

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة  
الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع  
والشركات التابعة لها  
الكويت

31 مارس 2019 (غير مدققة)

<u>الصفحة</u>	المحتويات
1	تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
17-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة  
الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع  
الكويت

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الخليجية المغاربية القابضة - شركة مساهمة كويتية (عامّة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 إستنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة إستناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

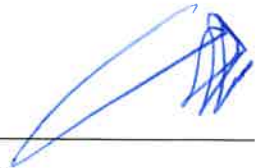
قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الإستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات 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 تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

### الإستنتاج

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

### تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

إستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا وبإعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



د. سعد منير المهنيا  
سجل مراقبي الحسابات رقم 29 فئة أ  
كرو المهنيا وشركاه

الكويت في: 21 أبريل 2019

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

2018 مارس 31 (غير مدققة) دينار كويتي	2018 ديسمبر 31 (مدققة) دينار كويتي	2019 مارس 31 (غير مدققة) دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
13,136	5,518,859	5,465,714	6	الموجودات غير المتداولة
-	611,111	600,694		ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	535,850	535,850		موجودات غير ملموسة
7,107,990	5,564,307	6,414,947	7	الشهرة
9,253,877	2,806,428	1,752,050	8	عقارات استثمارية
3,033,712	1,715,267	1,113,231		عقارات قيد التطوير
836,396	624,057	840,878	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
364,178	365,153	365,153		استثمار في شركات زميلة
20,609,289	17,741,032	17,088,517		دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
-	5,860,000	-	10	الموجودات المتداولة
125,468	75,862	769,222	11	موجودات غير متداولة محتفظ بها بفرض البيع
593,886	2,988	2,988		ذمم مدينة وموجودات أخرى
366,036	648,452	1,800,554	12	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,085,390	6,587,302	2,572,764		النقد والتقد المعادل
21,694,679	24,328,334	19,661,281		مجموع الموجودات
15,000,000	15,000,000	15,000,000		حقوق الملكية والمطلوبات
(337,694)	-	-		حقوق الملكية
751,821	751,821	751,821		رأس المال
751,821	751,821	751,821		أسهم خزينة
1,416,901	1,430,734	1,435,522		إحتياطي قانوني
(1,013,325)	(1,811,770)	(1,166,163)		إحتياطي اختياري
(3,061,276)	(5,845,874)	(6,381,733)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
13,508,248	10,276,732	10,391,268		إحتياطي القيمة العادلة
4,261,081	6,109,851	5,206,052		خسائر متراكمة
17,769,329	16,386,583	15,597,320		مجموع حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
-	1,425,250	1,295,750	13	الحصص غير المسيطرة
1,512,081	-	-		إجمالي حقوق الملكية
78,748	97,260	105,593		المطلوبات
1,590,829	1,522,510	1,401,343		المطلوبات غير المتداولة
-	3,556,131	-	10	تسهيلات
-	1,518,249	1,518,250	13	تمويل إجارة
2,111,265	-	-		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
223,256	1,344,861	1,144,368	14	مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بفرض البيع
2,334,521	6,419,241	2,662,618		تسهيلات التمانية - الجزء المتداول
3,925,350	7,941,751	4,063,961		الجزء المتداول من تمويل إجارة
21,694,679	24,328,334	19,661,281		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
				إجمالي المطلوبات
				إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

