

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2021

## 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 إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2021 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكتفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكتفين 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 أو للنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 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 2021 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

العيان والعصيمي وشركاهم

9 نوفمبر 2021

الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
				<b>الإيرادات</b>
				إيرادات تأجير
1,142,048	2,067,189	241,130	720,663	
(1,357,593)	-	(285,864)	-	5 خسائر تقييم من عقارات استثمارية
	42,824			
66,807		13,656	14,591	صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
(1,447,570)	(1,485,161)	(631,335)	(602,970)	حصة في نتائج شركات زميلة
200	-	79	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
54,246	41,937	19,298	1,530	إيرادات أخرى
(1,541,862)	666,789	(643,036)	133,814	<b>إجمالي الإيرادات</b>
				<b>المصروفات</b>
(401,627)	(429,630)	(132,264)	(146,183)	تكاليف موظفين
(173,301)	(192,554)	(41,051)	(55,524)	مصروفات إدارية
(251,525)	(236,912)	(78,889)	(77,519)	مصروف عقاري
(123,096)	(98,471)	(41,483)	(16,858)	إطفاء مدفوعات استئجار مقدما
(121,657)	(87,018)	(40,573)	(28,079)	تكاليف تمويل
(126,692)	-	-	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(254,344)	(234,284)	(83,060)	(59,485)	مصروف استهلاك
(1,452,242)	(1,278,869)	(417,320)	(383,648)	<b>إجمالي المصروفات</b>
(2,994,104)	(612,080)	(1,060,356)	(249,834)	<b>الخسارة قبل الضريبة</b>
(5,522)	(26,790)	(3,102)	(12,982)	ضرائب شركات تابعة أجنبية
-	-	-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	-	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-	-	-	الزكاة
(2,999,626)	(638,870)	(1,063,458)	(262,816)	<b>خسارة الفترة</b>
				<b>الخاصة بـ:</b>
(2,980,218)	(491,975)	(1,059,559)	(283,008)	مساهمي الشركة الأم
(19,408)	(146,895)	(3,899)	20,192	الحصص غير المسيطرة
(2,999,626)	(638,870)	(1,063,458)	(262,816)	
(16.86) فلس	(2.79) فلس	(6.01) فلس	(1.60) فلس	4 خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2020	2021	2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(2,999,626)	(638,870)	(1,063,458)	(262,816)
<b>خسارة الفترة</b>			
<b>إيرادات شاملة أخرى</b>			
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:			
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية			
375,223	(13,064)	374,922	-
375,223	(13,064)	374,922	-
<b>خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:</b>			
صافي خسائر من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
15,743	(155,343)	-	(4,726)
15,743	(155,343)	-	(4,726)
390,966	(168,407)	374,922	(4,726)
(2,608,660)	(807,277)	(688,536)	(267,542)
<b>إجمالي الخسائر الشاملة للفترة</b>			
<b>الخاص بـ:</b>			
مساهمي الشركة الأم			
الحصص غير المسيطرة			
(2,695,260)	(655,386)	(688,329)	(283,008)
86,600	(151,891)	(207)	15,466
(2,608,660)	(807,277)	(688,536)	(267,542)

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

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 سبتمبر 2021

30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	30 سبتمبر 2021 دينار كويتي	ايضاحات	
				<b>الموجودات</b>
				موجودات غير متداولة
14,669	42,822	30,384		ممتلكات ومعدات
300,512	218,555	-		موجودات حق الاستخدام
18,921,534	17,912,023	19,475,337	5	عقارات استثمارية
4,447,752	3,524,600	2,026,376		استثمار في شركات زميلة
1,123,915	1,123,915	972,703		استثمارات في اوراق مالية
<u>24,808,382</u>	<u>22,821,915</u>	<u>22,504,800</u>		
				<b>موجودات متداولة</b>
1,627,194	1,404,329	1,121,264		مدينون وموجودات اخرى
2,035,070	1,754,965	684,495		ودائع محددة الاجل
424,595	429,598	353,373		نقد وارصدة لدى البنوك
<u>4,086,859</u>	<u>3,588,892</u>	<u>2,159,132</u>		
<u>28,895,241</u>	<u>26,410,807</u>	<u>24,663,932</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
17,942,989	17,942,989	17,942,989		راس المال
10,239,344	10,239,344	10,239,344		علاوة اصدار اسهم
180,293	180,293	180,293		احتياطي اجباري
180,293	180,293	180,293		احتياطي اختياري
(5,603,081)	(5,949,974)	(5,963,038)		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(209,965)	(209,965)	(209,965)	6	اسهم خزينة
2,761	2,761	2,761		احتياطي اسهم خزينة
(547,336)	(547,335)	(118,682)		احتياطي القيمة العادلة
(2,563,582)	(4,513,031)	(5,584,006)		خسائر متراكمة
19,621,716	17,325,375	16,669,989		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام</b>
2,297,013	2,243,330	2,091,439		الحصص غير المسيطرة
<u>21,918,729</u>	<u>19,568,705</u>	<u>18,761,428</u>		<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
				مطلوبات غير متداولة
2,150,217	2,038,333	2,266,465		تسهيلات تورق ومراوحة
334,747	339,430	370,060		مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,484,964</u>	<u>2,377,763</u>	<u>2,636,525</u>		
				<b>مطلوبات متداولة</b>
741,279	669,072	533,822		تسهيلات تورق ومراوحة
259,623	256,850	256,705	8	مبالغ مستحقة الى اطراف ذات علاقة
3,146,246	3,194,017	2,131,052		دائنون ومطلوبات اخرى
344,400	344,400	344,400		مطلوبات التاجير
<u>4,491,548</u>	<u>4,464,339</u>	<u>3,265,979</u>		
<u>6,976,512</u>	<u>6,842,102</u>	<u>5,902,504</u>		<b>اجمالي المطلوبات</b>
<u>28,895,241</u>	<u>26,410,807</u>	<u>24,663,932</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

عبد العزيز زايد السبيعي  
الرئيس التنفيذي

فهد عبد الله الصالح  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

الحصص	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,568,705	2,243,330	17,325,375	(4,513,031)	(547,335)	2,761	(209,965)	(5,949,974)	180,293	180,293	10,239,344	17,942,989
(638,870)	(146,895)	(491,975)	(491,975)	-	-	-	-	-	-	-	-
(168,407)	(4,996)	(163,411)	-	(150,347)	-	-	(13,064)	-	-	-	-
(807,277)	(151,891)	(655,386)	(491,975)	(150,347)	-	-	(13,064)	-	-	-	-
-	-	-	(579,000)	579,000	-	-	-	-	-	-	-
18,761,428	2,091,439	16,669,989	(5,584,006)	(118,682)	2,761	(209,965)	(5,963,038)	180,293	180,293	10,239,344	17,942,989
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
(2,999,626)	(19,408)	(2,980,218)	(2,980,218)	-	-	-	-	-	-	-	-
390,966	106,008	284,958	-	15,635	-	-	269,323	-	-	-	-
(2,608,660)	86,600	(2,695,260)	(2,980,218)	15,635	-	-	269,323	-	-	-	-
(135,021)	-	(135,021)	-	-	-	(135,021)	-	-	-	-	-
(881,364)	-	(881,364)	(881,364)	-	-	-	-	-	-	-	-
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

كما في 1 يناير 2021  
خسائر الفترة  
خسائر شاملة أخرى للفترة  
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة  
خسائر محققة من إلغاء الاعتراف  
باستثمارات في أوراق مالية مدرجة  
بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات  
الشاملة الأخرى

في 30 سبتمبر 2021

كما في 1 يناير 2020  
خسارة الفترة  
إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة  
للفترة  
شراء أسهم خزينة  
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 7)  
في 30 سبتمبر 2020

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 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 2021

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
(2,994,104)	(612,080)	أنشطة التشغيل
		الخسارة قبل الضريبة
		تعديلات لمطابقة الخسارة قبل الضريبة بصافي التدفقات النقدية:
(66,807)	(42,824)	صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
1,447,570	1,485,161	حصة في نتائج شركات زميلة
(200)	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
31,987	36,788	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
123,096	98,471	إطفاء مدفوعات استئجار مقدما
1,357,593	-	5 خسائر تقييم من عقارات استثمارية
106,931	87,018	تكلفة تمويل لديون وقروض
14,726	-	تكلفة تمويل لمطلوبات التأجير
126,692	-	مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
8,473	15,729	استهلاك ممتلكات ومعدات
245,871	218,555	استهلاك موجودات حق الاستخدام
401,828	1,286,818	
		التعديلات على رأس المال العامل:
181,211	184,594	مدينون وموجودات أخرى
13,332	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(442,640)	(1,087,399)	دائنون ومطلوبات أخرى
(10,807)	(145)	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
142,924	383,868	صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(18,637)	(6,158)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(60,810)	(2,356)	ضرائب مدفوعة
7,890	-	استلام منح حكومية
71,367	375,354	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	(3,291)	شراء أثاث ومعدات
-	(1,547,875)	5 إضافات إلى عقارات استثمارية
(8,479)	(15,439)	5 مصروفات رأسمالية لعقارات استثمارية
476,805	1,070,470	صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
120,425	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
592	-	متحصلات من بيع شركة زميلة
66,807	42,824	صافي إيرادات استثمار مستلمة
656,150	(453,311)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(106,931)	(87,018)	تكاليف تمويل مدفوعة
(322,122)	92,882	صافي مدفوعات دائني توريد ومراوحة
(135,021)	-	شراء أسهم خزينة
(881,364)	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الام
(14,726)	-	سداد مطلوبات التأجير
(1,460,164)	5,864	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(732,647)	(72,093)	صافي النقص في النقد والارصدة لدى البنوك
26,973	(4,132)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
1,130,269	429,598	النقد والارصدة لدى البنوك في 1 يناير
424,595	353,373	النقد والارصدة لدى البنوك كما في 30 سبتمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 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 معا بـ "المجموعة") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 نوفمبر 2021.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 29 أبريل 2021.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وتم إدراجها بتاريخ 16 أكتوبر 2006 في بورصة الكويت.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار والعقارات. تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 10. يتم ممارسة كافة أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمد عليه هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي في برج جرافيتي، الطابق السادس، شارع أحمد الجابر، شرق وعنوانها البريدي المسجل هو 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 والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

### 2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل 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 2020، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

تسري العديد من التعديلات لأول مرة في سنة 2021، إلا أنه ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

**الإصلاح المعياري لمعدلات الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16**  
تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تتعلق بالتأثيرات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة عندما يتم استبدال معدل (الإيبور) المعروض فيما بين البنوك بمعدل فائدة بديل خالي تقريباً من المخاطر.

تتضمن التعديلات المبررات العملية التالية:

- ◀ مبرر عملي يستلزم تغييرات تعاقدية أو تغييرات على التدفقات النقدية التي تكون مطلوبة بصورة مباشرة لعملية الإصلاح، والتي يتم معاملتها كتغييرات في سعر الفائدة المتغيرة، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة السوقية.
- ◀ السماح بالتغييرات التي يتعين إجراؤها بموجب متطلبات إصلاح معدل الإيبور لتحوط التصنيفات وتحوط الوثائق دون توقف علاقة التحوط.
- ◀ تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة خالي تقريباً من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة استخدام المبررات العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت سارية.



### 3 المفهوم المحاسبي الأساسي

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

تكبدت المجموعة صافي خسارة بمبلغ 638,870 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021، واعتباراً من ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,106,847 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 875,447 دينار كويتي و30 سبتمبر 2020: 404,689 دينار كويتي). تتضمن المطلوبات المتداولة دانتي تورق ومرابحة بمبلغ 533,822 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 669,072 دينار كويتي و30 سبتمبر 2020: 741,279 دينار كويتي)، تستحق بموجب العقد خلال فترة 12 شهراً بدءاً من نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. علاوة على ذلك، قُدرت الخسائر المترتبة للمجموعة بمبلغ 5,584,006 دينار كويتي كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بالإضافة إلى ما سبق، تسببت جائحة كوفيد-19 الجارية في تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية وظهور عوامل عدم تيقن في البيئة الاقتصادية العالمية. كما هو مبين في إيضاح 12، فإن التدابير المتخذة لاحتواء الفيروس قد تؤثر على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة.

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

- ◀ لدى المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية موجبة بمبلغ 375,354 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021.
- ◀ لدى المجموعة إمكانية الوصول إلى مجموعة من الموارد الكافية من التمويل، ولديها توقع معقول بأنه يمكن تجديد الدين المستحق خلال فترة 12 شهراً مع جهات الإقراض الحالية.
- ◀ تحتفظ المجموعة بنقد كافي للوفاء باحتياجات السيولة في حالة توقف التدفقات النقدية بصورة غير متوقعة.
- ◀ اتخذت المجموعة عدداً من التدابير، وستأخذ المزيد من التدابير لمراقبة تأثيرات فيروس كوفيد-19 والحد منها وذلك من خلال اتخاذ إجراءات توفير التكاليف التعويضية وتخفيض المصروفات الرأسمالية التقديرية.

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

### 4 خسارة السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة خسارة الفترة الخاصة بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الخسارة الخاصة بالمساهمين العاديين للشركة الأم 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 خسارة السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2020	2021	2020	2021
خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)			
(2,980,218)	(491,975)	(1,059,559)	(283,008)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)			
176,781,564	176,272,702	176,272,702	176,272,702
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم			
فلس (16.86)	فلس (2.79)	فلس (6.01)	فلس (1.60)

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وتاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع التي قد تتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

### 5 عقارات استثمارية

	(مدققة)		
	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2020	30 سبتمبر 2021
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/ السنة	19,935,584	19,935,584	17,912,023
إضافات	-	-	1,547,875
مصرفات رأسمالية	8,479	8,021	15,439
التغير في القيمة العادلة	(1,357,593)	(2,031,582)	-
فروق تحويل عملات أجنبية	335,064	-	-
في نهاية الفترة/ السنة	18,921,534	17,912,023	19,475,337

(أ) تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على نحو مستقل في 31 ديسمبر 2020 من قبل مقيمين مستقلين معتمدين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المقارنة بالسوق اخذا في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار.

نتيجة لتفشي فيروس كوفيد-19 مؤخرًا، تقر الإدارة بأنه لا يزال هناك عامل عدم تيقن بشأن الفترة الحالية. ومع ذلك، فإن عوامل المدخلات الخاصة بالقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، بما في ذلك معدلات الرسملة ومعدلات الخصم، لا تزال لم تتغير بشكل جوهري منذ 31 ديسمبر 2020.

ترى الإدارة أنه خلال الفترة الحالية لم ينتج المزيد من التأثيرات الجوهرية الناجمة عن فيروس كوفيد-19، حيث إن متحصلات الإيجار للأشهر اللاحقة تكاد تبلغ المستويات الطبيعية وتشير جودة الانتماء للمستأجرين إلى أن الافتراضات الحالية المتعلقة بالتدفقات النقدية للمجموعة دقيقة استنادًا إلى أفضل المعلومات المتاحة. ستستمر المجموعة أيضًا في تقييم التأثير على التدفقات النقدية بالإضافة إلى مدخلات التقييم خلال الفترات الربع السنوية القادمة مع توفر معلومات جديدة يجب أخذها في الاعتبار.

(ب) تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 11,197,875 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020: 9,650,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2020: 9,250,000 دينار كويتي) كضمان للوفاء بمتطلبات الضمانات مقابل بعض تسهيلات التورق.

### 6 أسهم خزينة

	(مدققة)		
	30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2020	30 سبتمبر 2021
عدد أسهم الخزينة	3,157,188	3,157,188	3,157,188
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	1.75%	1.75%	1.75%
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)	209,965	209,965	209,965
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)	179,960	183,117	170,488
المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)	57	58	54

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

### 7 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد بتاريخ 29 أبريل 2021 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، كما وافقت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية (2019: 881,364 دينار كويتي) وعدم صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة (2019: 40,000 دينار كويتي) للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

### 8 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 وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

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

	(مدققة)	
30 سبتمبر 2020	31 ديسمبر 2020	30 سبتمبر 2021
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		<b>أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:</b>
		أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
		- شركات زميلة
259,623	256,850	256,705
259,623	256,850	256,705

لم تقم المجموعة بإجراء أي معاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021.

#### موظفو الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة 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	
2020	2021	2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
			<b>مكافأة موظفو الإدارة العليا:</b>
			رواتب ومزايا قصيرة الأجل
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
202,314	130,354	43,020	50,465
20,035	24,830	5,942	8,334
222,349	155,184	48,962	58,799

### 9 التزامات ومطلوبات محتملة

#### دعوى قضائية محتملة

تمثل المجموعة المدعي في الإجراءات القانونية المرفوعة ضد مدير المحفظة فيما يتعلق بمعاملة استثمارية تم تنفيذها من قبل مدير المحفظة بصفة الأمانة في السنوات السابقة.

في 12 أبريل 2021، قضت محكمة أول درجة بحكمها لصالح المجموعة. أعلن مدير المحفظة عن استئنافه ضد الحكم أمام محكمة الاستئناف فيما يتعلق بالخطأ في تطبيق وتفسير القانون والفساد في الاستدلال وأسباب قانونية أخرى.

تم إخطار المجموعة من قبل مستشارها القانوني في تاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، أن الحكم ذي الصلة ليس نهائياً ويخضع للمراجعة من قبل محكمة عليا. ووفقاً لذلك، ليس من العملي تحديد احتمالية نتيجة الدعوى القضائية ولا يمكن تقدير التأثير المالي لهذا الحدث في نهاية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بدرجة معقولة من التأكد.

#### التزامات

لم يكن لدى المجموعة التزامات رأسمالية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

10 معلومات القطاعات

تستند عملية إعداد التقارير حول القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي إلى قطاعات الأعمال التي تتعرض لمخاطر وترتبط بمنافع تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تتضمن قطاعات الأعمال ما يلي:

◀ **أنشطة عقارية** - استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء أو البيع أو التطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأرض وتطوير الأرض) في عدة مواقع جغرافية.

◀ **خدمات الحج والعمرة** - خدمات تقديم التذاكر والإقامة بالفنادق والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

◀ **أنشطة استثمارية** - تأسيس الشركات في دولة الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرجلة المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المتبقية في 30 سبتمبر 2021

10 معلومات القطاعات (تتمة)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020			التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021				
	المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج وعصرة دينار كويتي	أنشطة عقارية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي		خدمات حج وعصرة دينار كويتي
	1,142,048	-	-	1,142,048	2,067,189	-	2,067,189	إيرادات تأجير
	(1,357,593)	-	-	(1,357,593)	-	-	-	خسائر تقييم من عقارات استثمارية
	66,807	9,531	-	57,276	42,824	15,739	27,085	صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية
	(1,447,570)	-	(775,489)	(672,081)	(1,485,161)	(933,461)	(551,700)	حصلة في نتائج شركات زميلة
	200	200	-	-	-	-	-	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
	54,246	5,820	-	48,426	41,937	725	200	إيرادات أخرى
	(1,541,862)	15,551	(775,489)	(781,924)	666,789	16,464	(933,261)	إجمالي الإيرادات
	(401,627)	(321,504)	-	(80,123)	(429,630)	(335,833)	(93,797)	تكاليف موظفين
	(173,301)	(91,334)	(7,191)	(74,776)	(192,554)	(82,557)	(104,828)	مصروفات إدارية
	(251,525)	-	-	(251,525)	(236,912)	-	(236,912)	مصروف عقاري
	(123,096)	-	-	(123,096)	(98,471)	-	(98,471)	إطفاء مدفوعات استئجار مقدماً
	(121,657)	(4,537)	-	(117,120)	(87,018)	(4,547)	(82,471)	تكاليف تمويل
	(126,692)	-	-	(126,692)	-	-	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	(254,344)	(752)	-	(253,592)	(234,284)	(1,144)	(233,140)	مصروف استهلاك
	(5,522)	-	-	(5,522)	(26,790)	-	(26,790)	خسائر شركات تابعة أجنبية
	(1,457,764)	(418,127)	(7,191)	(1,032,446)	(1,305,659)	(424,081)	(876,409)	إجمالي المصروفات والرسوم الأخرى
	(2,999,626)	(402,576)	(782,680)	(1,814,370)	(638,870)	(407,617)	(938,430)	خسارة الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

### 10 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع	أنشطة استثمارية	خدمات حج وعمره	أنشطة عقارية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>30 سبتمبر 2021</b>
24,663,932	568,606	1,657,722	22,437,604	موجودات القطاعات
5,902,504	1,053,313	79,072	4,770,119	مطلوبات القطاعات
				<b>31 ديسمبر 2020</b>
26,410,807	1,661,886	1,692,215	23,056,706	موجودات القطاعات
6,842,102	1,014,643	57,197	5,770,262	مطلوبات القطاعات
				<b>30 سبتمبر 2020</b>
28,895,241	1,130,230	2,248,843	25,516,168	موجودات القطاعات
6,976,512	1,042,120	54,522	5,879,870	مطلوبات القطاعات

### 11 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 للقيمة العادلة

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

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- ◀ المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون بها أقل من مستوى من المدخلات جوهرية 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 إذا تم إجراء تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي من خلال إعادة تقييم الفئات (بناءً على أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة.

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021

11 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

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

قياس القيمة العادلة بواسطة			
	المدخلات الجوهريّة المحفوظة (المستوى 2) دينار كويتي	المدخلات الجوهريّة غير المحفوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 30 سبتمبر 2021	-	972,703	972,703
استثمارات في أوراق مالية	19,475,337	-	19,475,337
عقارات استثمارية	-	1,123,915	1,123,915
كما في 31 ديسمبر 2020 (مدققة)	-	17,912,023	17,912,023
استثمارات في أوراق مالية	17,912,023	-	17,912,023
عقارات استثمارية	-	1,123,915	1,123,915
كما في 30 سبتمبر 2020	17,949,929	971,605	18,921,534
استثمارات في أوراق مالية	-	1,123,915	1,123,915
عقارات استثمارية	17,949,929	971,605	18,921,534

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستويات المختلفة للجدول الهرمي للقيمة العادلة 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:

أسهم غير مدرجة		
30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	30 سبتمبر 2021 دينار كويتي
1,108,172	1,108,172	1,123,915
15,743	15,743	(155,343)
-	-	4,131
1,123,915	1,123,915	972,703

في بداية الفترة / السنة  
إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى  
تحويل العملات الأجنبية  
في نهاية الفترة / السنة

تشير تقديرات الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهريّة عن قيمتها العادلة حيث إن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها مباشرة استنادًا إلى الحركة في معدلات الربح بالسوق.

الجدول الهرمي للقيمة 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:

المعدل (المتوسط المرجح)	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	اسلوب التقييم
حساسية المدخلات للقيمة العادلة إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية للقطاعات قد تؤدي إلى زيادة / (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ (8,881) دينار كويتي	0.99	مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية للقطاعات استثمارات في أسهم غير مدرجة طريقة السوق
إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم لضعف التسويق قد تؤدي إلى حدوث (نقص) / زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 3,108 دينار كويتي.	30%	معدل الخصم لضعف التسويق

\* إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في اعتبارهم عند تسعير الاستثمارات.

12 تأثير جائحة كوفيد-19

تسببت جائحة كوفيد-19 في حالة عدم تيقن غير مسبوقة، حيث انتشرت جائحة كوفيد-19 بسرعة عبر المناطق الجغرافية العالمية مما تسبب في حدوث اضطراب كبير في الأنشطة التجارية والاقتصادية وظهور حالة من عدم التيقن غير المسبوقة في البيئة الاقتصادية العالمية. أطلقت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم مبادرات واسعة النطاق لمواجهة الفيروس مخصصة للتخفيف من التداعيات الخطيرة للجائحة.

في تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لا يمكن إجراء تقدير مؤكد بدرجة كبيرة لتأثير الفيروس على المجموعة في المستقبل، حيث سيعتمد ذلك على معدلات الإصابة المنتشرة حول العالم واحتمالية تفشي المرض محلياً. قد تختلف الأحداث والظروف الاقتصادية الفعلية في المستقبل بشكل مادي عن تلك المقدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الفيروس على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة لتقدير قيم الموجودات والمطلوبات كما في 30 سبتمبر 2021.

12.1 إدارة المخاطر

تقوم الإدارة بمراقبة وإعادة تقييم أهداف وسياسات إدارة المخاطر بناءً على المستجدات الحالية بشأن كوفيد-19. للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021، لم تحدث أي تغييرات جوهرية في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة بالبيانات المالية المجمعة المدققة كما في 31 ديسمبر 2020.

12.1.1 مخاطر الائتمان

انتهت المجموعة إلى أنها لا تتعرض لمخاطر الائتمان بشكل جوهري نتيجة تفشي الفيروس حيث إن موجوداتها المالية تتضمن الأرصدة لدى البنوك والوديعة محددة الأجل ومديني المستأجرين. وبينما تخضع كل من الأرصدة لدى البنوك والوديعة محددة الأجل 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 جوهرية 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. يتم إدارة مخاطر ائتمان المستأجرين عن طريق مطالبة المستأجرين بسداد دفعات الإيجار مقدماً، وبالتالي الحد بشكل كبير من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة.



## 12.1 إدارة المخاطر (تتمة)

### 12.1.2 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.
- ◀ 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 التعويضية وتخفيض المصروفات الرأسمالية التقديرية. علاوة على ذلك، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على مستوى النقد والنقد المعادل والاستثمارات الأخرى عند مبلغ تتجاوز قيمته التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة للمطلوبات المالية.

## 12.2 استخدام التقديرات والافتراضات

تستند افتراضات وتقديرات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. نتج عن تفشي فيروس كوفيد-19 حالة من عدم اليقين بشأن توقعات الإيرادات وتوافر المصادر والعمالة والتصنيفات الانتمائية وما إلى ذلك، إلى جانب التقلبات في أسعار الأسهم وأسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية. قد تتعرض التقديرات التي تستند إلى هذه القياسات للتغيير بسبب حدوث التغيرات في السوق على المدى القريب أو الظروف الناتجة خارج نطاق سيطرة المجموعة. فيما يلي المعلومات حول الافتراضات الرئيسية وعوامل عدم التأكد من التقديرات في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع التي ترتبط بمخاطر جوهريّة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات في فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع التالية:

### مديون تجاريون

تستخدم المجموعة الطريقة المبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين التي لا تتضمن بند تمويل جوهري من خلال إنشاء مصقوفة مخصصات تستند إلى خبرتها السابقة بخسائر الائتمان المعدلة مقابل عوامل مستقبلية خاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. إن التصنيف المطبق في السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لا يزال مناسباً ويعكس الطرق المختلفة التي يؤثر بها تفشي فيروس كوفيد-19 على أنواع مختلفة من العملاء.

سوف تستمر المجموعة في تقييم التعرض للمخاطر الجوهريّة 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 المجمع اللاحقة.

### عقارات استثمارية واستثمار في شركات زميلة (موجودات غير مالية)

كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية عند 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 المجمع التي لم تتغير بشكل جوهري منذ 31 ديسمبر 2020. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة كما لا تزال المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

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

## 12.3 مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بإجراء تقييم وتحديثه لتحديد ما إذا كانت ستعمل على أساس مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وعوامل عدم اليقين المستقبلية. تم إعداد التقييم الذي يشمل الأداء المستقبلي ورأس المال والسيولة لدى المجموعة. قد يستمر تأثير فيروس كوفيد-19 في التصاعد، إلا أنه في الوقت الحالي، يُظهر التقييم إلى أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي وأن وضع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال غير متأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2020. نتيجة لذلك، تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.