارة الثانية في تاريخ إنفستكورب. وتعزى الخسارة المسجلة بالأساس إلى خفض في حالات تعرضات الاستثمارات المشتركة ومخصصات الإضمحلال، وانخفاض مستويات رسوم الأنشطة، التي كانت بدورها مدفوعة إلى حد كبير بتأثير جائحة كوفيد - 19 خلال الأشهر الأربعة الأخيرة من السنة المالية. وقد أدى ذلك إلى انخفاض إجمالي الدخل التشغيلي خلال السنة، والذي انخفض إلى 178 مليون دولار أمريكي، مما يعكس انخفاض بنسبة 62% مقارنة بالسنة المالية 2019. تمثل نتائج إنفستكورب في السنة المالية 2020 خسارة النصيب المخفض بالكامل للسهم (الأرباح للسهم) البالغ 2.57 دولار أمريكي للسهم العادي.

لقد أثرت أزمة جائحة كوفيد – 19 على ربحية المجموعة حيث تقلص دخل الرسوم إلى 288 مليون دولار أمريكي للسنة المالية 2020، بانخفاض قدره 23% مقارنة مع 376 مليون دولار أمريكي للسنة المالية 2019. وعلى الرغم من انخفاض دخل الرسوم، فإن الاعتماد المتزايد على دخل الرسوم المتكرر، الذي تم بناؤه على مدى السنوات الأخيرة وبالإضافية إلى العائد النقدي المتكرر على الاستثمارات العقارية ودخل الخزانة وإيرادات السيولة الأخرى، كانت بمثابة وسيلة واسعة النطاق لاستيعاب المصروفات التشغيلية للمجموعة (بما في ذلك الضرائب) ومصروفات الفوائد البالغة 317 مليون دولار أمريكي. كما أثر الركود الحاد الناتج عن أزمة الجائحة على دخل موجودات المجموعة، الأمر الذي أدى إلى خسارة قدرها 110 مليون دولار أمريكي المسجلة للسنة المالية 2020، مقارنة بمكسب قدره 89 مليون دولار أمريكي في السنة المالية 2019 وزيادة مخصصات الاضمحلال بمبلغ قدره 26 مليون دولار أمريكي. وتعزى هذه الخسارة إلى حدٍ كبير إلى انخفاض القيمة العادلة وأخذ مخصصات مقابل موجودات رأس المال العامل المرتبطة بها المتصلة بعدد محدود من الموجودات العاملة في صناعات تواجه تحديات، وبالأخص في قطاع التجزئة.

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لمبدأ الاستمرارية، مع مراعاة كل من الأداء الحالي والتوقعات المستقبلية للمجموعة، والتي أخذت في الاعتبار تأثير جائحة كوفيد - 19، باستخدام المعلومات المتاحة حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية.

لدى المجموعة رؤية واضحة لرسوم الإدارة المستقبلية نظراً للطبيعة الطويلة الأجل للاستثمارات، التي ترتكز على ميزانية قوية وذات رسملة جيدة. تواصل المجموعة مراقبة ومتابعة المعلومات الصادرة عن الحكومات والهيئات التنظيمية والمنظمات الصحية عن كثب في البلدان التي تعمل فيها المجموعة والشركات المندرجة ضمن محفظتها المالية، فضلاً عن استلام تقارير منتظمة عن الأداء التشغيلي والمالي للشركات المندرجة ضمن محفظتها المالية.

كما في 30 يونيو 2020، بلغ إجمالي حقوق الملكية 868 مليون دولار أمريكي، وتجاوز إجمالي السيولة المتاحة 1.2 مليار دولار أمريكي. وقد ساعدت إدارة رأس المال والسيولة الحكيمة المجموعة إلى حدٍ كبير خلال هذه الأزمة غير المسبوقة مما سمح بالتركيز على سلامة الموظفين واستمرارية العمل. ولقد تقلص حجم الميزانية بنسبة 10%، ويرجع ذلك جزئياً إلى انخفاض التقييمات، نتيجة لانخفاض الاكتتاب وتحسن إدارة رأس المال العامل. لقد أدي تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي رقم 16 (المعيار الجديد الذي يحدد كيفية احتساب الشركات لعقود الإيجار التشغيلية) إلى تضخم القائمة الموحدة للمركز المالي بنحو 100 مليون دولار أمريكي. لقد زاد صافي الدين إلى 672 مليون دولار أمريكي في السنة المالية 2020 من 499 مليون دولار أمريكي في السنة المالية 2019 نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي رقم 16 وتسوية شراء الاستثمارات الاستراتيجية. تستمر المجموعة في البقاء ضمن النسب المحددة لاتفاقية الديون المتوسطة والطويلة الأجل. وعلاوة على ذلك، لا تستحق أي من التسهيلات التمويلية المتوسطة والطويلة الأجل قبل النصف الثاني من سنة 2023.

إنفستكورب القابضة ش.م.ب. (بنك إنفستكورب ش.م.ب. سابقاً)
إفصاحات إضافية (غير مدققة)

تأثير الوضع الاقتصادي الحالي (تتمة)

تم تحويل التنويع المستمر عبر المناطق الجغرافية والعملاء والمنتجات إلى زيادة واسعة النطاق في الموجودات المدارة إلى 32.2 مليار دولار أمريكي، بزيادة قدرها 15.0% من 28.1 مليار دولار أمريكي في شهر يونيو 2019. وقد تم إنجاز العديد من المعاملات والمبادرات الاستراتيجية خلال هذه الفترة لزيادة توسيع قاعدة التوزيع وتوسيع نطاق الأعمال التجارية وموارد الاستثمارات من مناطق النمو الجديدة.

حتى خلال فترة الاقفال في الربع الرابع، تمكنت المجموعة من جمع 0.9 مليار دولار أمريكي من خلال العروض الترويجية الافتراضية والاجتماعات مع إقفال صندوقين مشتركين بالكامل في استثمارات إدارة الائتمان واستثمارات العائد المطلق. كما كان النشاط الاستثماري قوياً لعمليتي استحواذ في الأسهم الخاصة وتسعير إحدى التزامات القروض المضمونة الجديدة. وتم تحقيق العديد من عمليات البيع في الاستثمارات العقارية واستثمارات الملكية الخاصة في الربع الرابع من سنة 2020 دون أي خصم على القيم العادلة.

يوفر هذا الوضع المالي وبيان السيولة الثقة بأن المجموعة لديها موارد مالية كافية في المستقبل المنظور. نتيجة لذلك، تعتقد إدارة المجموعة أن المجموعة في وضع جيد يسمح لها بإدارة أعمالها والوفاء بمطلوباتها عندما يحين موعد استحقاقها.