حمد قيس الكبيسي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح محمد الرومي  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة) دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة) دينار كويتي	إيضاح
		<b>العمليات المستمرة</b>
		<b>الإيرادات</b>
-	431,768	رسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
2,417	17,500	أتعاب إدارة
-	109,891	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
4,081	-	أرباح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,288	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,251	(2,636)	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
7,588	10,079	إيرادات توزيعات أرباح
(5,931)	2,999	أرباح/ (خسائر) فروقات عملات أجنبية
393	8,762	إيرادات أخرى
15,087	578,363	
		<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
-	(173,750)	تكاليف موظفين - ذات صلة بالرسوم الدراسية وإيرادات ذات صلة
(92,801)	(134,689)	مصاريف عمومية وإدارية
(1,129)	(111,731)	إستهلاكات
-	(10,417)	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	(34,623)	تكاليف تمويلية
(93,930)	(465,210)	
(78,843)	113,153	ربح/ (خسارة) الفترة من العمليات المستمرة
50,617	(405)	10 (خسارة)/ ربح الفترة من العمليات المتوقفة
(28,226)	112,748	الربح قبل حصة الزكاة
-	(841)	مخصص الزكاة
(28,226)	111,907	ربح/ (خسارة) الفترة
		<b>العائد إلى:</b>
(22,502)	74,910	مالكي الشركة الأم
(5,724)	36,997	الحصص غير المسيطرة
(28,226)	111,907	ربح/ (خسارة) الفترة
(0.15) فلس	0.50 فلس	15 ربح/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(28,226)	111,907	ربح / (خسارة) الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود يعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر:
8,912	2,787	فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
8,912	2,787	مجموع الدخل الشامل الآخر للفترة
(19,314)	114,694	مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
		مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائد إلى:
(30,294)	79,698	مالكي الشركة الأم
10,980	34,966	الحصص غير المسيطرة
(19,314)	114,664	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم											
	رأس المال	أسمه	إحتياطي قانوني	إحتياطي	إحتياطي	إحتياطي ترجمة	القيمة العادية	مشاركة	المجموع الفرعي	غير المسيطرة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2019	15,000,000	-	751,821	751,821	751,821	1,430,734	(1,811,770)	(5,845,874)	10,276,732	6,109,851	16,386,583
بيع الفترة	-	-	-	-	-	-	-	74,910	74,910	36,997	111,907
الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	-	4,788	-	-	4,788	(2,001)	2,787
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	4,788	-	74,910	79,698	34,996	114,694
محول عند إلغاء الإعتراف باستثمارات بالقيمة العادية من خلال	-	-	-	-	-	-	645,607	(645,607)	-	-	-
الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	-	-	645,607	(645,607)	-	-	-
حيازة حقوق أقلية (إيضاح 5)	-	-	-	-	-	-	-	34,838	34,838	(938,795)	(903,957)
الرصيد في 31 مارس 2019	15,000,000	-	751,821	751,821	751,821	1,435,522	(1,166,163)	(6,381,733)	10,391,268	5,206,052	15,597,320
الرصيد في 1 يناير 2018	15,000,000	(337,694)	751,821	751,821	751,821	1,424,693	(285,417)	(3,766,682)	13,538,542	4,250,101	17,788,643
أثر تطبيق معيار IFRS9 في 1 يناير 2018	-	-	-	-	-	-	(727,908)	727,908	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	15,000,000	(337,694)	751,821	751,821	751,821	1,424,693	(1,013,325)	(3,038,774)	13,538,542	4,250,101	17,788,643
حيازة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(22,502)	(22,502)	(5,724)	(28,226)
(المسافة)/ الدخل الشامل الأخر	-	-	-	-	-	(7,792)	-	-	(7,792)	16,704	8,912
إجمالي (المسافة)/ الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	(7,792)	-	(22,502)	(30,294)	10,980	(19,314)
الرصيد في 31 مارس 2018	15,000,000	(337,694)	751,821	751,821	751,821	1,416,901	(1,013,325)	(3,061,276)	13,508,248	4,261,081	17,769,329

