

14 نوفمبر 2021

السادة / شركة بورصة الكويت المحترمين،،،

تحية طيبة وبعد.

برجاء الإحاطة بأن مجلس إدارة شركة إيفا للفنادق والمنتجعات قد عقد اجتماعه اليوم
في تمام الساعة 01:00 ظهرا، وناقش واعتمد البيانات المالية للفترة المنتهية كما في
2021/11/14 في تمام الساعة 2021/09/30.

وتفضلوا بقبول وافر التحية،،،


طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

لل فنادق والمنتجعات
Hotels & Resorts

Company Name	اسم الشركة
IFA Hotels and Resorts KPSC	إيفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك.ع

Select from the list	2021-09-30	اختر من القائمة
----------------------	------------	-----------------

Board of Directors Meeting Date	2021-11-14	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة
---------------------------------	------------	---------------------------

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%)	فترة التسعة اشهر المقارنة	فترة التسعة اشهر الحالية	البيان
Change (%)	Nine Month Comparative Period	Nine Month Current Period	Statement
	2020-09-30	2021-09-30	
(125%)	(11,901,620)	3,014,950	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
(124%)	(19.43)	4.75	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
(14%)	103,035,654	88,238,680	الموجودات المتداولة Current Assets
(8%)	251,406,342	230,585,921	إجمالي الموجودات Total Assets
(24%)	181,938,882	138,522,304	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
(18%)	248,565,417	204,601,992	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
96%	3,218,407	6,321,934	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
89%	5,091,404	9,629,967	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(69%)	(11,430,289)	(3,574,242)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
(27%)	(93.69%)	(68.50%)	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

التغيير (%)	الربع الثالث المقارن	الربع الثالث الحالي	البيان
Change (%)	Third quarter Comparative Period	Third quarter Current Period	Statement
	2020-09-30	2021-09-30	
(108%)	(4,112,352)	331,420	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
(108%)	(6.66)	0.52	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة Basic & Diluted Earnings per Share
12%	1,627,332	1,823,749	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
(77%)	(3,608,134)	(814,636)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

• Not Applicable for First Quarter

• لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
<ul style="list-style-type: none"> Net income from the sale of properties & hotel operations increased by KD 4,181,751. Other income decreased by KD 2,037,537 Other operating expenses and charges decreased by KD 1,612,342. Finance costs decreased by KD 2,278,079. Profit for the period from discontinued operations increased by KD 8,401,458. 	<ul style="list-style-type: none"> صافي الدخل من بيع عقارات وعمليات الفنادق ارتفعت بمبلغ 4,181,751 دينار كويتي. ايرادات أخرى انخفضت بمبلغ 2,037,537 دينار كويتي مصاريف التشغيل والاعباء الأخرى انخفضت بمبلغ 1,612,342 دينار كويتي. تكاليف تمويل انخفضت بمبلغ 2,278,079 دينار كويتي. ربح الفترة من العمليات المتوقفة ارتفع بمبلغ 8,401,458 دينار كويتي

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	-	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.).
---	---	---

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	234,123	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.).
--	---------	---



Auditor Opinion		رأي مراقب الحسابات	
1.	Unqualified Opinion	<input checked="" type="checkbox"/>	1. رأي غير متحفظ
2.	Qualified Opinion	<input type="checkbox"/>	2. رأي متحفظ
3.	Disclaimer of Opinion	<input type="checkbox"/>	3. عدم إبداء الرأي
4.	Adverse Opinion	<input type="checkbox"/>	4. رأي معاكس

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4, the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته.

	نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير
	شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي
	الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات
	الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
-	-	توزيعات نقدية	Cash Dividends
-	-	توزيعات أسهم منحة	Bonus Share
-	-	توزيعات أخرى	Other Dividend
-	-	عدم توزيع أرباح	No Dividends
-	-	زيادة رأس المال	Capital Increase
		علاوة الإصدار	Issue Premium
-	-	تخفيض رأس المال	Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		رئيس مجلس الإدارة	طلال جاسم البحر

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة إيفا للفنادق والمنتجعات (ش.م.ك.ع) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2021 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والنخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنتهية". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحييدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فإننا لا نبيدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

تأكيد أمر هام

لنفت الانتباه إلى إيضاح 2.2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن الخصوم المتداولة للمجموعة تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ 50,283,624 د.ك. كما في 30 سبتمبر 2021. قد يشير هذا الحدث أو الحالة إلى وجود عدم تكافؤ جوهري قد يؤثر على قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. إن استنتاجنا غير متحفظ في هذا الصدد.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المالية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له وعند التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة بها على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



عبداللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		إيضاح	
30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك		
12,010,581	28,744,096	3,894,914	4,507,516	5	العمليات المستمرة
(7,416,850)	(19,968,614)	(2,218,451)	(2,984,445)		إيرادات
4,593,731	8,775,482	1,676,463	1,523,071		تكلفة الإيرادات
130,809	68,227	22,081	38,360		صافي الدخل من مبيعات التذاكر والخدمات المتعلقة بها
152,468	714,490	(177,564)	235,191		إيرادات ألعاب و عمولات - بالصافي
34,721	-	695	-		ربح من بيع عقارات استثمارية
(17,531)	(17,196)	(6,050)	(5,731)		حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
197,206	88,964	111,707	32,858		إيرادات فواتر
2,618,790	581,253	2,403,617	342,888		إيرادات أخرى
7,710,194	10,211,220	4,030,949	2,166,637		
(1,576,495)	(1,483,034)	(420,415)	(500,430)		المصاريف والاعباء الأخرى
(733,632)	(1,611,073)	(233,238)	(611,800)		تكاليف موظفين
(5,459,302)	(3,846,960)	(2,017,237)	408,269		مصاريف بيع وتسويق
(2,184,659)	(1,973,616)	(712,849)	(628,940)		مصاريف تشغيل وأعباء أخرى
(6,567,605)	(4,289,526)	(1,851,727)	(1,305,484)		الإستهلاك
(16,521,693)	(13,204,209)	(5,235,466)	(2,638,385)		تكاليف تمويل
(8,811,499)	(2,992,989)	(1,204,517)	(471,748)		اجمالي المصاريف والاعباء الأخرى
344,143	70,312	6,215	6,575		الخسارة قبل الضرائب
-	(58,527)	-	(8,626)		رد ضريبة متعلقة بشركات تابعة أجنبية
-	(23,411)	-	(3,451)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(8,467,356)	(3,004,615)	(1,198,302)	(477,250)		مخصص الزكاة
					خسارة الفترة من العمليات المستمرة
(3,473,200)	4,928,258	(2,923,336)	-	6	العمليات المتوقفة
(11,940,556)	1,923,643	(4,121,638)	(477,250)		(خسارة) / ربح الفترة من العمليات المتوقفة
					(خسارة) / ربح الفترة
(11,901,620)	3,014,950	(4,112,352)	331,420		الخاصة بـ:
(38,936)	(1,091,307)	(9,286)	(808,670)		مساهمي الشركة الأم
(11,940,556)	1,923,643	(4,121,638)	(477,250)		الحصص غير المسيطرة
					ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة
					بمساهمي الشركة الأم
فلس (13.76)	فلس (3.01)	فلس (1.93)	فلس 0.52	7	- من العمليات المستمرة
فلس (5.67)	فلس 7.76	فلس (4.74)	-	7	- من العمليات المتوقفة
فلس (19.43)	فلس 4.75	فلس (6.66)	فلس 0.52		

