المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الإستشارات المالية الدولية القابضة – ش.م.ك. ع

الكويت

31 مارس 2020 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية القابضة – ش.م.ك.ع

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2020 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
التقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	2 – 1
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر و الايرادات الشاملة الاخري المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	6-5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	8 - 7
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	9
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعه	25-10

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 3900-2244-965+
فاكس 8451-2243-965+
www.grantthornton.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الإستشارات المالية الدولية القابضة — ش.م.ك. ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع لشركة الإستشارات المالية الدولية القابضة — ش.م.ك. ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2020 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34. ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

تأكيد أمور هامة

نلفت الإنتباه الى الأمور التالية :

- ايضاح 5 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 4,247,055 د.ك خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة اصولها المتداولة بمبلغ 41,416,056 د.ك .
- ايضاح 5 و 11 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي تشير الى ان الشركة الأم لم تتمكن من دفع اقساط معينة بقيمة 11,870,076 د.ك من قروض لبنوك محلية و اجنبية في تواريخ استحقاقها. ونتيجة لذلك فإن قيمة الاقتراض الكاملة للمجموعة والبالغة 64,062,632 د.ك أصبحت مستحقة الدفع حاليًا. بالرغم من ذلك، لاحقا لتاريخ التقرير، توصلت الشركة الأم الى اتفاقيات تسوية قروض مع بعض المقرضين (ايضاح 20).

ان هذه الأحداث او الظروف قد تشير الى وجود عدم تأكد مادي والذي قد يؤثر على قدرة المجموعة على مواصلة اعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية. ان استنتاجنا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

تابع / تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لشركة الإستشارات المالية الدولية القابضة – ش.م.ك.ع

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. ونبلغ كذلك، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الي علمنا وجود اية مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية او عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام والتعديلات اللاحقه لهما خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو علي مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020. التي قد يكون لها تأثير مادي على الأعمال أو المركز المالي للشركة الأم.

هند عبدالله السريع
(مراقب مرخص رقم 141 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت

13 أكتوبر 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
العمليات المستمرة			
الإيرادات			
أرباح أخرى من أصول مالية		987	51,105
حصة في نتائج شركات زميلة		(3,687,820)	(3,887,533)
إيرادات أخرى		30,000	312,244
ايرادات من العقود مع العملاء		-	12,931
		(3,656,833)	(3,511,253)
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف الموظفين		(69,034)	(63,794)
مصروفات تشغيل واعباء أخرى		(74,724)	(137,369)
تكاليف التمويل		(446,464)	(494,296)
		(590,222)	(695,459)
خسارة الفترة		(4,247,055)	(4,206,712)
الخاصه بـ:			
مالكى الشركة الأم		(4,226,859)	(4,209,379)
الحصص غير المسيطرة		(20,196)	2,667
خسارة الفترة		(4,247,055)	(4,206,712)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	7	(16.96)	(16.89)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخري المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفتره	**(4,247,055)**	(4,206,712)
ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
– *صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة*	**2,750**	(2,896,751)
	2,750	(2,896,751)
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:		
حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة	**190,210**	51,671
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	**77,567**	173,512
	267,777	225,183
مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى	**270,527**	(2,671,568)
مجموع الخسائر الشامله للفتره	**(3,976,528)**	(6,878,280)
الخاصه بـ :		
مالكي الشركة الأم	**(3,956,461)**	(6,928,131)
الحصص غير المسيطرة	**(20,067)**	49,851
	(3,976,528)	(6,878,280)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

		31 مارس 2020 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدقق)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
الاصول	إيضاح	د.ك	د.ك	د.ك
نقد ونقد معادل	8	**383,439**	383,362	379,233
اصول غير متداولة محتفظ بها للبيع	6	**11,902,065**	-	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**2,938,735**	2,937,748	2,702,516
مدينون وأصول أخرى		**3,115,839**	3,021,280	2,795,919
مستحق من أطراف ذات صلة	16	**19,919,792**	19,963,235	19,787,696
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**4,538,275**	4,535,525	3,222,959
عقارات استثمارية		**1,850,498**	1,832,668	1,864,871
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة	9	**47,093,501**	62,493,176	77,530,438
ممتلكات ومعدات		**13,257**	14,205	17,062
مجموع الاصول		**91,755,401**	95,181,199	108,300,694
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون ومطلوبات أخرى	10	**17,775,604**	17,171,972	14,755,809
مستحق إلى أطراف ذات صلة	16	**3,224,982**	3,277,884	3,203,433
مستحق إلى البنوك		**1,218,742**	1,218,742	1,214,890
قروض	11	**64,062,632**	64,062,632	64,262,384
مجموع الخصوم		**86,281,960**	85,731,230	83,436,516

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

		31 مارس 2020 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2019 (مدقق)	31 مارس 2019 (غير مدقق)
حقوق الملكية	إيضاح	د.ك	د.ك	د.ك
رأس المال		**26,673,255**	26,673,255	72,000,000
علاوة إصدار أسهم		**-**	-	11,973,061
أسهم خزينة	12	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي قانوني واختياري		**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
احتياطي القيمة العادلة		**1,835,982**	1,345,415	138,115
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(4,345,071)**	(4,572,252)	(3,226,237)
احتياطي مشتقات مالية		**(470,893)**	-	-
خسائر متراكمة		**(19,388,857)**	(15,185,541)	(57,299,806)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**4,304,416**	8,260,877	23,585,133
الحصص غير المسيطرة		**1,169,025**	1,189,092	1,279,045
مجموع حقوق الملكية		**5,473,441**	9,449,969	24,864,178
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**91,755,401**	95,181,199	108,300,694

حسين علي محمد العتال
رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
الرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	أسهم خزينة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	احتياطي مشتقات مالية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 1 يناير 2020 (مدقق)	**26,673,255**	**(32,757,404)**	**32,757,404**	**1,345,415**	**(4,572,252)**	**-**	**(15,185,541)**	**8,260,877**	**1,189,092**	**9,449,969**
خسارة الفتره	-	-	-	-	-	-	(4,226,859)	(4,226,859)	(20,196)	(4,247,055)
ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى	-	-	-	514,110	227,181	(470,893)	-	270,398	129	270,527
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة للفترة	**-**	**-**	**-**	**514,110**	**227,181**	**(470,893)**	**(4,226,859)**	**(3,956,461)**	**(20,067)**	**(3,976,528)**
حصة من ارباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في شركة زميلة	**-**	**-**	**-**	**(23,543)**	**-**	**-**	**23,543**	**-**	**-**	**-**
الرصيد في 31 مارس 2020 (غير مدقق)	**26,673,255**	**(32,757,404)**	**32,757,404**	**1,835,982**	**(4,345,071)**	**(470,893)**	**(19,388,857)**	**4,304,416**	**1,169,025**	**5,473,441**

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية القابضة – ش.م.ك.ع

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2020 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 1 يناير 2019 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	32,757,404	2,612,831	(3,352,565)	51,985,172)	31,248,155	1,229,194	32,477,349
حصة في التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركات زميلة	-	-	-	-	-	-	(662,103)	(662,103)	-	(662,103)
الرصيد في 1 يناير 2019 (معدل)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	32,757,404	2,612,831	(3,352,565)	52,647,275)	30,586,052	1,229,194	31,815,246
(خسارة) / ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	(4,209,379)	(4,209,379)	2,667	(4,206,712)
(خسائر) / ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	(2,845,080)	126,328	-	(2,718,752)	47,184	(2,671,568)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(2,845,080)	126,328	(4,209,379)	(6,928,131)	49,851	(6,878,280)
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	370,364	-	(370,364)	-	-	-
حصة في خسارة من استبعاد جزئي لشركة تابعة في شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	(72,788)	(72,788)	-	(72,788)
الرصيد في 31 مارس 2019 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	32,757,404	138,115	(3,226,237)	57,299,806)	23,585,133	1,279,045	24,864,178

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل			
خسارة الفترة		**(4,247,055)**	(4,206,712)
تعديلات:			
حصة في نتائج شركات زميلة		**3,687,820**	3,887,533
تكاليف تمويل		**446,464**	7,128
استهلاك		**948**	935
ايرادات فوائد		**-**	(117,606)
		(111,823)	(428,722)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(987)**	667,547
مدينون وارصدة مدينة اخرى		**(94,559)**	29,147
مستحق من أطراف ذات صلة		**64,398**	(556,018)
دائنون وارصدة دائنة اخرى		**193,556**	(54,681)
مستحق إلى أطراف ذات صلة		**(68,335)**	(203,876)
النقد المستخدم في أنشطة التشغيل		**(17,750)**	(546,603)
تكاليف تمويل مدفوعة		**-**	(7,128)
النقص في النقد والنقد المعادل		**(17,750)**	(553,731)
تعديل العملة الأجنبية		**17,827**	19,180
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	8	**(1,181,826)**	(647,552)
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	8	**(1,181,749)**	(1,182,103)
معاملات غير نقدية			
استثمارات في شركات زميلة		**11,902,065**	-
أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع	8	**(11,902,065)**	-

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة – ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت و السوق المالي لدبي.

إن ترخيص أنشطة الاوراق المالية الصادر من هيئة أسواق المال انتهى بتاريخ 29 مارس 2018 والذي بموجبه تقوم الشركة الأم ببعض الأنشطة الاستثمارية. الإدارة لم تجدد الترخيص. وبناءً على ذلك، قامت هيئة أسواق المال بإخطار الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كياناً مرخصًا بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وبالتالي، تقوم الشركة الأم حاليًا بعملية التخلص من المحافظ المالية المدارة (ايضاح 18).

علاوة على ذلك خلال سنوات سابقة كانت الشركة الأم تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي. خلال 2018، قامت بالتواصل مع بنك الكويت المركزي بشأن رغبتها في ازالة اسمها من سجل بنك الكويت المركزي. في 13 نوفمبر 2018، قام بنك الكويت المركزي بإخطار الشركة الأم بانه سيتم إزالة اسمها من سجل بنك الكويت المركزي فقط بعد اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين لتغيير حالتها القانونية وأنشطتها.

قام المساهمون من خلال الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 6 يناير 2019 بالموافقة على تغيير الكيان القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة، وتغيير أنشطتها، والتي تم تسجيله في السجل التجاري في 20 يناير 2019. وبالتالي، في 3 فبراير 2019، تم إزالة الشركة الأم من سجل بنك الكويت المركزي.

تم تعديل الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم كما يلي:

- تقوم ادارة الشركة الام بادارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهما أو حصصا وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية او النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت او خارجها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ او صناديق مالية تدار من قبل شركات و جهات مختصة.

ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة.

ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها ان تنشىء او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

تمت الموافقة على اصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 من قبل أعضاء مجلس اداره الشركه الام بتاريخ 13 أكتوبر 2020.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في اعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء التغيرات المبينة في ايضاح (3).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي ادارة الشركة الأم، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

ان النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31ديسمبر 2020. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة لها بإستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة كما في 31 مارس 2020.

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

ان السياسات المحاسبية الجديدة والمطبقة من قبل المجموعة موضحة أدناه:

أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم قياس الأصول غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم تصنيف الأصول غير المتداولة ومجموعات الاستبعادات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من استخدامها المستمر. لا يتم الوفاء بهذا الشرط إلا عندما يكون البيع محتملاً للغاية ويكون الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) متاحًا للبيع الفوري في حالته الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف بأنها عملية بيع مكتملة خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

يتم عرض أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع أو إعادة قياسها بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع كجزء من بند واحد في الربح أو الخسارة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2020 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. معظم هذه المعايير غير مادية للمجموعة باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الايجارات الموضح أدناه :

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3– تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 – تعديلات	1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 – تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعرفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار العمل كنشاط تجاري، فانه يتعين على الأنشطة والأصول المكتسبة ان تحتوي على، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات؛
- تضييق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛ و
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية.

ان تطبيق التعديلات لم يكن له أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 – التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "جوهري" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى " قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر".

ان تطبيق التعديلات لم يكن له اي جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.3 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 تعديلات	1 يناير 2023
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 تعديلات

تنص التعديلات على التطبيق المتسق للمتطلبات فيما يتعلق بتحديد ما إذا كان في بيان المركز المالي، يجب تصنيف الديون والمطلوبات الأخرى التي لها تاريخ تسوية غير مؤكد على أنها متداولة (أي مستحقة التسوية في غضون سنة واحدة) أو غير متداولة.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل نشاطا تجاريا (كما هو معرف في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول نشاطا تجاريا، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ التفعيل الى اجل غير مسمى لحين اكتمال مشاريع اخرى. مع ذلك، يسمح بالتطبيق المبكر. تتوقع الادارة بأن تطبيق هذه التعديلات قد يكون له اثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من الإدارة اتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.
عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها تلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 .

5. المفهوم المحاسبي الأساسي

تكبدت المجموعة خسارة بلغت 4,247,055 د.ك خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 وكما في ذلك التاريخ بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ 19,388,857 د.ك وقد تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 41,416,056 د.ك. علاوة على ذلك، كما هو موضح في إيضاح 11، لم يتم سداد أقساط بمبلغ 11,870,076 د.ك من قبل الشركة الأم في تواريخ الاستحقاق لقروض من بنوك محلية وأجنبية، ثم دخلت الشركة الأم في مفاوضات لتسوية القروض ونتيجة لذلك، أصبحت جميع قروض الشركة الأم البالغة 64,062,632 د.ك مستحقة الدفع حاليا.

إن العوامل المذكورة أعلاه تلقي شكوكا كبيرة حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وقدرتها على تحقيق أصولها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادية.

تعتمد قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية على توفر الدعم من المؤسسات المالية (أي إعادة هيكلة/ دفع القروض المذكورة في إيضاح 11) وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية في المستقبل. تواصل الشركة الام مفاوضات ونقاشات مع جميع المقرضين وهي على ثقه من النتيجة الايجابية لهذه النقاشات، وبالتالي قامت باعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بموجب مبدأ الاستمرارية للمحاسبة. لاحقا لنهاية الفترة، وقعت الشركة الأم اتفاقيات لتسوية القروض مع اثنين من المقرضين (ايضاح 20).

اذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية، سيتم اجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استرداد قيمة الأصول او قيمة الخصوم لتعكس حقيقة انه قد تكون هناك حاجة للمجموعة للاعتراف باصولها وسداد التزاماتها في غير سياق الأعمال الإعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

6. أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع

خلال الفترة قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة، الشركة الأولى للتأمين التكافلي – ش.م.ك.ع بتوقيع اتفاقية لبيع كامل حصتها في شركة نيوفا سيجورتا للتأمين- تركيا (شركة زميلة) مقابل مبلغ يعادل 12,142,762 د.ك. تبعا لذلك، القيمة الدفترية للشركة الزميلة تم تصنيفها كأصول محتفظ بها للبيع.
لاحقًا لتاريخ التقرير، قامت الشركة الأولى للتأمين التكافلي – ش.م.ك.ع بإتمام صفقة البيع وتحويل كامل حصة ملكيتها في الشركة الزميلة إلى المشترين مما أدى إلى خسارة قدرها 4,700,119 د.ك و التي سيتم الاعتراف بها في البيانات المالية المرحلية المكثفة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2020. تمثل الخسارة بشكل رئيسي عكس احتياطي ترجمة العملات الأجنبية المتضمن في حقوق الملكية المتعلقة بهذه الشركة الزميلة والتي تم تجميعها من تاريخ الاستحواذ على هذا الاستثمار حتى تاريخ بيعها.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. خسارة السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم خسارة الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2020 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)*
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم	(4,226,859)	(4,209,379)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفترة (اسهم)	249,279,883	249,279,883
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	(16.96)	(16.89)

* بلغت الخسارة الأساسية والمخففة للسهم المسجلة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 قبل التعديل بأثر رجعي المتعلقة بتخفيض رأس المال مقابل الخسائر المتراكمة 6.26 فلس.

8. النقد وشبه النقد

	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	383,439	383,362	379,233
ناقص: أرصدة محتجزة لدى البنك	(346,446)	(346,446)	(346,446)
ناقص: مستحق الى البنوك	(1,218,742)	(1,218,742)	(1,214,890)
النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	(1,181,749)	(1,181,826)	(1,182,103)

9. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
استثمار في شركات زميلة (ايضاح 9.1)	44,642,301	60,041,976	77,530,438
استثمار في شركات محاصة	2,451,200	2,451,200	-
	47,093,501	62,493,176	77,530,438

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. تابع / استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

9.1 استثمار في شركات زميلة

الحركة في شركات زميله خلال الفترة/ السنة هي كما يلي :

	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة	60,041,976	81,950,281	81,950,281
المعاد تصنيفها الى اصول غير متداولة محتفظ بها للبيع (ايضاح 6)	(11,902,065)	-	-
حصة في نتائج شركة زميلة	(3,687,820)	(8,560,678)	(3,887,533)
حصة من ايرادات شاملة أخرى	190,210	(2,289,124)	51,671
توزيعات ارباح مستلمة	-	(515,229)	-
هبوط قيمة	-	(9,475,000)	-
حصة التعديل عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	(665,756)	(662,103)
حصة التعديل عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية 16	-	269,542	-
حصة الخسارة من التخلص الجزئي من الفوائد في شركة تابعة	-	(99,594)	(72,788)
حصة الخسارة المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(294)
تعديل تحويل العملة الأجنبية	-	(572,466)	151,204
	44,642,301	60,041,976	77,530,438

10. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
ذمم دائنة ومستحقات	2,965,029	2,492,732	1,238,189
ارباح مؤجلة	3,022,500	3,022,500	-
توزيعات ارباح مستحقة	48,442	48,442	31,721
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة	5,682,730	5,697,333	7,322,285
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	529,370	516,217	464,310
مستحق الى حاملي بوالص التأمين التكافلي	2,954,550	2,912,216	3,257,927
ذمم دائنة أخرى	2,572,983	2,482,532	2,441,377
	17,775,604	17,171,972	14,755,809

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. قروض

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع بما يلي :

	العملة	فترة الإستحقاق من	فترة الإستحقاق الى	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكي	2005-12-28	2027-12-28	%1.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات (أ)	**24,095,334**	24,095,334	24,103,284
2	يورو	2007-6-15	2027-12-28	%1.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات من خلال الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر (أ)	**7,412,298**	7,412,298	7,604,100
3	ديناركويتي	2011-6-26	2023-12-31	%4.5	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120% (ب)	**24,000,000**	24,000,000	24,000,000
4	ديناركويتي	2010-1-1	2019-12-31	%4.5	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 175% (ب)	**8,555,000**	8,555,000	8,555,000
							64,062,632	64,062,632	64,262,384

أ) لم تسدد المجموعة اقساط معينة تبلغ 795,094 دولار أمريكي و219,167 يورو (ما يعادل 315,076 د.ك) والفوائد المتعلق بها المستحقة وفقًا للشروط والأحكام التعاقدية لبنك أجنبي. وبالتالي، فإن إجمالي القروض القائمة والبالغة 79,509,436 دولار أمريكي و 21,916,661 يورو (ما يعادل 31,507,632 د.ك) أصبحت مستحقة.

ب) لم تسدد المجموعة أقساط معينة تبلغ 11,555,000 د.ك (2019: 11,555,000 د.ك) والفوائد المتعلقة بها مستحقة وفقاً للشروط والأحكام التعاقدية للبنوك المحلية، وبالتالي فإن إجمالي القروض القائمة والبالغة 32,555,000 د.ك (2019: 32,555,000 د.ك) أصبحت مستحقة. تتفاوض إدارة الشركة الأم حالياً مع جميع المقرضين لتسوية هذه القروض.

لاحقا لتاريخ التقرير، توصلت الشركة الأم الى إتفاقيات تسوية قروض مع بنك محلي وبنك أجنبي (ايضاح 20).

بالاضافة الى ذلك، أقامت الشركة الأم دعاوى قضائية ضد البنوك المحلية الخاصة بها لتحديد المبلغ المستحق للبنوك المعنية. وقد أحالت المحكمة الأمر إلى قسم الخبراء.

علاوة على ذلك، خلال الفترة الحالية، قام أحد البنوك المحلية والذي له مبلغ مستحق بمبلغ 8,555,000 د.ك بالحصول على أمر حجز تحفظي لصالحه والذي تم تعليقه بسبب قيام الشركة الام بالطعن في تنفيذه، الامر الذي لم يتم الفصل به بعد من قبل المحكمة. كما قامت الشركة الأم بالطعن في تنفيذ عقود أحد البنوك المحلية والذي له مبلغ مستحق يبلغ 24,000,000 د.ك والتي تم خسارتها. ترى ادارة الشركة الام بأن البنك لن يتمكن من تنفيذ العقود حتى يصدر حكم الدعوى الأصلية والتي هي حاليا لدى إدارة الخبراء في وزارة العدل.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع/ قروض بنكية

قروض المجموعة مضمونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
أرصدة لدى البنوك محتجزة (ايضاح 8)	**346,446**	346,446	346,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**10,688**	11,352	13,483
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	**4,401,388**	4,398,376	3,067,226
استثمار في شركة زميلة وشركات محاصة	**44,221,270**	47,681,577	64,268,943
استثمار في شركة تابعة	**7,943,817**	7,966,332	8,438,240
إجمالي الأصول المرهونة	**56,923,609**	60,404,083	76,134,338

12. أسهم خزينة

	31 مارس 2020 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2019 (مدقق)	31 مارس 2019 (غير مدقق)
عدد الأسهم	**17,452,667**	17,452,666	47,110,564
نسبة الأسهم المصدرة	**%6.54**	6.54%	6.54%
التكلفة (د.ك)	**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
القيمة السوقية (د.ك)	**638,768**	931,972	1,064,699

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة

13.1 يوجد على المجموعة الإلتزامات التالية :

	31 مارس 2020 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2019 (مدقق)	31 مارس 2019 (غير مدقق)
ضخ رأس مال تعاقدي في شركة محاصة	7,448,800	7,448,800	-
	7,448,800	7,448,800	-

	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق)
انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لانشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة	867,309	925,478	2,163,724
ضمان تمويلي	13,333	15,314	15,258
اصدار شيكات مؤجلة	3,044,093	3,411,967	2,412,990
	3,924,735	4,352,759	4,591,972

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية،

ب) زيادة رأس المال،

ج) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة، و

د) الإقتراض إذا دعت الحاجة.

13.2 يوجد على المجموعة التزامات طارئة كما يلي :

	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
التزامات طارئة			
مقابل خطابات ضمان	2,500,000	2,500,000	2,500,000

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربعة قطاعات رئيسية، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وقطاعات أخرى. يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير ايرادات واصول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي تحليل القطاعات والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2020 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك
الايرادات	-	12,931	(3,686,833)	(3,718,822)	-	-	30,000	194,638	(3,656,833)	(3,511,253)
الربح /(الخسارة) للفترة	-	12,931	(4,133,297)	(4,213,118)	-	-	(113,758)	(6,525)	(4,247,055)	(4,206,712)
تكاليف التمويل									446,464	494,296
مجموع اصول القطاع	-	-	54,953,950	83,835,146	1,863,755	1,881,933	-	-	56,817,705	85,717,079
مجموع خصوم القطاع	-	-	(65,281,374)	(65,477,274)	-	-	-	-	(65,281,374)	(65,477,274)
صافي اصول القطاع	-	-	10,327,424	18,357,872	1,863,755	1,881,933	-	-	(8,463,669)	20,239,805
أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع									11,902,065	-
أصول غير مخصصة									23,035,631	22,583,615
خصوم غير مخصصة									(21,000,586)	(17,959,242)
صافي الأصول									5,473,441	24,864,178

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمالكي الشركة الام المنعقدة في 22 يونيو 2020 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات صلة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالا. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصح عنها أدناه.

	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :			
مستحق من أطراف ذات صله :*			
– مستحق من شركة زميلة	**16,380,092**	16,380,092	16,386,130
– مستحق من أطراف ذات صله اخرى	**3,539,700**	3,583,143	3,401,566
	19,919,792	19,963,235	19,787,696
**مستحق الى أطراف ذات صله: ** **			
– مستحق الى شركة زميلة	**68,086**	68,157	68,865
– مستحق الى أطراف ذات صله اخرى	**3,156,896**	3,209,727	3,134,568
	3,224,982	3,277,884	3,203,433

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:		
تكاليف تمويل	**36,388**	29,887
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :		
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**118,377**	112,840

* المبالغ المستحقة من اطراف ذات صله لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

** المبلغ المستحق الى اطراف ذات صله يتضمن مبلغ 3,072,693 د.ك (31 ديسمبر 2019: 3,072,693 د.ك و 31 مارس 2019: 3,072,693 د.ك) الذي يحمل فائدة بمعدل 4.75% (31 ديسمبر 2019: 4.75% و 31 مارس 2019: 4.75%) سنويا وتستحق الدفع في 2021. والارصدة المتبقية البالغة 152,289 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 201,374 د.ك و 31 مارس 2019: 130,740 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. قياس القيمه العادلة

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التى لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يمكن تصنيفها كما يلي:

	31 مارس 2020 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2019 (مدقق)	31 مارس 2019 (غير مدقق)
الأصول المالية:			
بالتكلفة المطفأة:	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
• نقد وارصدة لدى البنوك	**383,439**	383,362	379,233
• مدينون واصول اخرى	**2,762,574**	2,688,192	2,437,595
• مستحق من أطراف ذات صله	**19,919,792**	19,963,235	19,787,696
بالقيمة العادلة:			
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر*	**2,938,735**	2,937,748	2,702,516
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	**4,538,275**	4,535,525	3,222,959
	30,542,815	30,508,062	28,529,999
الخصوم المالية:			
بالتكلفة المطفأة			
• دائنون وخصوم أخرى	**17,775,604**	17,171,972	14,755,809
• مستحق إلى أطراف ذات صلة	**3,224,982**	3,277,884	3,203,433
• مستحق الى البنوك	**1,218,742**	1,218,742	1,214,890
• قروض	**64,062,632**	64,062,632	64,262,384
	86,281,960	85,731,230	83,436,516

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمه العادلة

17.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تعتبر الادارة ان القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة، مقاربة لقيمتها العادلة.

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
31 مارس 2020 (غير مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر				
– اسهم محلية مسعرة	32,898	-	-	32,898
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	14,555	14,555
– اسهم اجنبية غير مسعرة	-	-	2,891,282	2,891,282
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة أخرى				
– اسهم محلية مسعرة	35,287	-	-	35,287
– اسهم اجنبية مسعرة	2,407	-	-	2,407
– صناديق مدارة	-	13,891	-	13,891
– اسهم غير مسعرة	-	-	4,486,690	4,486,690
	70,592	13,891	7,392,527	7,477,010

31 ديسمبر 2019 (مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
– اسهم محلية مسعرة	31,911	-	-	31,911
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	14,555	14,555
– اسهم اجنبية غير مسعرة	-	-	2,891,282	2,891,282
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
– اسهم محلية مسعرة	32,264	-	-	32,264
– اسهم اجنبية مسعرة	2,680	-	-	2,680
– صناديق مدارة	-	13,891	-	13,891
– اسهم غير مسعرة	-	-	4,486,690	4,486,690
	66,855	13,891	7,392,527	7,473,273

31 مارس 2019 (غير مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
– اسهم محلية مسعرة	33,648	-	-	33,648
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	14,555	14,555
– اسهم اجنبية غير مسعرة	-	-	2,654,313	2,654,313
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة أخرى:				
– اسهم محلية مسعرة	26,050	-	-	26,050
– اسهم اجنبية مسعرة	2,453	-	-	2,453
– صناديق مدارة	-	26,832	-	26,832
– أسهم غير مسعرة	-	-	3,167,624	3,167,624
	62,151	26,832	5,836,492	5,925,475

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الاول والثاني خلال فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمه العادلة

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة.

أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.

المستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم أساليب تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تستند إلى المعلومات المرصودة من السوق. يمكن تسوية الأدوات المالية التي تندرج ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية الى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**2,905,837**	3,342,430	3,342,430
استبعاد	-	(673,562)	(727,560)
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– بيان الارباح او الخسائر المجمع	-	236,969	53,998
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	**2,905,837**	2,905,837	2,668,868
المبلغ الإجمالى المعترف به في الارباح او الخسائر في أدوات المستوى 3	-	53,998	53,998

استثمارات بالقيمه العادله من خلال الدخل الشامل الآخر	31 مارس 2020 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2019 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**4,486,690**	5,956,110	5,956,110
اضافات	-	436,851	436,851
استبعادات	-	(607,466)	(332,850)
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
الخسائر الشاملة الأخرى	-	(1,298,805)	(2,892,487)
الرصيد الختامى	**4,486,690**	4,486,690	3,167,624

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

18. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. مع ذلك، ونتيجة لتغيير الوضع القانوني للشركة الأم حيث أنها تغيرت الى شركة قابضة، لم يعد يسمح لها بإدارة المحافظ. ان رصيد المحفظة الحالي أما أن يتم استبعاده أو تحويله الى شركات أخرى. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 مارس 2020 بلغت قيمتها 717,214 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 988,198 د.ك و 31 مارس 2019: 1,666,865 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2019: 12,931 د.ك و 31 مارس 2019: لا شيء د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

19. تأثيرات COVID-19

تسبب تفشي جائحة فيروس كورونا ("COVID-19") والاستجابات العالمية ذات الصلة في حدوث اضطرابات مادية للشركات في جميع أنحاء العالم، مما أدى إلى تباطؤ اقتصادي. شهدت أسواق الأسهم العالمية والمحلية تقلبات وضعفًا كبيرًا. في حين تفاعلت الحكومات والبنوك المركزية مع مختلف الحزم المالية والإعفاءات المصممة لتحقيق الاستقرار في الظروف الاقتصادية، فإن مدة ومدى تأثير تفشي COVID-19 ، وكذلك فعالية استجابات الحكومة والبنك المركزي، لا تزال غير واضحة في الوقت الحالي. تقوم إدارة المجموعة بنشاط بمراقبة الآثار التي قد يسببها COVID-19 على عملياتها التجارية. ومع ذلك، تعتقد أن المعلومات الموثوقة ليست متاحة في الوقت الحالي لتحديد آثار COVID-19 على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

20. الأحداث اللاحقة

أ) لاحقاً لتاريخ التقرير، اعترفت الشركة الأم بمبلغ 6,080,948 د.ك كعمولة لمساعدة مقاول أجنبي في الحصول على مشروع بناء رئيسي في الكويت.

ب) لاحقا لتاريخ التقرير، وقعت الشركة الأم عقد تسوية نهائية مع بنك أجنبي استحق له مبلغ 79,509,433 دولار أمريكي و 21,916,661 يورو (إجمالي ما يعادل 32,277,106 د.ك) والفائدة المستحقة ذات الصلة البالغة 2,060,619 دولار أمريكي و مبلغ 568,616 يورو (إجمالي ما يعادل 836,515 د.ك) اعتبارًا من تاريخ الاتفاقية، وشركة النزهة الدولية العقارية ذ.م.م ("النزهة" – طرف ذي صلة). وفقًا لبنود الاتفاقية، قامت الشركة الأم بتسوية 9,540,612 دولار أمريكي (ما يعادل 2,891,282 د.ك) من إجمالي القرض القائم بالدولار الأمريكي عن طريق تحويل بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. وفقا لعقد التسوية، وافق البنك الأجنبي على بيع والتنازل للنزهة عن الأرصدة المتبقية من القروض بما في ذلك الفوائد البالغة 72,029,440 دولار أمريكي و 22,485,277 يورو، مع جميع الضمانات والرهون المرتبطة بها.

علاوة على ذلك، وقعت الشركة الأم والنزهة اتفاقية اقتراض وافقت بموجبها شركة النزهة على التنازل عن قرض اليورو بالكامل والفائدة بمبلغ 22,485,277 يورو وجزء من قرض الدولار الأمريكي والفائدة بمبلغ 6,529,440 دولار أمريكي والتي نتج عنها انخفاض إجمالي القروض من هذه القروض بمبلغ 10,223,646 د.ك. نتيجة لذلك، سجلت الشركة الأم ربحا قدره 10,223,646 د.ك في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

وافقت الشركة الأم والنزهة على الانتهاء من الشروط المتبقية للقرض البالغ 65,500,000 دولار أمريكي (ما يعادل 20,056,100 د.ك) خلال 90 يومًا من تاريخ الاتفاقية.

ج) لاحقا لفترة التقرير، وقعت الشركة الأم اتفاقية تسوية مع بنك محلي للقرض القائم والبالغ 24,000,000 د.ك والفوائد الغير مدفوعة المرتبطة به البالغة 977,160 د.ك. وفقًا لبنود الاتفاقية، ستدفع الشركة الأم مبلغ 6,000,000 د.ك على قسطين متساويين بقيمة 3,000,000 د.ك لكل قسط يستحق كل منهما في 30 سبتمبر 2020 و 15 ديسمبر 2020 كسداد كامل ونهائي للقرض والفائدة غير المدفوعة كما وافق المقرض على التنازل عن الرصيد المتبقي البالغ 18,977,160 د.ك عند سداد الأقساط. سيتم الاعتراف بالارباح الناتجة عن تخفيض القروض بعد سداد القسط الثاني.