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكلفة المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح
(28,226)	111,907	الأنشطة التشغيلية
		ربح/ (خسارة) الفترة
		تعديلات ل:
1,129	111,731	إستهلاكات
-	10,417	إطفاء موجودات غير ملموسة
(4,081)	-	ربح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(4,288)	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(109,891)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,251)	2,636	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(7,588)	(10,079)	إيرادات توزيعات أرباح
51,182	69,060	تكاليف تمويلية
4,468	15,744	مخصص مكافأة لحماية الموظفين
10,345	201,525	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(5,594)	(683,281)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
2,711	111,380	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
7,462	(370,376)	النقد الناتج من العمليات
(183)	(7,411)	المدفوع من مكافأة لحماية الموظفين
7,279	(377,787)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
-	5,381,000	محصل من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
-	(32,398)	مدفوع لعقارات استثمارية
-	158,395	محصل من بيع عقارات استثمارية
(125,957)	-	صافي شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(104,745)	-	إضافات عقارات قيد التطوير
9,399	-	استرداد دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
-	(58,586)	شراء معدات
-	(161,873)	مدفوع في اندماج أعمال
11,588	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
79,812	-	استثمار في شركة زميلة - تخفيض رأس المال
(129,903)	5,286,538	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(23,305)	-	الحركة على تمويل إجارة
-	(129,499)	سداد تسهيلات
-	(3,556,131)	تسوية مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(51,182)	(69,060)	تكاليف تمويلية مدفوعة
(74,487)	(3,754,690)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
56,360	(1,959)	صافي أثر تعديل ترجمة عملات أجنبية
(140,751)	1,152,102	الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
506,787	648,452	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
366,036	1,800,554	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



## 1) التأسيس والأنشطة

إن الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة عامة تأسست في 3 ديسمبر 2005. إنعقد إجتماع الجمعية العمومية لتأسيس الشركة الأم في وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 14 ديسمبر 2005. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 23 مارس 2010.

الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة الأم هي:

- تقديم القروض إلى الشركات المستثمر فيها وتقديم الضمانات للغير، شريطة أن لا تقل حصة الشركة القابضة في الشركة المستثمر فيها عن 20%.
- تملك الحقوق الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها أو أي علامات تجارية صناعية أخرى أو رسوم صناعية وأي حقوق أخرى متعلقة بها وتأجيرها للغير سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك العقارات والمباني اللازمة للقيام بأنشطتها حسب ما يسمح به القانون.
- تملك الأسهم في الشركات المساهمة الكويتية والأجنبية بالإضافة إلى تملك الحصص في الشركات ذات المسؤولية المحدودة الكويتية والأجنبية والمشاركة في رأس مال تلك الشركات بنوعها بما في ذلك إدارتها وإقراضها وكفالتها ضد الغير.
- إستغلال الفوائض المالية من خلال استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- للشركة الأم القيام بأنشطتها داخل الكويت أو خارجها سواء بصورة مباشرة أو بالوكالة.
- يحق للشركة الأم أن يكون لها مصلحة أو تشارك مع أي طرف أو جهة أخرى تقوم بأنشطة مماثلة لأنشطتها أو تقوم بمساعدتها على تحقيق أغراضها سواء في الكويت أو في الخارج. كما يحق للشركة الأم تأسيس أو شراء هذه الجهات أو المساهمة فيها.
- إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. كما تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها.
- في جميع الحالات، تخضع الشركة الأم في جميع أنشطتها إلى أحكام الشريعة الإسلامية وجميع الأنشطة التي تمثل تلك الأحكام تكون ملزمة للشركة الأم.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو: ص. ب 4425، الصفاة 13045، دولة الكويت.

إعتمد مجلس إدارة الشركة الأم المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 للإصدار بتاريخ 21 أبريل 2019.

## 2) أساس الإعداد

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء التغيرات المذكورة أدناه والناجحة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "عقود التأجير" والذي أصبح ساري المفعول من 1 يناير 2019.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وبرأي الإدارة، فقد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من مستحقات متكررة عادية تعتبر ضرورية للقيام بعرض عادل.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي عمله العرض الرئيسية للشركة الأم.

### 3) التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "عقود التأجير"

تم تفعيل سريان المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم يغير مادياً المحاسبة عن التأجير بالنسبة للمؤجر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الإعراف بعقود التأجير وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. قامت المجموعة، كمستأجر، بتطبيق السياسة المحاسبية التالية فيما يتعلق بعقود التأجير:

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير. يعتبر العقد عقد تأجير إذا كان يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل. عند تحديد العقد على أنه عقد تأجير، تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام التأجير في تاريخ بدء العقد. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل على المبلغ المبدئي للالتزامات التأجير المعدلة بأية مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بداية العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها. يتم استهلاك قيمة حق الاستخدام لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة التأجير. إضافة إلى ذلك، يتم تخفيض حق الاستخدام بشكل دوري حسب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، محصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. يتم قياس التزام التأجير لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

#### 4) أحكام وتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتوقعات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة لكل من الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات وهي نفسها التي طبقت في البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

#### 5) الشركات التابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بمجازة حصة إضافية في شركة كازابلانكا العقارية المحدودة، وشركة دريم العقارية المحدودة، فيما يلي بيان الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط	حقوق التصويت المحتفظ بها			دولة التأسيس	
	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019		
أنشطة عقارية	99%	99%	99%	الكويت	الشركة المغربية المتوسطة للتجارة العامة - ذ.م.م
أنشطة عقارية	99%	99%	99%	الكويت	شركة الجنزور العقارية - ذ.م.م
أنشطة عقارية	100%	100%	100%	السعودية	الشركة الخليجية المغربية - ذ.م.م
أنشطة عقارية	26.98%	26.98%	48.29%	جزر كايمان	شركة كازابلانكا العقارية المحدودة
أنشطة عقارية	30.81%	30.81%	47.29%	جزر كايمان	شركة دريم العقارية المحدودة
أنشطة عقارية	100%	100%	100%	الجزائر	شركة سارل الأورس الخليجية المحدودة
أنشطة عقارية	100%	100%	100%	المغرب	شركة المغرب الشمال افريقية المحدودة القابضة
أنشطة التعليم	0%	42.29%	42.29%	الكويت	شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	(6) ممتلكات ومنشآت ومعدات
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
14,265	14,265	5,518,859	في 1 يناير
-	5,508,894	-	إضافات نتيجة الاستحواذ
-	150	58,586	إضافات
(1,129)	(4,450)	(111,731)	استهلاكات
13,136	5,518,859	5,465,714	
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	(7) عقارات استثمارية
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,107,990	7,107,990	5,564,307	في 1 يناير
-	(6,890,000)	-	محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
-	4,346,978	1,040,000	محول من عقارات قيد التطوير
-	-	32,398	إضافات
-	-	(350,675)	استيعادات
-	999,339	109,891	التغير في القيمة العادلة
-	-	19,026	التغير في ترجمة عملات أجنبية
7,107,990	5,564,307	6,414,947	
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	(8) عقارات قيد التطوير
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,400,163	1,040,000	-	عقارات في المملكة العربية السعودية
4,303,300	-	-	عقارات في سوريا
3,550,414	1,766,428	1,752,050	عقارات في المغرب
9,253,877	2,806,428	1,752,050	
9,196,580	9,196,580	2,806,428	وكانت الحركة على عقارات قيد التطوير كما يلي:
57,297	81,451	(14,378)	في 1 يناير
-	(2,124,625)	-	إضافات/ التغير في ترجمة عملات أجنبية
-	(4,346,978)	(1,040,000)	انخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير
9,253,877	2,806,428	1,752,050	محول إلى عقارات استثمارية

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	9 استثمار في شركة زميلة
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
913,957	913,957	624,057	في 1 يناير
-	7,759	219,457	إضافات
(79,812)	(79,812)	-	مبلغ مستلم عن تخفيض رأس المال
2,251	(72,484)	(2,636)	حصة من نتائج شركات زميلة
-	(145,363)	-	خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
836,396	624,057	840,878	

## 10 موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

إن الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع تتألف من أربعة عقارات داخل دولة الكويت، والتي تم توقيع عقود بيعها. خلاف الفترة، اكتملت عملية البيع وتم تسوية المطلوبات ذات الصلة بهذه العقارات.

## العمليات المتوقفة

إن المجموعة تعتبر أن الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع المذكورة أعلاه هو عنصر من عناصر المجموعة الذي يتضمن العمليات والتدفقات النقدية التي يمكن تمييزها بوضوح، من الناحية التشغيلية والإبلاغ المالي، عن باقي عناصر المجموعة. فيما يلي أدناه تحليل للإيرادات والمصاريف والتفاصيل الأخرى ذات الصلة وصافي التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة:

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	
101,799	34,032	إيرادات تأجير - صافي
(51,182)	(34,437)	تكاليف تمويلية
50,617	(405)	خسارة من العمليات المتوقفة
101,799	34,032	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(51,182)	(34,437)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
50,617	(405)	صافي (التدفق النقدي الخارج) / التدفق النقدي الداخلك من العمليات المتوقفة

11) ذمم مدينة وموجودات أخرى

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	48,715	643,606	ذمم مدينة
12,000	-	10,079	إيرادات مستحقة
19,707	14,993	88,214	مصاريف مدفوعة مقدماً
93,761	12,154	27,323	أرصدة مدينة أخرى
125,468	75,862	769,222	

12) النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع مما يلي :

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,395	7,780	7,779	حسابات توفير
595	1,356	7,723	نقد في الصندوق
335,405	638,790	483,116	أرصدة لدى البنوك
-	-	1,300,000	ودائع بنكية
17,641	526	1,936	رصيد في حساب محفظة استثمارية
366,036	648,452	1,800,554	

13) تسهيلات ائتمانية

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,943,499	2,814,000	مراجعة وتسهيلات وكالة
-	(1,518,249)	(1,518,250)	ناقصاً: الجزء المتداول
-	1,425,250	1,295,750	مراجعة وتسهيلات وكالة - الجزء غير المتداول

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	14) ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
57,896	784,160	894,988	ذمم دائنة ومستحقات
-	150,000	-	دفعة مقدمة مستلمة لبيع موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
-	161,873	-	مستحق لدمج الأعمال
112,849	200,650	196,007	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 16)
43,536	39,228	44,423	مخصص أجازات موظفين
8,975	8,950	8,950	دائنو توزيعات أرباح
223,256	1,344,861	1,144,368	

15) ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح / (خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة بعد استبعاد أسهم الخزينة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(22,502)	74,910	ربح / (خسارة) الفترة العائد إلى مالكي الشركة الأم (د.ك)
145,413,548	150,000,000	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة)
(0.15) فلس	0.50 فلس	ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

16) معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات صلة (أعضاء مجلس إدارة والمديرين التنفيذيين في الشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم) تم الدخول فيها من قبل المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية ومكافآت الإدارة العليا.

فيما يلي بيان بأهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	90,867	87,117	مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
112,849	109,783	108,890	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 14)
112,849	200,650	196,007	مستحق لشركة زميلة
			مستحق لحقوق أقلية شركة تابعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

الثلثة أشهر المنتهية في الثلاثة أشهر المنتهية في		يتبع: معاملات مع أطراف ذات صلة
31 مارس 2019	31 مارس 2018	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,500	2,417	مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع: أتعاب إدارة
7,500	38,038	مكافأة الإدارة العليا: رواتب ومنافع قصيرة الأجل
967	3,248	مكافأة نهاية الخدمة
8,467	41,286	الإجمالي

17) تحليل القطاع

المجموع	دولي	محلي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة):
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاع
575,364	111,262	464,102	أرباح القطاع
108,907	93,237	15,670	أرباح فروقات عملات أجنبية
2,999			ربح الفترة
111,907			إجمالي الموجودات
19,661,281	9,763,990	9,897,291	إجمالي المطلوبات
4,063,961	128,288	3,935,673	

المجموع	دولي	محلي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة):
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاع
122,818	7,588	115,230	خسائر القطاع
(22,295)	(1,633)	(20,662)	خسائر فروقات عملات أجنبية
(5,931)			خسارة الفترة
(28,226)			إجمالي الموجودات
21,694,679	12,414,167	9,280,512	إجمالي المطلوبات
3,925,350	130,602	3,794,748	

18) الجمعية العامة السنوية

لم تنعقد الجمعية العامة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 حتى تاريخ اعتماد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. لذلك، لم يتم بعد اعتماد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لا تتضمن أي تعديلات، التي قد تكون مطلوبة، حيث أن الجمعية العامة لم تعتمد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. لم يقترح مجلس الإدارة أية توزيعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

## 19) قياسات القيمة العادلة

### 19.1) التسلسل الزمني للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي 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:

المستوى 1: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بموجودات أو مطلوبات مماثلة؛

المستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى 3: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

### 19.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع يمكن أن تصنف على النحو التالي:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	موجودات مالية:
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	بالتكلفة المطفأة:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	النقد والنقد المعادل
1,800,554	648,452	366,036	ذمم مدينة وموجودات أخرى
681,008	60,869	105,761	بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر:
2,988	2,988	593,886	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,113,231	1,715,267	3,033,712	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
3,597,781	2,427,576	4,099,395	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			المطلوبات المالية:
			المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:
1,144,368	1,194,861	223,256	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	3,556,131	3,623,346	مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع/ تمويل إيجا
2,814,000	2,943,499	-	تسهيلات ائتمانية
3,958,368	7,694,491	3,846,602	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للموجودات المالية والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

تم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

يتبع: قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 مارس 2019 (غير مدققة)				
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	2,988	-	2,988	صناديق محلية مدارة (ب)
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
-	-	1,113,231	1,113,231	الأوراق المالية غير المسعرة (ج)
-	2,988	1,113,231	1,116,219	
31 ديسمبر 2018 (مدققة)				
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	2,988	-	2,988	صناديق محلية مدارة (ب)
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
-	-	1,715,267	1,715,267	الأوراق المالية غير المسعرة (ج)
-	2,988	1,715,267	1,718,255	
31 مارس 2018 (غير مدققة)				
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
586,992	-	-	586,992	أوراق مالية مسعرة (أ)
-	6,894	-	6,894	صناديق محلية مدارة (ب)
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
-	-	3,033,712	3,033,712	الأوراق المالية غير المسعرة (ج)
586,992	6,894	3,033,712	3,627,598	

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقرير السابقة.

أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الأوراق المالية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى الأسعار المعلنة بتاريخ التقرير.

ب) صناديق محلية مدارة

تتكون الإستثمارات الضمنية في صناديق محلية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع على الأسعار المعلنة بتاريخ التقرير.

ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة باستخدام نماذج مختلفة كنموذج التدفقات النقدية المخصومة الذي يتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار أو معدلات سوقية ملحوظة.

د) مطلوبات مالية

ليس لدى المجموعة أية مطلوبات مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن موجودات ومطلوبات المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للمراقبة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

استثمارات أسهم غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,715,267	-	-	الرصيد الإفتتاحي
-	3,033,712	3,033,712	استثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(602,036)	(39,984)	-	مصنف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 عند التطبيق المبدئي
-	(1,278,461)	-	استيعادات
-	-	-	خسائر مسجلة في:
1,113,231	1,715,267	3,033,712	- الدخل الشامل الآخر
			الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع سيكون غير مادي إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

20) إرتباطات رأسمالية

بتاريخ 31 مارس 2019 يوجد على المجموعة إرتباطات لشراء إستثمارات بمبلغ لاشئ د.ك (31 ديسمبر 2018: لاشئ د.ك و 31 مارس 2018: 50,837 د.ك).