

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2020

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2020 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقرير المالي المرحلي". 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 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 نبيدي 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 لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبدالله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

إرنست ويونغ

العيبان والعصيمي وشركاهم

10 نوفمبر 2020

الكويت

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الإيرادات				
إيرادات تأجير				
2,429,715	1,142,048	822,222	241,130	
(1,020,593)	(1,357,593)	(376,864)	(285,864)	
73,071	66,807	32,328	13,656	
116,800	(1,447,570)	168,871	(631,335)	
14	200	(34)	79	
1,586,456	-	-	-	
149,590	54,246	33,333	19,298	4
3,335,053	(1,541,862)	679,856	(643,036)	
المصروفات				
تكاليف موظفين				
(471,564)	(401,627)	(154,003)	(132,264)	
(291,548)	(173,301)	(107,463)	(41,051)	
(272,779)	(251,525)	(103,539)	(78,889)	
(123,096)	(123,096)	(41,483)	(41,483)	
(139,564)	(121,657)	(29,700)	(40,573)	
-	(126,692)	-	-	
(277,623)	(254,344)	(122,771)	(83,060)	
(1,576,174)	(1,452,242)	(558,959)	(417,320)	
إجمالي المصروفات				
1,758,879	(2,994,104)	120,897	(1,060,356)	
(الخسارة) الربح قبل الضرائب				
(5,608)	(5,522)	(2,755)	(3,102)	
(17,499)	-	(1,063)	-	
(43,536)	-	(2,953)	-	
(19,670)	-	(1,292)	-	
1,672,566	(2,999,626)	112,834	(1,063,458)	
الخاص بـ:				
مساهمي الشركة الأم				
1,653,024	(2,980,218)	109,673	(1,059,559)	
19,542	(19,408)	3,161	(3,899)	
1,672,566	(2,999,626)	112,834	(1,063,458)	
(خسارة) ربح الفترة				
الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
9.22 فلس	(16.86) فلس	0.61 فلس	(6.01) فلس	5

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,672,566	(2,999,626)	112,834	(1,063,458)	ربح الفترة (خسارة)
				إيرادات شاملة أخرى
				إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
704,198	375,223	393,101	374,922	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
704,198	375,223	393,101	374,922	
				إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
25,330	15,743	-	-	صافي الربح من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
25,330	15,743	-	-	
729,528	390,966	393,101	374,922	إيرادات شاملة أخرى للفترة
2,402,094	(2,608,660)	505,935	(688,536)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
2,285,378	(2,695,260)	498,835	(688,329)	الخاص بـ:
116,716	86,600	7,100	(207)	مساهمي الشركة الأم
2,402,094	(2,608,660)	505,935	(688,536)	الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

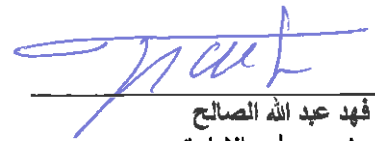
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 سبتمبر 2020

30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	(ملققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	إيضاحات
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
			ممتلكات ومعدات
25,842	22,512	14,669	
663,515	573,480	300,512	
20,445,219	19,935,584	18,921,534	6
5,708,496	6,016,339	4,447,752	عقارات استثمارية
1,090,796	1,108,172	1,123,915	استثمار في شركات زميلة
482,399	340,981	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			مدينون وموجودات أخرى
28,416,267	27,997,068	24,808,382	
			موجودات متداولة
			مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة
2,884	13,332	-	مدينون وموجودات أخرى
1,797,289	1,724,902	1,627,194	ودائع محددة الأجل
1,405,800	2,511,875	2,035,070	نقد وأرصدة لدى البنوك
519,747	1,130,269	424,595	
3,725,720	5,380,378	4,086,859	
32,141,987	33,377,446	28,895,241	
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
17,942,989	17,942,989	17,942,989	علاوة إصدار اسهم
10,239,344	10,239,344	10,239,344	احتياطي إجباري
-	180,293	180,293	احتياطي اختياري
-	180,293	180,293	احتياطي تحويل عملات اجنبية
(5,872,697)	(5,872,404)	(5,603,081)	اسهم خزينة
(56,866)	(74,944)	(209,965)	احتياطي اسهم خزينة
2,761	2,761	2,761	احتياطي القيمة العادلة
(580,122)	(562,971)	(547,336)	(خسائر متراكمة) / ارباح مرحلة
1,653,024	1,298,000	(2,563,582)	
23,328,433	23,333,361	19,621,716	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,210,820	2,210,413	2,297,013	الحصص غير المسيطرة
25,539,253	25,543,774	21,918,729	إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
			تسهيلات توريق ومرايحة
2,764,327	2,611,042	2,150,217	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
311,610	321,397	334,747	مطلوبات تاجير
352,756	12,556	-	
3,428,693	2,944,995	2,484,964	
			مطلوبات متداولة
			تسهيلات توريق ومرايحة
595,462	602,576	741,279	مبالغ مستحقة إلى اطراف ذات علاقة
275,496	270,430	259,623	دائنون ومطلوبات أخرى
1,958,683	3,671,271	3,146,246	مطلوبات تاجير
344,400	344,400	344,400	
3,174,041	4,888,677	4,491,548	
6,602,734	7,833,672	6,976,512	إجمالي المطلوبات
32,141,987	33,377,446	28,895,241	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبد العزيز زيد السبيعي
الرئيس التنفيذي



فهد عبد الله الصالح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	ارباح مرحلة / (خسائر) متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار أسهم	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	
25,543,774	2,210,413	23,333,361	1,298,000	(562,971)	2,761	(74,944)	(5,872,404)	180,293	180,293	10,239,344	17,942,989	كما في 1 يناير 2020
(2,999,626)	(19,408)	(2,980,218)	(2,980,218)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
390,966	106,008	284,958	-	15,635	-	-	269,323	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(2,608,660)	86,600	(2,695,260)	(2,980,218)	15,635	-	(135,021)	269,323	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
(135,021)	-	(135,021)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(881,364)	-	(881,364)	(881,364)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 8)
21,918,729	2,297,013	19,621,716	(2,563,582)	(547,336)	2,761	(209,965)	(5,603,081)	180,293	180,293	10,239,344	17,942,989	في 30 سبتمبر 2020
21,434,712	347,799	21,086,913	(4,095,277)	(605,452)	2,761	(13,008)	(6,479,721)	-	-	14,334,621	17,942,989	كما في 1 يناير 2019
1,672,566	19,542	1,653,024	1,653,024	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
729,528	97,174	632,354	-	25,330	-	-	607,024	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
2,402,094	116,716	2,285,378	1,653,024	25,330	-	-	607,024	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
1,746,305	1,746,305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الحصص غير المسيطرة الناتجة من دمج الأعمال
(43,858)	-	(43,858)	-	-	-	(43,858)	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
-	-	-	4,095,277	-	-	-	-	-	-	(4,095,277)	-	إطفاء خسائر متراكمة
25,539,253	2,210,820	23,328,433	1,653,024	(580,122)	2,761	(56,866)	(5,872,697)	-	-	10,239,344	17,942,989	في 30 سبتمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
1,758,879	(2,994,104)	
(73,071)	(66,807)	
(116,800)	1,447,570	
(14)	(200)	
(1,586,456)	-	
(62,626)	-	
30,143	31,987	
123,096	123,096	
1,020,593	1,357,593	6
139,564	106,931	
-	14,726	
-	126,692	
10,455	8,473	
267,168	245,871	
1,510,931	401,828	
421,201	181,211	
570,744	13,332	
(2,570,547)	(442,640)	
58,559	(10,807)	
(9,112)	142,924	
(397)	(18,637)	
-	(60,810)	
-	7,890	
(9,509)	71,367	
(3,941)	(8,479)	6
31,511	-	
(506,514)	476,805	
-	120,425	
-	592	
152,845	-	
73,071	66,807	
(253,028)	656,150	
(139,564)	(106,931)	
483,190	(322,122)	
(43,858)	(135,021)	
-	(881,364)	
-	(14,726)	
299,768	(1,460,164)	
37,231	(732,647)	
75,627	26,973	
406,889	1,130,269	
519,747	424,595	
930,683	-	
(930,683)	-	

بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:
تعديل انتقالي لمطلوبات التأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
تعديل انتقالي لموجودات حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 بموجب قرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 10 نوفمبر 2020.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 22 يونيو 2020. تم عرض توزيعات الأرباح المعلنة والمدفوعة من قبل المجموعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ في الإيضاح رقم 8.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 12 سبتمبر 2000 ومدرجة في بورصة الكويت.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار والعقارات. تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 11. يتم تنفيذ كافة أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الأم.

يقع المكتب الرئيسي للشركة الأم في برج جرافيتي الدور السادس- شارع أحمد الجابر منطقة شرق، وعنوانه البريدي المسجل ص.ب. 23110، الصفاة 13092، دولة الكويت.

2 أساس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الاعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي".

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضا العملة الرئيسية للشركة الام.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة لعرض البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية للمعاملات والأحداث الجديدة

منح حكومية

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 متماثل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية لأصرفها بالمقابل. عندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

عندما تستلم المجموعة منحا 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.

2.3 المعايير الجديدة والتعديلات المطبقة من المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد 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 التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2020. 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، ولكن 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 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 الفترات المستقبلية في حالة دخول المجموعة في أية عمليات دمج أعمال.

2 أساس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.3 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من المجموعة (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 /إصلاح المعايير الخاصة بمعدل 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة حيث أنه ليس لديها أية علاقات تحوط لمعدل الفائدة.

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

تقدم هذه التعديلات تعريفاً جديداً للمعلومات الجوهرية الذي يبين 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 المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير". توضح التعديلات أن الجوهرية تعتمد على طبيعة وحجم المعلومات سواء بصورة فردية أو بالاندماج مع المعلومات الأخرى في سياق البيانات المالية. ويكون عدم صحة التعبير عن المعلومات جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

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. سيؤثر ذلك على المنشآت التي طورت سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 امتيازات التأجير المتعلقة بكوفيد-19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بكوفيد-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. نظراً لكونها مبرراً عملياً قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 من المؤجر يمثل تعديل لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديل لعقد التأجير.

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

3 المفهوم المحاسبي الأساسي

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يفترض أن المجموعة سوف تتمكن من الوفاء بالشروط الإلزامية المقررة لسداد التسهيلات البنكية.

تكبدت المجموعة صافي خسائر بمبلغ 2,999,626 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2020، وكما في ذلك التاريخ، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 404,689 دينار كويتي. تتضمن المطلوبات المتداولة دائني تورق ومرابحة بمبلغ 741,279 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 602,576 دينار كويتي، و30 سبتمبر 2019: 595,462 دينار كويتي)، والتي تستحق بموجب عقد خلال 12 شهراً من تاريخ نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، قُدرت الخسائر المتراكمة للمجموعة بمبلغ 2,563,582 دينار كويتي كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

3 المفهوم المحاسبي الأساسي (تتمة)

بالإضافة إلى المذكور أعلاه، فقد تفاقم تفشي كوفيد-19 بشكل متسارع في سنة 2020. وفقاً للمبين في إيضاح 13، فإن التدابير المتخذة من قبل مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس قد تؤثر سلباً على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يفترض أن المجموعة سوف تتمكن من الوفاء بشروط السداد الإلزامية المقررة لسداد التسهيلات البنكية أخذاً في الاعتبار الافتراضات الآتية:

- ◀ لدى المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية بمبلغ 71,367 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020.
- ◀ لدى المجموعة إمكانية الوصول إلى موارد متنوعة وكافية من التمويل، ولديها توقع معقول بأنه يمكن تجديد الدين المستحق خلال 12 شهراً مع جهات الإقراض الحالية.
- ◀ تحتفظ المجموعة بسيولة نقدية كافية للوفاء باحتياجات السيولة في حالة توقف التدفقات النقدية بصورة غير متوقعة.
- ◀ أخذت المجموعة عدد من التدابير، وستأخذ المزيد من التدابير لمراقبة تأثيرات فيروس كوفيد-19 والحد منها وذلك من خلال تنفيذ إجراءات توفير التكاليف وخفض المصروفات الرأسمالية التقديرية.

وفقاً للمبين أعلاه، فلدى الإدارة توقع معقول أن المجموعة قد اتخذت التدابير ولديها الموارد المناسبة لمواصلة وجودها التشغيلي في المستقبل القريب. وبالتالي، فقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

4 منحة حكومية

في محاولة للتخفيف من تأثير وباء كوفيد-19، اتخذت حكومة دولة الكويت تدابير لمساعدة الشركات الخاصة. وتشمل هذه التدابير المساعدة الحكومية المقدمة للقوى العاملة الوطنية في القطاع الخاص لمدة تصل إلى ستة أشهر اعتباراً من أبريل 2020.

خلال الفترة، تلقت الشركة الأم دعماً مالياً بمبلغ 7,890 دينار كويتي، ويتم المحاسبة عنه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 20 "المحاسبة عن المنح الحكومية وإفصاحات المساعدات الحكومية"، وتسجيله في الأرباح أو الخسائر كـ "إيرادات أخرى" على أساس متماثل على مدار الفترات التي تعترف فيها المجموعة بمصروفات تكاليف الموظفين ذات الصلة.

5 ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة (خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة (الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين 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 (خسارة) السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2019	2020	2019	2020	
1,653,024	(2,980,218)	109,673	(1,059,559)	(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
179,279,961	176,781,564	179,089,264	176,272,702	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
9.22 فلس	(16.86) فلس	0.61 فلس	(6.01) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مما قد يتطلب إعادة ادراج ربحية السهم.

6 عقارات استثمارية

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,673,094	15,673,094	19,935,584	في بداية الفترة/ السنة
3,941	8,550	8,479	مصروفات رأسمالية لعقارات استثمارية
5,119,550	5,119,550	-	الناتج من دمج الأعمال
(1,020,593)	(1,534,837)	(1,357,593)	التغير في القيمة العادلة
669,227	669,227	335,064	فروق تحويل عملات أجنبية
20,445,219	19,935,584	18,921,534	في نهاية الفترة/ السنة

(أ) تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على نحو مستقل في 31 ديسمبر 2019 من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المقارنة بالسوق اخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار.

بالنسبة للفترة الحالية، ونتيجة لتفشي فيروس كوفيد-19 مؤخرًا، تقر الإدارة بوجود حالة عدم تيقن متزايدة بشأن عوامل المدخلات حول القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، بما في ذلك معدلات الرسملة ومعدلات الخصم، بسبب ضعف معاملات السوق منذ أوائل مارس 2020. وضعت الإدارة افتراضات عامة لتحديد مدى حساسية التدفقات النقدية بناءً على السيناريوهات المتوقعة التي من المتوقع حدوثها على المدى القريب والمتوسط. قامت المجموعة بتقييم كل فئة من فئات العقارات لتحديد مستوى التأثير على التدفقات النقدية بعد الأخذ في الاعتبار معدلات تحصيل الإيجار للربع القادم ونسب التجديد وجودة الائتمان لقاعدة المستأجرين. من المحتمل أن يكون هناك المزيد من التغييرات في التدفقات النقدية وقياسات التقييم في الفترات المستقبلية في ظل استيعاب المعلومات الجديدة المتعلقة بالوباء، بما في ذلك التأثير المستمر على المستأجرين وكذلك تطور القيود الحكومية وقيود السفر.

ترى الإدارة أنها تأثرت في الفترة الحالية سلبيًا بفيروس كوفيد-19 حيث انخفضت متحصلات الإيجار خلال الشهور اللاحقة عن المعدلات الطبيعية، وتشير الجودة الائتمانية للمستأجرين إلى أن الافتراضات الحالية حول التدفقات النقدية للمجموعة سوف تتباين وفقاً لأفضل المعلومات المتاحة. وبالتالي، فقد أدت إعادة التقييم إلى تسجيل خسائر تقييم بمبلغ 1,357,593 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية بذلك التاريخ. سوف تستمر المجموعة أيضاً في تقييم التأثير على التدفقات النقدية وتقييم المدخلات في الفترات ربع السنوية التالية في حالة وجود معلومات مستجدة تؤخذ في الاعتبار.

(ب) تم تقديم عقارات استثمارية بمبلغ 9,250,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 9,750,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2019: 9,750,000 دينار كويتي) كضمان للوفاء بمتطلبات الضمان مقابل بعض تسهيلات التورق.

7 أسهم الخزينة

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
698,405	963,405	3,157,188	عدد أسهم الخزينة
0.38%	0.54%	1.75%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
56,866	74,944	209,965	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
49,587	74,760	179,960	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)
71	78	57	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)

إن الاحتياطي المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع خلال فترة تملك أسهم الخزينة هذه وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية 30 سبتمبر 2020

8 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد بتاريخ 22 يونيو 2020 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما تم الموافقة على توصية أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم بقيمة 881,364 دينار كويتي (2018: لا شيء) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 40,000 دينار كويتي (2018: لا شيء) للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

9 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكون الرئيسيون لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى أطراف ذات علاقة:

	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	
أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:			
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة			
- شركات زميلة	13,332	-	
أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة			
- شركات زميلة	262,330	259,623	
- أطراف أخرى ذات علاقة	8,100	-	
	270,430	259,623	

لم تقم المجموعة بإجراء أي معاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة خلال التسعة والثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2019	2020	2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
118,630	202,314	37,901	43,020	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
15,656	20,035	5,163	5,942	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
134,286	222,349	43,064	48,962	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

10 التزامات ومطلوبات محتملة

ليس لدى المجموعة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

11 معلومات القطاعات

تستند عملية إعداد التقارير حول القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي إلى قطاعات الأعمال التي ترتبط بمخاطر ومزايا تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تشمل قطاعات الأعمال على:

أنشطة عقارات: استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء أو البيع أو التطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في مواقع جغرافية متنوعة.

خدمات حج وعمرة: خدمات حجز التذاكر والإقامة بالفنادق والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

أنشطة استثمارية: تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في واللفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020

11 معلومات القطاعات (تتمة)

يراقب مجلس الإدارة نتائج تشغيل كل قطاع أعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر ويقاس بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. وبالتالي قامت الإدارة بتحليل معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

المجموع دينار كويتي	التتمة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019			التتمة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020		
	انشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات صح وعصره دينار كويتي	انشطة عقارات دينار كويتي	انشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات صح وعصره دينار كويتي	انشطة عقارات دينار كويتي
2,429,715	8,026	-	2,421,689	1,142,048	-	1,134,198
(1,020,593)	-	-	(1,020,593)	(1,357,593)	-	(1,357,593)
73,071	13,014	-	60,057	66,807	-	57,276
116,800	(182,560)	-	299,360	(1,447,570)	-	(672,081)
14	14	-	-	200	-	-
1,586,456	740,153	-	846,303	-	-	-
149,590	63,524	24	86,042	54,246	-	48,426
3,335,053	642,171	24	2,692,858	(1,541,862)	-	(789,774)
(471,564)	(400,309)	-	(71,255)	(401,627)	-	(80,123)
(291,548)	(155,130)	(9,008)	(127,410)	(173,301)	(7,191)	(74,776)
(272,779)	-	-	(272,779)	(251,525)	-	(251,525)
(123,096)	-	-	(123,096)	(123,096)	-	(123,096)
(139,564)	(94,200)	-	(45,364)	(121,657)	-	(117,120)
-	-	-	-	(126,692)	-	(126,692)
(277,623)	(1,041)	-	(276,582)	(254,344)	-	(253,592)
(5,608)	-	-	(5,608)	(5,522)	-	(5,522)
(80,705)	(52,914)	-	(27,791)	-	-	-
(1,662,487)	(703,594)	(9,008)	(949,885)	(1,457,764)	(7,191)	(1,032,446)
1,672,566	(61,423)	(8,984)	1,742,973	(2,999,626)	(7,191)	(1,822,220)

إيرادات تأجير
خسائر تقييم من عقارات استثمارية
صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
حصصة في نتائج شركات زميلة
صافي فروق تحويل عملات أجنبية
رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
إيرادات أخرى

إجمالي الإيرادات
تكاليف موظفين
مصروفات إدارية
مصروف عقارات
إطفاء مدفوعات تأجير مقدماً
تكاليف تمويل
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
مصروف استهلاك
ضرائب شركات تابعة أجنبية
حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
العمالة الوطنية والوكالة

إجمالي المصروفات والرسوم الأخرى
(خسارة) ربح الفترة

11 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج وعمرة دينار كويتي	أنشطة عقارات دينار كويتي	
				30 سبتمبر 2020
28,895,241	6,193,600	9,476	22,692,165	موجودات القطاعات
6,976,512	1,042,120	54,522	5,879,870	مطلوبات القطاعات
				31 ديسمبر 2019
33,377,446	7,668,122	7,629	25,701,695	موجودات القطاعات
7,833,672	1,136,059	48,470	6,649,143	مطلوبات القطاعات
				30 سبتمبر 2019
32,141,987	8,448,153	7,403	23,686,431	موجودات القطاعات
6,602,734	1,074,623	48,220	5,479,891	مطلوبات القطاعات

خلال سنة 2016، اتخذ مساهمو مجمع خدمات الحج والعمرة - مشاعر ش.م.ك. (مقفلة) - وهي شركة تابعة - قرارا بإيقاف العمليات التجارية للشركة بصورة مؤقتة لحين إشعار آخر نظرا لظروف السوق غير المواتية.

12 قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية وغير المالية التي يتم تسجيل أو الإفصاح عن قيمتها العادلة وفقا للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بناء على أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل، كما يلي:

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- ◀ المستوى 2: أساليب التقييم التي يكون بها أقل من مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظا بصورة مباشرة أو غير مباشرة،
- ◀ المستوى 3: أساليب التقييم التي يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما اذا وقعت تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي من خلال إعادة تقييم الفئات (بناء على أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في عمليات أو آليات التقييم للمجموعة وأنواع المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة خلال الفترة.

12 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي ملخص الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف البنود المدرجة بالقيمة الدفترية التي تقارب قيمتها العادلة بصورة معقولة:

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المجموع دينار كويتي	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معننة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المجموع دينار كويتي
1,123,915	1,123,915	-	1,123,915
18,921,534	971,605	17,949,929	18,921,534
1,108,172	1,108,172	-	1,108,172
19,935,584	1,829,198	18,106,386	19,935,584
1,090,796	1,090,796	-	1,090,796
20,445,219	2,316,062	18,129,157	20,445,219

كما في 30 سبتمبر 2020

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عقارات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2019 (مدققة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عقارات استثمارية

كما في 30 سبتمبر 2019

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عقارات استثمارية

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي خلال الفترة/ السنة.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

أسهام غير مدرجة 31 ديسمبر 30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	في بداية الفترة/ السنة تسجيل إعادة القياس في الإيرادات الشاملة الأخرى المشتريات/ المبيعات (بالصافي) في نهاية الفترة/ السنة
1,155,685	1,108,172	1,108,172
25,330	15,743	15,743
(90,219)	-	(90,219)
1,090,796	1,123,915	1,123,915

انتهت الإدارة الى ان القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترات استحقاق قصيرة او يعاد تسعيرها مباشرة بناءا على التحركات في معدلات الربح.

12 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي:

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	المعدل (المتوسط المرجح)	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	أسلوب التقييم
إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في مضاعف السعر للقيمة الدفترية للقطاع قد تؤدي إلى حدوث زيادة / (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ (160,681) دينار كويتي	0.66 - 0.99 (0.74)	مضاعف السعر للقيمة الدفترية	استثمارات في أسهم غير مسعرة طريقة السوق
إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم لضعف التسويق قد تؤدي إلى حدوث (نقص) / زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 56,238 دينار كويتي.	30%	الخصم لضعف التسويق	

* إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددت المجموعة أن المشاركين في السوق سيأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

13 تأثير فيروس كوفيد-19

شهد تفشي فيروس كوفيد-19 تطورات متسارعة في سنة 2020 مع وقوع عدد كبير من حالات العدوى. وقد أثرت التدابير التي اتخذتها مختلف الحكومات لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي وأعمال المجموعة بعدة طرق جوهرية.

إن التأثير المعروف حاليًا لفيروس كوفيد-19 على المجموعة هو كما يلي:

- ◀ تراجع إيرادات التأجير للتسعة أشهر الأولى من سنة 2020 مقارنة بنفس الفترة من سنة 2019 بنسبة 53% نظراً لامتيازات الإيجار الممنوحة إلى المستأجرين والإجراءات التي اتخذتها الحكومة بشأن الإغلاق المؤقت للأعمال.
- ◀ انخفاض القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بنسبة 7% نظراً لانخفاض المعاملات وثقة العملاء وعدم التيقن السائد في قطاع العقارات.
- ◀ انخفاض الحصة في نتائج شركات زميلة بمبلغ 1,447,570 دينار كويتي نظراً لتراجع النشاط والإجراءات المتخذة من قبل الحكومة السعودية التي تقضي بإغلاق عمليات الحج والعمرة مؤقتاً.
- ◀ انخفاض قيمة المدينين التجاريين للتسعة أشهر الأولى من سنة 2020 بإجمالي مبلغ 126,692 دينار كويتي.

بالإضافة إلى التأثيرات المعروفة بالفعل لتفشي فيروس كوفيد-19 والتدابير الحكومية المتخذة نتيجة ذلك، فإن حالة عدم التيقن بشأن الاقتصاد الكلي تسبب تعطل في النشاط الاقتصادي، ومن غير المعروف ما قد يكون مدى التأثير طويل الأجل على أعمال المجموعة. يمكن أن يتفاقم وضع فيروس كوفيد-19 في اتجاهات مختلفة. في حالة تعرض المجتمع والأعمال لفيروس كوفيد-19 لفترة زمنية أطول، فقد يؤدي ذلك إلى نتائج سلبية مطولة وحدث ضغط على السيولة لدى المجموعة.

وحسب طول مدة أزمة كوفيد-19، والتأثير السلبي المستمر على النشاط الاقتصادي، فقد تتعرض المجموعة للمزيد من النتائج السلبية والقيود على السيولة، وقد تتكبد انخفاضات جديدة في قيمة موجوداتها في سنة 2020. نظراً لحالة عدم التيقن المستمرة بشأن الوضع الاقتصادي، لا يمكن توقع التأثير الفعلي على أنشطة المجموعة في الفترة المتبقية من سنة 2020 وما بعدها في تلك المرحلة.

يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الفيروس على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة لتقدير قيم الموجودات والمطلوبات كما في 30 سبتمبر 2020.

13.1 إدارة المخاطر

تقوم الإدارة بمراقبة وإعادة تقييم أهداف وسياسات إدارة المخاطر بناءً على المستجدات الحالية بشأن كوفيد-19. للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020، لم تحدث أي تغييرات جوهرية في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة بالبيانات المالية المجمعة المدققة كما في 31 ديسمبر 2019.

13.1 إدارة المخاطر (تتمة)

13.1.1 مخاطر الائتمان

انتهت المجموعة إلى أنها لا تتعرض لمخاطر الائتمان بشكل جوهري نتيجة تفشي الفيروس حيث أن موجوداتها المالية تتضمن النقد والنقد المعادل ومديني المستأجرين. وبينما يخضع النقد والنقد المعادل لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، فقد قررت الإدارة أن خسائر الانخفاض في القيمة المحددة فيما يتعلق بالنقد والودائع قصيرة الأجل ليست جوهرياً حيث إن هذه الأرصدة محتفظ بها في الغالب لدى أطراف مقابلة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية. يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر ائتمان المستأجرين بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل مستأجر. تتم إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالمستأجرين عن طريق مطالبة المستأجرين بسداد دفعات الإيجار مقدماً، وبالتالي الحد بشكل كبير من مخاطر الائتمان ذات الصلة لدى المجموعة.

13.1.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزامات السداد المرتبطة بمطلوباتها المالية عند استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها.

- ◀ إدارة التمويل اليومي من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية لضمان الوفاء بالمتطلبات. ويتضمن ذلك إعادة تغذية الأموال عند استحقاقها.
- ◀ الاستمرار في وضع التوقعات المتجددة لمركز السيولة الكلي للمجموعة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.
- ◀ مراقبة معدلات السيولة وصافي الموجودات المتداولة ومقارنتها بالمعايير الداخلية.
- ◀ وضع خطط تمويل الديون.

تتوقع المجموعة حدوث تأثير سلبي جوهري على السيولة بسبب تفشي فيروس كوفيد-19. وقد اتخذت الإدارة عدة خطوات للحفاظ على التدفقات النقدية من خلال اتخاذ تدابير توفير التكاليف وخفض المصروفات الرأسمالية التقديرية. علاوة على ذلك، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى النقد والنقد المعادل والاستثمارات الأخرى القابلة للتسويق بدرجة كبيرة عند مبلغ تتجاوز قيمته التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة للمطلوبات المالية.

13.2 استخدام التقديرات والافتراضات

تستند افتراضات وتقديرات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. نتج عن تفشي فيروس كوفيد-19 حالة من عدم التيقن بشأن توقعات الإيرادات وتوافر المصادر والعملية والتصنيفات الائتمانية وما إلى ذلك، إلى جانب التقلبات في أسعار الأسهم وأسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. قد تتعرض التقديرات التي تستند إلى مثل هذه القياسات للتغيير بسبب حدوث التغيرات في السوق على المدى القريب أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة.

فيما يلي المعلومات حول الافتراضات الرئيسية وحالات عدم التأكد من التقديرات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي ترتبط بمخاطر جوهرياً تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات في فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التالية:

عقارات استثمارية واستثمار في شركات زميلة (موجودات غير مالية)

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ومع ذلك، تظل الأسواق متقلبة كما تظل المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

تقر المجموعة بأن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع استمرار عدم استقرار الوضع سوف تستمر المجموعة في مراقبتها لتوقعات السوق واستخدام الافتراضات ذات الصلة في عكس قيم هذه الموجودات غير المالية فور وعند حدوثها.

مدنيون تجاريون

تستخدم المجموعة الطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدنية التي لا تتضمن بند تمويل جوهري من خلال إنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان، والمعدلة مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدنيين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإن التصنيف المطبق في الفترات السابقة قد لا يكون مناسباً وقد يحتاج إلى المراجعة ليعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي فيروس كوفيد-19 على أنواع مختلفة من العملاء (أي من خلال شروط تمديد سداد المدنيين التجاريين أو باتباع إرشادات محددة صادرة عن الحكومة فيما يتعلق بتحصيل الإيجار أو مدفوعات أخرى).

سوف تستمر المجموعة في تقييم حالات التعرض الجوهري بشكل فردي مع توفر بيانات أكثر تأكيداً وبالتالي ستحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة اللاحقة.

13.3 مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقييم لمدى ملائمة تطبيق مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التيقن المستقبلية. تم إعداد التوقعات بحيث تشمل الأداء المستقبلي ورأس المال والسيولة. وقد يستمر تأثير كوفيد-19 في التصاعد، إلا أنه في الوقت الحالي، تشير التوقعات الى توافر موارد كافية لدى المجموعة لمواصلة وجودها التشغيلي ويستمر تطبيق مبدأ الاستمرارية دون أي تأثير أو تغيير منذ 31 ديسمبر 2019. ونتيجة لذلك، فقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع على أساس مبدأ الاستمرارية.