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	
(11,940,556)	1,923,643	(4,121,638)	(477,250)	(خسارة) / ربح الفترة
				إيرادات / (خسائر) شاملة اخرى :
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً الى الأرباح او الخسائر :
				فروقات تحويل إلى بيان الأرباح أو الخسائر من استبعاد شركة تابعة
-	(2,335,935)	-	-	
(451,185)	(48,845)	(23,492)	-	احتياطي مشتقات مالية
				احتياطي مشتقات مالية محول إلى بيان الأرباح او الخسائر
-	1,366,321	-	1,366,321	
(2,248,806)	93,187	(1,702,444)	(99,956)	فروقات عملة ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
(2,699,991)	(925,272)	(1,725,936)	1,266,365	اجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
(14,640,547)	998,371	(5,847,574)	789,115	اجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاصة بـ :
(14,601,562)	2,407,275	(5,839,686)	1,755,330	مساهمي الشركة الأم
(38,985)	(1,408,904)	(7,888)	(966,215)	الحصص غير المسيطرة
(14,640,547)	998,371	(5,847,574)	789,115	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2020 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	ايضاح	
				الأصول
				الأصول غير المتداولة
1,148,181	1,141,376	1,135,496		الشهرة
88,327,341	87,255,325	83,812,481		ممتلكات وآلات ومعدات
1,553,317	1,189,125	288,831		أصول حق استخدام
45,554,344	45,101,482	44,871,320		أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
750,661	782,594	735,041		عقارات استثمارية
10,015,070	10,610,091	10,400,281	8	استثمار في شركات زميلة
1,021,774	1,103,791	1,103,791		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
148,370,688	147,183,784	142,347,241		
				الأصول المتداولة
44,562,245	43,704,225	49,089,958	9	ذمم مدينة وأصول أخرى
14,654,948	14,628,292	14,189,039	10	عقارات قيد التطوير
33,426,544	31,400,637	19,680,339		عقارات للمتاجر
4,639,917	4,986,171	5,279,344	11	النقد والتند المعدل
97,283,654	94,719,325	88,238,680		
5,752,000	237,989	-	6	أصول محتفظ بها للبيع - بالصفافي
103,035,654	94,957,314	88,238,680		
251,406,342	242,141,098	230,585,921		مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
63,543,420	63,543,420	63,543,420		رأس المال
12,519,938	246,011	246,011		علاوة إصدار أسهم
(246,011)	(246,011)	(246,011)	12	أسهم الخزينة
660,881	-	-		احتياطي قانوني
660,881	-	-		احتياطي اختياري
(137,997)	(55,981)	(55,981)		التغيرات المترتبة في القيمة العادلة
(12,759,924)	(11,711,930)	(13,637,081)		احتياطي ترجمة عمل أجنبية
(1,488,866)	(1,317,476)	-		احتياطي مشتقات مالية
(59,533,915)	(46,543,374)	(43,528,424)		خسائر مترتبة
3,218,407	3,914,659	6,321,934		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(377,482)	21,070,899	19,661,995		للخصم غير المسيطر
2,840,925	24,985,558	25,983,929		مجموع حقوق الملكية

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2020 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	ايضاح	
				الخصوم غير المتداولة
63,477,178	61,836,096	61,797,244	13	قروض لأجل
325,269	367,603	348,439		التزامات إيجار
-	2,492,261	2,609,264		أسهم ممتازة قابلة للاسترداد
1,399,012	1,226,103	-		مشتقات مالية
1,425,076	1,345,807	1,324,741		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
66,626,535	67,267,870	66,079,688		
				الخصوم المتداولة
63,130,267	38,403,325	48,961,966	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,412,091	4,248,055	3,291,085		محجوز الضمان الدائن
55,958,216	51,539,288	48,828,314	14	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,341,215	952,500	8,910		التزامات إيجار
49,159,578	46,778,635	30,409,665	13	قروض لأجل
988,790	782,359	-		مشتقات مالية
6,948,725	7,183,508	7,022,364	15	دفعات مقدمة من العملاء
181,938,882	149,887,670	138,522,304		
248,565,417	217,155,540	204,601,992		مجموع الخصوم
251,406,342	242,141,098	230,585,921		مجموع حقوق الملكية والخصوم

طلال جاسم محمد البحر
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتمل المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
		دك	دك	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي مشتقات مالية	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	المشاركة في القيمة العادلة	اسهم خزينة	علاوة إصدار اسهم	رأس المال
24,985,558	21,070,899	3,914,659	(46,543,374)	(1,317,476)	(11,711,930)	(55,981)	(246,011)	246,011	63,543,420	الرصيد كما في 1 يناير 2021 (مدقق)	
1,923,643	(1,091,307)	3,014,950	3,014,950	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) الفترة	
(925,272)	(317,597)	(607,675)	-	1,317,476	(1,925,151)	-	-	-	-	مجموع (الخصائر) / الإيرادات الشاملة الاخرى للفترة	
998,371	(1,408,904)	2,407,275	3,014,950	1,317,476	(1,925,151)	-	-	-	-	مجموع (الخصائر) / الإيرادات الشاملة للفترة	
25,983,929	19,661,995	6,321,934	(43,528,424)	-	(13,637,081)	(55,981)	(246,011)	246,011	63,543,420	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2021 (غير مدقق)	

إن الأيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	
		أنشطة التشغيل
(11,940,556)	1,923,643	ربح / (خسارة) الفترة
		تعديلات :
17,531	17,196	حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
-	(1,396,710)	ربح من استبعاد شركات تابعة
(212,811)	(88,964)	ايرادات فوائد
2,412,240	1,973,616	إستهلاك مستلزمات والآلات ومعدات
1,163,078	(54,832)	إستهلاك أصول حق استخدام
2,734,083	-	انخفاض القيمة
6,969,614	4,289,526	تكاليف تمويل
141,050	118,922	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,284,229	6,782,397	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
6,878,778	(6,241,226)	نم مدينة وأصول أخرى
(95,835)	442,470	عقارات قيد التطوير
412,724	11,190,333	عقارات للمتاجر
310,861	10,506,941	مستحق الى أطراف ذات صلة
(4,719,674)	(2,724,324)	نم دائنة وخصوم أخرى
(689,059)	(120,230)	دفعات مقدمة من العملاء
3,382,024	19,836,361	
(331,525)	(134,584)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
3,050,499	19,701,777	صافي النقد من أنشطة التشغيل
		أنشطة الإستثمار
(24,999)	(29,330)	الإضافات على المستلزمات والآلات والمعدات
-	(3,217)	الإضافات على عقارات قيد التطوير
-	1,009,141	المحصل من بيع شركة تابعة
-	1,922,050	المحصل من بيع مستلزمات والآلات ومعدات
347,207	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(60,542)	(33,730)	الإضافات على استثمارات في شركة زميلة
(14,172)	(7,813)	الإضافات على أعمال رأسمالية قيد التطوير
212,811	88,964	ايرادات فوائد مستلمة
460,305	2,946,065	صافي النقد من أنشطة الإستثمار

تابع/ بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
		أنشطة التمويل
(770,030)	(16,659,345)	صافي النقص في فروض لأجل
37,901	(956,970)	(النقص)/الزيادة في محجوز الضمان الدائن
(180,657)	-	صافي الحركة على مشتقات مالية
-	-	بيع اسهم خزينة
(1,280,691)	(745,854)	مداد التزامات اجارية
(2,488,456)	(4,025,500)	تكاليف تمويل مدفوعة
(4,681,933)	(22,387,669)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,171,129)	260,173	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
5,791,152	4,967,946	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
4,620,023	5,228,119	11 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

Report on review of interim condensed consolidated financial information

To the board of directors of
JEA Hotels and Resorts – KPSG
Kuwait

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated statements of financial position of JEA Hotels and Resorts (KPSG – “Parent Company”) and its subsidiaries (“the Group”) as of 30 September 2021 and the related interim condensed consolidated statements of profit or loss, profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this interim condensed consolidated financial information in accordance with International Accounting Standard 34, “Interim Financial Reporting”. Our responsibility is to express a conclusion on this interim condensed consolidated financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Materiality of matter

We draw attention to Note 3.2 to the interim condensed consolidated financial information which indicates that the Group’s current liabilities exceeded its current assets by K159,283,624 as at 30 September 2021. This event or condition may indicate that a material uncertainty exists that may affect the Group’s ability to continue as a going concern. Our conclusion is not modified in respect of this matter.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial information is not prepared in all material respects in accordance with International Accounting Standard 34, “Interim Financial Reporting”.

Report on review of other legal and regulatory requirements

Based on our review, the interim condensed consolidated financial information is in agreement with the books of the Parent Company. We further report that, to the best of our knowledge and belief, no violation of the Companies Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations, or of the Parent Company’s Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the nine-month period ended 30 September 2021 that might have had a material effect on the business or financial position of the Parent Company.

We further report that, during the course of our review, we have not become aware of any material violations of the provision of Law No. 7 of 2016 concerning the Capital Market Authority and its related regulations during the nine-month period ended 30 September 2021 that might have had a material effect on the business or financial position of the Parent Company.



Abdulrahman M. Al-Abbar (CPA)
Licence No. 94-A
of Grant Thornton – Al-Qumail, Al-Abbar & Partners

Kuwait
14 November 2021

Interim condensed consolidated statement of profit or loss

	Note	Three months ended		Nine months ended	
		30 Sept. 2021 (Unaudited) KD	30 Sept. 2020 (Unaudited) KD	30 Sept. 2021 (Unaudited) KD	30 Sept. 2020 (Unaudited) KD
From continuing operations					
Revenue	6	4,507,516	3,894,914	28,744,036	12,010,581
Cost of revenue		(2,994,445)	(2,218,451)	(19,968,614)	(7,416,850)
		1,523,071	1,676,463	8,775,492	4,593,731
Net income from ticket sales and related services		38,360	22,051	68,227	130,909
Fees and commission income - net		235,191	(177,554)	714,490	152,468
Gain on sale of investment properties		-	595	-	34,721
Share of results of associates		(5,731)	(6,350)	(17,195)	(17,531)
Interest income		32,850	111,707	88,964	197,208
Other income		342,888	2,403,617	581,253	2,618,790
		2,166,637	4,030,949	10,211,220	7,710,194
Expenses and other charges					
Staff costs		(500,430)	(420,415)	(1,483,034)	(1,576,495)
Sales and marketing expenses		(811,800)	(233,238)	(1,611,073)	(733,032)
Other operating expenses and charges		408,289	(2,017,237)	(3,846,960)	(5,459,302)
Depreciation		(628,940)	(712,849)	(1,973,616)	(2,184,659)
Finance costs		(1,305,484)	(1,851,727)	(4,289,526)	(6,507,605)
Total expenses and other charges		(2,638,385)	(5,235,466)	(13,204,209)	(16,521,090)
Loss before taxation		(471,748)	(1,204,517)	(2,992,989)	(8,811,499)
Tax reversed relating to overseas subsidiaries		6,575	6,215	70,312	344,143
Provision in NLSI		(8,828)	-	(58,527)	-
Provision for Zakat		13,451	-	(23,411)	-
Loss for the period from continuing operations		(477,250)	(1,198,302)	(3,004,615)	(8,467,356)
Discontinued operations					
(Loss)/profit for the period from discontinued operations	6	-	(2,923,336)	4,928,258	(3,473,200)
(Loss)/profit for the period		(477,250)	(4,121,638)	1,923,643	(11,940,556)
Attributable to:					
Shareholders of the Parent Company		331,420	(4,112,352)	3,014,950	(11,001,620)
Non-controlling interests		(808,670)	(9,286)	(1,091,307)	(38,036)
		(477,250)	(4,121,638)	1,923,643	(11,040,556)
Basic and diluted earnings/(loss) per share attributable to the shareholders of the Parent Company					
From continuing operations	7	0.52 Fils	(1.93) Fils	(3.01) Fils	(13.76) Fils
From discontinued operations	7	-	(4.74) Fils	7.76 Fils	(6.67) Fils
		0.52 Fils	(6.66) Fils	4.75 Fils	(10.43) Fils

Interim condensed consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

	Three months ended		Nine months ended	
	30 Sept. 2021 (Unaudited) KD	30 Sept. 2020 (Unaudited) KD	30 Sept. 2021 (Unaudited) KD	30 Sept. 2020 (Unaudited) KD
(Loss)/profit for the period	(477,250)	(4,121,538)	1,923,643	(1,940,556)
<i>Other comprehensive income/(loss):</i> <i>Items that may be reclassified subsequently to</i> <i>profit or loss:</i>				
Exchange differences transferred to statement of profit or loss on disposal of a subsidiary	-	-	(2,335,935)	-
Reserve for financial derivatives	-	(23,492)	(48,845)	(451,185)
Reserve for financial derivatives transferred to statement of profit or loss	1,386,321	-	1,386,321	-
Exchange differences arising on translation of foreign operations	(99,356)	(1,702,444)	93,187	(2,248,208)
Total other comprehensive income/(loss) for the period	1,286,965	(1,725,936)	(925,272)	(2,699,991)
Total comprehensive income/(loss) for the period	789,715	(5,847,574)	998,371	(14,640,547)
Attributable to:				
Shareholders of the Parent Company	1,755,330	(5,939,885)	2,407,275	(14,601,587)
Non-controlling interests	(966,215)	(7,600)	(1,408,904)	138,960
	789,115	(5,647,574)	998,371	(14,640,547)


Interim condensed consolidated statement of financial position

	Note	30 Sept. 2021 (Unaudited) K£	31 Dec. 2020 (Audited) K£	30 Sept. 2020 (Unaudited) K£
Assets				
Non-current assets				
Goodwill		1,135,496	1,141,376	1,149,181
Property, plant and equipment		83,812,481	87,255,325	88,327,341
Right-of-use assets		288,831	1,169,125	1,553,317
Capital work in progress		44,871,320	45,101,432	46,564,344
Investment properties		735,041	762,564	750,661
Investment in associates	5	10,400,281	10,610,091	10,015,070
Investments at fair value through other comprehensive income		1,103,791	1,103,791	1,021,774
		142,347,241	147,193,754	149,370,688
Current assets				
Accounts receivable and other assets	9	49,089,958	43,704,225	44,562,245
Properties under development	10	14,189,039	14,628,292	14,654,849
Trading properties		19,580,338	31,400,837	33,426,544
Cash and cash equivalents	11	5,279,344	4,956,171	4,936,917
		88,238,680	94,719,325	97,580,654
Assets held for sale – net	6	-	237,589	5,752,000
		88,238,680	94,957,314	103,332,654
Total assets		230,585,921	242,141,068	251,403,342
Equity and Liabilities				
Equity				
Equity attributable to the shareholders of the Parent Company				
Share capital		63,543,420	63,543,420	63,543,420
Share premium		246,011	246,011	13,519,938
Treasury shares	12	(248,011)	(248,011)	(240,011)
Statutory reserve		-	-	660,891
Voluntary reserve		-	-	660,581
Cumulative changes in fair value		(55,981)	(55,981)	(137,997)
Foreign currency translation reserve		(13,637,081)	(11,711,900)	(12,759,324)
Reserve for financial derivatives		-	(1,317,476)	(1,488,866)
Accumulated losses		(43,528,424)	(46,543,374)	(69,533,015)
Total equity attributable to the shareholders of the Parent Company		6,321,934	3,914,659	3,218,407
Non-controlling interests		19,661,995	21,070,899	(377,482)
Total equity		25,983,929	24,985,558	2,840,925

The consolidated financial statements of the Company for the interim period are subject to audit by the auditor.

Interim condensed consolidated statement of financial position (continued)

	Note	30 Sept. 2021 (Unaudited) KD	31 Dec. 2020 (Audited) KD	30 Sept. 2020 (Unaudited) KD
Non-current liabilities				
Term loans	13	61,797,244	61,836,000	63,477,178
Lease liabilities		348,439	367,603	325,269
Redeemable preference shares		2,609,264	2,492,961	-
Financial derivatives		-	1,226,103	1,399,012
Employees' end of service benefits		1,324,741	1,348,507	1,420,070
		66,079,688	67,267,170	66,620,535
Current liabilities				
Due to related parties	17	48,961,966	38,403,325	63,130,267
Retent on payable		3,291,085	4,240,055	4,412,091
Accounts payable and other liabilities	14	48,828,314	51,529,288	55,350,216
Lease liabilities		8,910	952,500	1,341,215
Term loans	13	30,409,665	46,778,635	48,159,573
Financial derivatives		-	792,360	980,790
Advances received from customers	15	7,022,354	7,183,508	6,948,725
		138,522,304	149,887,670	181,938,862
Total liabilities		204,601,992	217,150,540	248,565,417
Total equity and liabilities		230,585,921	242,141,098	251,406,342


 Talal Jassim Mohammed Al-Bahar
 Chairman

Interim condensed consolidated statement of changes in equity

	Equity attributable to the shareholders of the Parent Company							Non-controlling Interests	Total	
	Share capital KD	Share premium KD	Treasury shares KD	Cumulative changes in fair value KD	Foreign currency translation reserve KD	Reserve for financial derivatives KD	Accumulated losses KD			Sub - Total KD
Balance as at 1 January 2021 (Audited)	63,543,420	246,011	(246,011)	(55,981)	(11,711,930)	(1,317,476)	(46,543,374)	3,914,659	21,070,899	24,985,558
Profit/(loss) for the period	-	-	-	-	-	-	3,014,950	3,014,950	(1,091,307)	1,923,643
Total other comprehensive (loss)/income for the period	-	-	-	-	(1,925,151)	1,317,476	-	(607,675)	(317,997)	(925,272)
Total comprehensive (loss)/income for the period	-	-	-	-	(1,925,151)	1,317,476	3,014,950	2,407,275	(1,408,904)	998,371
Balance as at 30 September 2021 (Unaudited)	63,543,420	246,011	(246,011)	(55,981)	(13,637,081)	-	(43,528,424)	6,321,934	19,661,995	25,983,929

Interim condensed consolidated statement of changes in equity (continued)

	Equity attributable to the shareholders of the Parent Company										Non-controlling interests	Total
	Share capital KD	Share premium KD	Treasury shares KD	Statutory reserve KD	Voluntary reserve KD	Cumulative changes in fair value KD	Foreign currency translation reserve KD	Reserve for financial derivatives KD	Accumulated losses KD	Sub - Total KD		
Balance as at 1 January 2020 (Audited)	63,543,420	12,519,938	(12,550,973)	650,881	580,881	(137,597)	(10,511,167)	(1,037,681)	156,014,356	17,132,945	(338,487)	16,794,447
Sale of treasury shares	-	-	12,304,962	-	-	-	-	-	(11,617,939)	687,023	-	687,023
Loss for the period	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,901,920)	(11,901,620)	(38,036)	(11,540,555)
Total other comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	-	(2,248,757)	(451,165)	-	(2,600,942)	(49)	(2,699,991)
Total comprehensive loss for the period	-	-	-	-	-	-	(2,248,757)	(451,165)	(11,901,620)	(14,601,562)	156,825	(14,440,547)
Balance as at 30 September 2020 (Unaudited)	63,543,420	12,519,938	(245,011)	650,881	580,881	(137,997)	(12,760,924)	(1,488,686)	(56,533,915)	3,218,407	(377,482)	2,540,925

Interim condensed consolidated statement of cash flows

	Note	Nine months ended 30 Sept. 2021 (Unaudited) K0	Nine months ended 30 Sept. 2020 (Unaudited) K0
OPERATING ACTIVITIES			
Profit/(loss) for the period		1,923,643	(11,940,566)
Adjustments:			
Share of results of associates		17,196	17,531
Gain on disposal of subsidiaries		(1,396,710)	-
Interest income		(88,964)	(212,811)
Depreciation of property, plant and equipment		1,973,616	2,412,240
Depreciation of right of use assets		(54,832)	1,193,078
Impairment		-	2,754,083
Finance costs		4,289,528	5,969,514
Provision for employee end of service benefits		118,922	141,050
		6,782,397	1,284,229
Changes in operating assets and liabilities:			
Accounts receivable and other assets		(6,241,226)	6,578,778
Properties under development		442,470	(95,036)
Trading properties		11,190,333	412,774
Due to related parties		10,506,941	310,681
Accounts payable and other liabilities		(2,724,324)	(4,719,674)
Advances received from customers		(120,230)	(569,050)
		19,836,361	3,382,024
Payment of employees' end of service benefits		(134,584)	(331,525)
Net cash from operating activities		19,701,777	3,050,499
INVESTING ACTIVITIES			
Additions to property, plant and equipment		(29,330)	(24,999)
Additions to properties under development		(3,217)	-
Proceeds from sale of a subsidiary		1,009,141	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment		1,922,050	-
Proceeds from sale of investment property		-	347,207
Additions to investment in associate		(33,730)	(60,542)
Additions to capital work in progress		(7,813)	(14,172)
Interest income received		88,964	212,811
Net cash from investing activities		2,946,065	460,305
FINANCING ACTIVITIES			
Net decrease in term loans		(16,659,345)	(770,030)
(Decrease)/increase in retention payable		(956,970)	37,901
Net movement of derivative liability		-	(180,557)
Sale of treasury shares		-	-
Repayment of lease liabilities		(745,854)	(1,280,591)
Finance cost paid		(4,025,500)	(2,428,456)
Net cash used in financing activities		(22,367,669)	(4,681,033)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		260,173	(1,171,129)
Cash and cash equivalents at beginning of the period		4,967,946	5,791,152
Cash and cash equivalents at end of the period	11	5,228,119	4,620,023

17. The cash and cash equivalents at the beginning and end of the reporting period are as follows: