

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

30 يونيو 2020 (غير مدققة)

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2020 (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

كرو المهننا وشركاه

محاسبون قانونيون

برج 25 فبراير، دور 29

شارع خالد بن الوليد، شرق

ص. ب 26154 صفاة، الكويت

الرّمز البريدي 13122

تليفون : +965 22942740

فاكس : +965 22452549

www.crowe.com.kw

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 30 يونيو 2020 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل والشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة 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

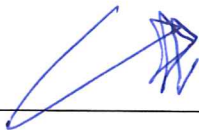
قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الإستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات 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 نبدي 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



الكويت في 26 يوليو 2020

د. سعد منير المهننا

سجل مراقبي الحسابات رقم 29 فئة أ

كرو المهننا وشركاه

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع كما في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

30 يونيو 2019 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2020 (غير مدققة) دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
9,297,239	9,061,380	8,828,758	5	الموجودات غير المتداولة
590,278	569,445	548,611		ممتلكات ومنشآت ومعدات
5,652,131	7,222,191	7,316,350	6	موجودات غير ملموسة
1,760,671	-	-	7	عقارات استثمارية
1,113,231	801,060	801,060		عقارات قيد التطوير
835,707	828,196	833,590	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
365,153	365,153	365,153		استثمار في شركة زميلة
19,614,410	18,847,425	18,693,522		دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
				إجمالي الموجودات غير المتداولة
312,679	261,522	435,933	9	الموجودات المتداولة
2,988	2,988	2,988		ذمم مدينة وموجودات أخرى
1,603,235	888,828	860,667	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,918,902	1,153,338	1,299,588		النقد والتفد المعادل
21,533,312	20,000,763	19,993,110		إجمالي الموجودات المتداولة
				إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000	15,000,000		رأس المال
751,821	751,821	751,821		إحتياطي قانوني
751,821	751,821	751,821		إحتياطي اختياري
1,423,287	1,409,674	1,488,401		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,166,163)	(991,062)	(991,062)		إحتياطي القيمة العادلة
(5,517,456)	(5,647,523)	(5,800,170)		خسائر متراكمة
11,243,310	11,274,731	11,200,811		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
6,212,899	6,200,914	6,224,453		الحصص غير المسيطرة
17,456,209	17,475,645	17,425,264		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				المطلوبات غير المتداولة
1,166,500	907,500	845,000	11	تسهيلات
384,998	396,605	408,190	12	التزامات عقود إيجار
106,069	78,341	78,425		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,657,567	1,382,446	1,331,615		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
1,518,000	518,000	518,000	11	تسهيلات - متداول
901,536	624,672	718,231	12	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
2,419,536	1,142,672	1,236,231		إجمالي المطلوبات المتداولة
4,077,103	2,525,118	2,567,846		إجمالي المطلوبات
21,533,312	20,000,763	19,993,110		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

صالح محمد خالد الرومي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

مشاري أيمن بودي
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 للمجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
30 يونيو 2019	30 يونيو 2020	30 يونيو 2019	30 يونيو 2020		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	دينار كويتي	دينار كويتي
828,682	927,378	396,914	473,116		العمليات المستمرة
14,100	17,300	10,350	6,150		الإيرادات
109,512	-	(379)	-		رسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
(7,807)	5,394	(5,171)	(1,387)		أتعاب إدارة
17,627	-	7,548	-		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(503)	(2,139)	(3,502)	365		حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
43,188	7,980	34,426	-		إيرادات توزيعات أرباح
1,004,799	955,913	440,186	478,244		أرباح / (خسائر) فروقات عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
					المصاريف والأعباء الأخرى
(524,163)	(565,278)	(314,956)	(215,414)		تكاليف موظفين - ذات صلة بالرسوم الدراسية
(160,585)	(229,769)	(75,103)	(117,035)		وإيرادات ذات صلة
(239,460)	(235,542)	(127,729)	(117,648)		مصاريف عمومية وإدارية
(20,834)	(20,834)	(10,417)	(10,417)		إستهلاكات
(86,242)	(52,211)	(51,619)	(23,660)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(1,031,284)	(1,103,634)	(579,824)	(484,174)		تكاليف تمويلية
(26,485)	(147,721)	(139,638)	(5,930)		خسارة الفترة من العمليات المستمرة
(405)	-	-	-		خسارة من العمليات المتوقفة
(26,890)	(147,721)	(139,638)	(5,930)		الخسارة قبل الزكاة
-	-	841	-		عكس مخصص الزكاة
(26,890)	(147,721)	(138,797)	(5,930)		خسارة الفترة
					العائد إلى:
(24,022)	(152,647)	(98,932)	(42,653)		مالكي الشركة الأم
(2,868)	4,926	(39,865)	36,723		الحصص غير المسيطرة
(26,890)	(147,721)	(138,797)	(5,930)		خسارة الفترة
					خسارة السهم الأساسية والمخفضة
0.16	(1.02)	(0.66)	(0.28)	13	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 للمجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2019	30 يونيو 2020	30 يونيو 2019	30 يونيو 2020
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(26,890)	(147,721)	(138,797)	(5,930)
(11,612)	97,340	(14,399)	37,718
(11,612)	97,340	(14,399)	37,718
(38,502)	(50,381)	(153,196)	31,788
(31,469)	(73,920)	(111,167)	(29,769)
(7,033)	23,539	(42,029)	61,557
(38,502)	(50,381)	(153,196)	31,788

خسارة الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى:

بنود سيعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر:

فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية

مجموع الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة

مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائدة إلى:

مالكي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

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

الشركة العمليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم																
	رأس المال	دنانير كويتي	دنانير كويتي	إحتياطي قانوني	دنانير كويتي	إحتياطي احتيازي	دنانير كويتي	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	إحتياطي القيمة العادلة	دنانير كويتي	إحتياطي موازنة	دنانير كويتي	المجموع	غير المبسطة	المجموع	دنانير كويتي
الرصيد في 1 يناير 2020	15,000,000	751,821	751,821	-	751,821	751,821	1,409,674	(991,062)	(5,647,523)	11,274,731	6,200,914	17,475,645	15,000,000	6,200,914	17,475,645	
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	(152,647)	(152,647)	4,926	(147,721)	-	4,926	(147,721)	
الدخل العامل الأخر	-	-	-	-	-	-	78,727	-	-	78,727	18,613	97,340	-	18,613	97,340	
إجمالي الدخل العامل / (الخسارة الشاملة) للفترة	-	-	-	-	-	-	78,727	-	(152,647)	(73,920)	23,539	(50,381)	-	23,539	(50,381)	
الرصيد في 30 يونيو 2020	15,000,000	751,821	751,821	-	751,821	751,821	1,488,401	(991,062)	(5,800,170)	11,200,811	6,224,453	17,425,264	15,000,000	6,224,453	17,425,264	
الرصيد في 1 يناير 2019 (كما هو مسجل سابقاً)	15,000,000	751,821	751,821	751,821	751,821	751,821	1,430,734	(1,811,770)	(5,845,874)	10,276,732	6,109,851	16,386,583	15,000,000	6,109,851	16,386,583	
تسويات تخصيص سعر شراء	-	-	-	-	-	-	-	-	944,260	944,260	2,019,890	2,964,150	-	2,019,890	2,964,150	
الرصيد في 1 يناير 2019 (معدل)	15,000,000	751,821	751,821	751,821	751,821	751,821	1,430,734	(1,811,770)	(4,901,614)	11,220,992	8,129,741	19,350,733	15,000,000	8,129,741	19,350,733	
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,022)	(24,022)	(2,868)	(26,890)	-	(2,868)	(26,890)	
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى:	-	-	-	-	-	-	(7,447)	-	-	(7,447)	(4,165)	(11,612)	-	(4,165)	(11,612)	
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	(7,447)	-	(24,022)	(31,469)	(7,033)	(38,502)	-	(7,033)	(38,502)	
محول عند إنهاء الإعتراف باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل العامل الأخر	-	-	-	-	-	-	645,607	-	(645,607)	-	-	-	-	-	-	
حيازة حقوق أقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	53,787	53,787	(1,909,809)	(1,856,022)	-	(1,909,809)	(1,856,022)	
الرصيد في 30 يونيو 2019	15,000,000	751,821	751,821	751,821	751,821	751,821	1,423,287	(1,166,163)	(5,517,456)	11,243,310	6,212,899	17,456,209	15,000,000	6,212,899	17,456,209	

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

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجموع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدقق)

الستة أشهر المنتهية في	الستة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2019	30 يونيو 2020		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
(26,890)	(147,721)		خسارة الفترة
			تعديلات ل:
239,460	235,542		إستهلاكات
20,833	20,834		إطفاء موجودات غير ملموسة
(109,512)	-		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
7,807	(5,394)		حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(17,627)	-		إيرادات توزيعات أرباح
120,679	52,211		تكاليف تمويلية
25,773	22,856		مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين
260,523	178,328		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(271,392)	(174,411)		ذمم مدينة وموجودات أخرى
(169,103)	105,144		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(179,972)	109,061		النقد الناتج من/ (المستخدم في) العمليات المدفوع من مكافأة لحماية الموظفين
(16,964)	(22,772)		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(196,936)	86,289		الأنشطة الاستثمارية
5,381,000	-		محصل من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(32,398)	-		مدفوع لعقارات استثمارية
789,637	-		محصل من بيع عقارات استثمارية
(60,615)	(2,920)		شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(161,873)	-		مدفوع في اندماج أعمال
17,627	-		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(952,065)	-		مدفوع لحيازة حقوق أقلية
4,981,313	(2,920)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(259,000)	(62,500)		سداد تسهيلات
(3,556,131)	-		تسوية مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(120,679)	(52,211)		تكاليف تمويلية مدفوعة
(3,935,810)	(114,711)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
106,216	3,181		صافي أثر تعديل ترجمة عملات أجنبية
954,783	(28,161)		(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
648,452	888,828		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,603,235	860,667		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

10

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

1) التأسيس والأنشطة

إن الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع (عامه) ("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 30 يونيو 2020 للإصدار بتاريخ 26 يوليو 2020.

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 2019.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

إن المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية في الفترة للاحالية لم يكن لها أثر جوهري على المبالغ المسجلة والإفصاحات في هذه المعلومات المرحلية المكثفة المجمعة.

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.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

يتبع: أساس الإعداد

إن نتائج التشغيل لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي عمله العرض الرئيسية للشركة الأم.

3) 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 2019.

4) الشركات التابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بحيازة حصة إضافية في شركة كازابلانكا العقارية المحدودة، وشركة دريم العقارية المحدودة، وشركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة). فيما يلي بيان الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط	حقوق التصويت المحفوظ بها			دولة التأسيس	
	30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020		
أنشطة عقارية	99%	-	-	الكويت	الشركة المغربية المتوسطة للتجارة العامة - ذ.م.م
أنشطة عقارية	100%	100%	100%	الكويت	شركة الجنزور العقارية - ذ.م.م
أنشطة عقارية	100%	100%	100%	السعودية	الشركة الخليجية المغربية - ذ.م.م
أنشطة عقارية	48.29%	48.29%	48.29%	جزر كايمان	شركة كازابلانكا العقارية المحدودة
أنشطة عقارية	47.09%	47.09%	47.09%	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	54.98%	57.94%	57.94%	الكويت	شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)

5) ممتلكات ومنشآت ومعدات

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
9,018,859	9,018,859	9,061,380
517,840	513,832	2,920
(239,460)	(468,917)	(235,542)
-	(2,394)	-
9,297,239	9,061,380	8,828,758

في 1 يناير

إضافات

استهلاكات

استيعادات

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	(6) عقارات استثمارية
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,564,307	5,564,307	7,222,191	في 1 يناير
1,040,000	2,806,428	-	محول من عقارات قيد التطوير
32,398	17,875	-	إضافات
(981,917)	(1,374,190)	-	استعدادات
109,512	207,771	-	التغير في القيمة العادلة
(112,169)	-	94,159	التغير في ترجمة عملات أجنبية
5,652,131	7,222,191	7,316,350	
30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	(7) عقارات قيد التطوير
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,760,671	-	-	عقارات في المغرب
1,760,671	-	-	
2,806,428	2,806,428	-	وكانت الحركة على عقارات قيد التطوير كما يلي:
(5,757)	-	-	في 1 يناير
(1,040,000)	(2,806,428)	-	التغير في ترجمة عملات أجنبية
1,760,671	-	-	محول إلى عقارات استثمارية
30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	(8) استثمار في شركة زميلة
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
624,057	624,057	828,196	في 1 يناير
219,457	218,637	-	إضافات
(7,807)	(14,498)	5,394	حصة من نتائج شركات زميلة
835,707	828,196	833,590	

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

9) ذمم مدينة وموجودات أخرى

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
269,391	224,084	380,981	ذمم مدينة
-	8,000	-	إيرادات مستحقة
30,474	1,102	7,228	مصاريف مدفوعة مقدماً
12,814	28,336	47,724	أرصدة مدينة أخرى
312,679	261,522	435,933	

10) النقد والنقد المعادل

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

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,150	6,049	9,054	حسابات توفير
4,443	5,409	2,973	نقد في الصندوق
1,588,443	865,490	836,796	أرصدة لدى البنوك
4,199	11,880	11,844	رصيد في حساب محفظة استثمارية
1,603,235	888,828	860,667	

11) تسهيلات ائتمانية

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,684,500	1,425,500	1,363,000	مراجعة وتسهيلات وكالة
(1,518,000)	(518,000)	(518,000)	ناقصاً: الجزء المتداول
1,166,500	907,500	845,000	مراجعة وتسهيلات وكالة - الجزء غير المتداول

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	12) ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
633,951	384,022	495,205	ذمم دائنة ومستحقات
406,494	418,754	431,012	التزامات عقود تأجير
188,345	180,425	173,408	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 14)
48,794	29,226	17,946	مخصص أجازات موظفين
8,950	8,850	8,850	دائنو توزيعات أرباح
1,286,534	1,021,277	1,126,421	
(384,998)	(396,605)	(408,190)	التزامات عقود إيجار مستحقة بعد سنة
901,536	624,672	718,231	

13) خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بتقسيم خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة بعد استبعاد أسهم الخزينة كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2019	30 يونيو 2020	30 يونيو 2019	30 يونيو 2020
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(24,022)	(152,647)	(98,932)	(42,653) د.ك
150,000,000	150,000,000	150,000,000	150,000,000
(0.16) فلس	(1.02) فلس	(0.66) فلس	(0.28) فلس

14) 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.

30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020	فيما يلي بيان بأهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
78,919	71,269	63,724	مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
109,426	109,156	109,684	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 12)
188,345	180,425	173,408	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 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		يتبع: معاملات مع أطراف ذات صلة
30 يونيو 2019	30 يونيو 2020	30 يونيو 2019	30 يونيو 2020	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:
9,100	12,300	5,350	6,150	أتعاب إدارة
				مكافأة الإدارة العليا:
16,565	21,487	9,065	10,363	رواتب ومنافع قصيرة الأجل
1,475	1,020	508	510	مكافأة حماية الخدمة
18,040	22,507	9,573	10,873	الإجمالي

15) تحليل القطاع

المجموع	دولي	محلي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
477,879	-	477,879	إيرادات القطاع
(6,295)	(69,041)	62,746	ربح / (خسارة) القطاع
365			أرباح فروقات عملات أجنبية
(5,930)			خسارة الفترة
المجموع	دولي	محلي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 (غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
443,688	(379)	444,067	إيرادات القطاع
(135,295)	(23,525)	(111,770)	خسارة القطاع
(3,502)			خسائر فروقات عملات أجنبية
(138,797)			خسارة الفترة
المجموع	دولي	محلي	فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
958,052	-	958,052	إيرادات القطاع
(145,582)	(88,186)	(57,396)	خسائر القطاع
(2,139)			خسائر فروقات عملات أجنبية
(147,721)			خسارة الفترة
19,993,110	8,460,716	11,532,394	إجمالي الموجودات
2,567,846	116,073	2,451,773	إجمالي المطلوبات

			يتبع: تحليل القطاع
المجموع	دولي	محلي	فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 (غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,005,302	110,883	894,419	إيرادات القطاع
(26,387)	69,713	(96,100)	خسائر القطاع
(503)			خسائر فروقات عملات أجنبية
(26,890)			خسارة الفترة
21,533,312	9,756,301	11,777,011	إجمالي الموجودات
4,077,103	128,810	3,948,293	إجمالي المطلوبات

16) الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين بتاريخ 3 يونيو 2020، وتم اعتماد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ولم يقترح مجلس الإدارة أي توزيعات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

17) قياسات القيمة العادلة

17.1) 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 إلى 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).

17.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2019	موجودات مالية:
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	بالتكلفة المطفأة:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	النقد والنقد المعادل
860,667	888,828	1,603,235	ذمم مدينة وموجودات أخرى
428,705	260,420	282,205	

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

30 يونيو 2020	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2019	قياس القيمة العادلة للأدوات المالية
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر:
2,988	2,988	2,988	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
801,060	801,060	1,113,231	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
2,093,420	1,953,296	3,001,659	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

المطلوبات المالية:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

695,409	602,523	880,040	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,363,000	1,425,500	2,684,500	تسهيلات
431,012	418,754	406,494	التزامات عقود إيجار
2,489,421	2,446,777	3,971,034	

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.

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

30 يونيو 2020 (غير مدققة)	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
(ب)	-	2,988	-	2,988
صناديق محلية مدارة				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
(ج)	-	-	801,060	801,060
الأوراق المالية غير المسعرة				
	-	2,988	801,060	804,048
31 ديسمبر 2019 (مدققة)				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
(ب)	-	2,988	-	2,988
صناديق محلية مدارة				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:				
(ج)	-	-	801,060	801,060
الأوراق المالية غير المسعرة				
	-	2,988	801,060	804,048

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

يتبع: قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الإجمالي	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	30 يونيو 2019 (غير مدققة)
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)
1,113,231	1,113,231	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,116,219	1,113,231	2,988	-	الأوراق المالية غير المسعرة (ج)

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 إلى 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:

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2020 (غير مدققة)

يتبع: قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

استثمارات أسهم غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر		
30 يونيو 2019	31 ديسمبر 2019	30 يونيو 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,715,267	1,715,267	801,060
(602,036)	(818,504)	-
-	(95,703)	-
1,113,231	801,060	801,060

الرصيد الإفتتاحي
استيعادات
حسائر مسجلة في:
- 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 إحصائي 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%.

18) الأثر المترتب على جائحة كوفيد - 19

أدى تفشي جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في مطلع 2020 في معظم البلدان إلى تعطل الأعمال التجارية على نحو واسع النطاق، ومارتبت على ذلك من أثر سلبي على الأنشطة الاقتصادية. تراقب المجموعة باستمرار الأثر الواقع عليها لإدارة التعطل المحتمل في الأعمال بسبب تفشي جائحة كوفيد 19. إن الإيرادات الرئيسية للمجموعة تتولد من تقديم الخدمات التعليمية، ونظراً للموقف الحالي طبقت المجموعة نظام التعليم عن بعد (التعليم الإلكتروني) كي تصل للدارسين عن بعد وأيضاً للحد من تعطل الخدمات التعليمية. تحققت المجموعة من ما إذا كان هناك أي تسويات وتغيرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر يتعين أخذها في الاعتبار والإفصاح عنها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول مصادر التقديرات الرئيسية المستقبلية والأخرى التي قد تنطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تسويات مادية على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية وتشمل التقييم العادل للعقارات الاستثمارية تحققت المجموعة من وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة الناتجة من الموقف المذكور أعلاه وأي حالات عدم تأكد جوهرية فيما يتعلق بالملتمكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة والموجودات غير المالية الأخرى والتقييم العادل للعقارات الاستثمارية والمترتب على تعطل الأعمال، وخلصت أنه لا يوجد أثر مادي مترتب على جائحة كوفيد 19.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

قيمت المجموعة موجوداتها المالية للتحقق من وجود أي مؤشرات انخفاض في قيمتها، وخلصت إلى أنه لا يوجد أثر مادي ناتج عن كوفيد 19.

يتبع: الأثر المترتب على جائحة كوفيد - 19

المطلوبات والالتزامات المحتملة

قيمت المجموعة الأثر المترتب على تعطل أي أنشطة تشغيلية، فضلاً عن استعراض الزيادة المحتملة في المطلوبات والالتزامات المحتملة، ولم يتم تحديد أثر هام.

مبدأ الاستمرارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. خلصت المجموعة أن لديها موارد كافية للاستمرار في عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2019، ونتيجة لذلك فقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية.