



الشركة الخليجية المغربية القابضة ش.م.ك.ع
Gulf North Africa Holding Company k.p.s.c

التقرير السنوي 2019

الشرق – شارع خالد بن الوليد – برج 25 فبراير – الدور 12

هاتف: +965 22258006/7

فاكس: +965 22258011

www.gnahc.com - info@gnahc.com



المحتويات:

- مجلس الإدارة 06
- الإدارة التنفيذية 07
- كلمة رئيس مجلس الإدارة 08-10
- تعهد بسلامة ونزاهة التقارير المالية 11
- تقرير الحوكمة 12 - 33
- تقرير المكافآت والمزايا 34 - 36
- تقرير لجنة التدقيق للشركة الخليجية المغربية القابضة 37 - 39
- تقرير هيئة الرقابة الشرعية 40 - 41
- الشركات التابعة 42
- البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقب الحسابات المستقل 43



سالمو
الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

مجلس الإدارة

السيد/ مشاري أيمن بودي

رئيس مجلس الإدارة

السيد/ صالح محمد الرومي

نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ عثمان أيمن بودي

عضو مجلس إدارة

السيد/ عبدالرزاق جمال العثمان

عضو مجلس إدارة

السيد/ حمد قيس الدويري

عضو مجلس إدارة

السيد/ حمد علي البحر

عضو مجلس إدارة

السيد/ حسين طالب جراق

عضو مجلس إدارة

الإدارة التنفيذية

السيد / صالح محمد الرومي
الرئيس التنفيذي

السيد / يوسف حسين
مدير الإدارة المالية

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام ،،،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

بالأصالة عن نفسي و بالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع) ، إتقدم إليكم بالتقرير السنوي الرابع عشر للشركة لنستعرض معاً أعمال الشركة ونشاطاتها والنتائج المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

الأداء المالي

عملت الشركة خلال العام 2019 على المراجعة الشاملة لكافة أصولها و استثماراتها و إعادة تقييمها بما يتناسب مع الواقع و المتغيرات الحالية في الأسواق المستهدفة ، وبذلك سجلت الشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع) في العام 2019 أرباحاً بلغت 310,594 د.ك بواقع 0.78 فلساً للسهم ، مقارنةً بخسائر بلغت (1,772,445) د.ك بواقع (8.66) فلساً للسهم في العام 2018.

هذا و حققت الشركة إجمالاً إيرادات بلغت 2,468,329 د.ك خلال العام 2019 ، بارتفاع 26.4 % مقارنةً في العام 2018 ، فيما إنخفضت إجمالي المصروفات 24.3 % خلال العام 2019 مقارنةً في العام 2018 ، حيث بلغت إجمالاً 2,153,794 د.ك خلال العام 2019 ، و عليه فقد بلغ ربح الشركة العائد إلى مالكي الشركة الأم 116,425 د.ك بواقع 0.78 فلساً للسهم خلال العام 2019 ، مقارنة مع خسارة بقيمة (1,261,619) د.ك بواقع (2.62) فلساً للسهم في العام 2018. و تظهر البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، أن مجموع موجودات الشركة بلغ 20,000,763 د.ك ، و إجمالي حقوق الملكية 17,475,645 د.ك ، حيث أن إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم بلغ 11,274,731 د.ك ، و تكون القيمة الدفترية للسهم هي 75 فلساً.

أداء الشركة و الشركات التابعة

وقد كان من أهم الأعمال التي تمت خلال عام 2019 هي السعي نحو إعادة هيكلة استثمارات الشركة ، حيث قامت الشركة خلال العام 2019 بالتخارج الكلي من مشروع الشركة في المملكة العربية السعودية و المملوك من قبل الشركة التابعة شركة الخليج المغربية بنسبة 75% ، وهو عبارة عن تطوير مجموعة فلل سكنية بمساحات مختلفة في حي الندى في مدينة الرياض ، من خلال بيع فلل المشروع و قطع الأراضي الغير مطورة بالحي ذاته ، و ذلك وفقاً لأسعار السوق العقاري في مدينة الرياض.

أما على صعيد مشاريع الشركة ، و في ما يخص مشروع الشركة في دولة ليبيا - مشروع جنزور الرافي - و المملوك للشركة التابعة الشركة الليبية للتجارة العامة ، فقامت الشركة خلال العام 2019 بمواصلة جهودها و سعيها الدائم مع الجهات المعنية لتحويل رصيد الحساب من حساب الشركة في دولة ليبيا إلى حسابها في دولة الكويت ، و ذلك بعد أن تم بيع أرض المشروع في العام 2017 و تم استلام كامل المبلغ في حساب الشركة الليبية للتجارة العامة في ليبيا ، هذا و من المتوقع أن يتم تحويل رصيد الحساب خلال الربع الاول من العام القادم 2020 ، حيث أن إجراءات التحويل في مراحلها النهائية.

و فيما يخص مشروع الشركة في تركيا - مشروع امبوريا في مدينة اسطنبول - و المملوك للشركة التابعة شركة الجنزور العقارية ، الذي استثمرت الشركة فيه خلال عام 2014 ومحدد له التخارج في عام 2017 ، وبعد أن تأخر مطور المشروع بتنفيذ التزاماته تجاه الشركة ، بدأت الشركة باتخاذ كافة الاجراءات القانونية اللازمة من قبل محامي الشركة في تركيا ومن أهمها طلب الحجز على أصول المطور للتأكد من عدم إنتقال أصوله لطرف ثالث ، هذا و تم قبول الطلب من قبل السلطات القضائية في الجمهورية التركية ، وذلك بعد أن نفذت جميع خيارات التسوية معه ، وتقوم الشركة بمتابعة سير الاجراءات حتى يتم الحصول على الحقوق الأساسية للشركة المنصوص عليها في الاتفاقيات مع المطور.

أما فيما يخص مشروع الشركة في سوريا - مشروع كازبلانكا - و المملوك للشركة التابعة شركة كازبلانكا العقارية المحدودة ، فقد تابعت الشركة السعي نحو ايجاد فرص مناسبة للتخارج من خلال بيع أرض المشروع ، إلا أن الأوضاع السياسية والأمنية تجعل من الصعوبة الحصول على تلك الفرص ، لذا فإن الشركة تقوم باتخاذ كافة الأمور القانونية للحفاظ على حقوق الشركة في هذا المشروع على أمل أن تتحسن الأوضاع الاقتصادية في سوريا في القريب العاجل.

و بالنسبة لمشروع الشركة في المملكة المغربية – مشروع دريم العقاري في الدار البيضاء - و المملوك للشركة التابعة شركة دريم العقارية المحدودة ، و بالرغم من استمرار الركود العقاري في المغرب إلى أن الشركة تسعى إلى إيجاد فرص مناسبة للتخارج الكلي من المشروع خلال العام القادم 2020 بأقل خسائر ممكنة.

و في ما يخص إستثمار الشركة في القطاع التعليمي – كلية الكويت التقنية – المملوكة للشركة التابعة شركة مجموعة السراج القابضة ، قامت الشركة خلال العام 2019 بالسعي نحو إستقطاب الطلبة و الطالبات خريجي المرحلة الثانوية من مختلف مناطق دولة الكويت ، من خلال العمل على تحسين البيئة التعليمية و تحقيق أهدافها للوصول إلى مصاف الجامعات المتقدمة ، و تحقيق طموحات الطلبة و الطالبات و الإرتقاء بهم لما في مصلحة الوطن.

لذا فإن إدارة الشركة سوف تقوم خلال عام 2020 و السنوات المقبلة بمتابعة العمل تجاه التخارج من المشاريع المتأخرة و المتعثرة و محاولة استبدالها باستثمارات جديدة و في أسواق أفضل بمخاطر أقل و عوائد أعلى حتى يتم الوصول إلى الهيكل الاستثماري المستهدف في استراتيجية الشركة.

و في الختام نعبر عن خالص التقدير و العرفان لحضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح ، و سمو ولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح على الرعاية الكريمة و المساندة المتواصلة للإقتصاد الكويتي ، كما نتقدم بالشكر الجزيل إلى جميع العاملين بالشركة على ما بذلوه من جهود ملموسة في نمو الشركة و تنفيذ استراتيجيتها المعتمدة ، كما نقدر لمساهمينا و مستثمرينا دعمهم المتواصل لأنشطة الشركة و مساهمتهم في استثماراتها ، مما ساهم في المحافظة على أصول الشركة و مقوماتها ، راجين من الله عز و جل السداد و التوفيق.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

مشاري أيمن بودي

رئيس مجلس الإدارة

تعهد بسلامة ونزاهة التقارير المالية

السادة / مساهمين الشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع) المحترمين
تحية طيبة وبعد ،،،

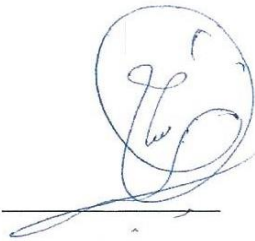
الموضوع / تعهد بسلامة ونزاهة التقارير المالية

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

تطبيقاً لقواعد حوكمة الشركات وبالأخص المادة (5-3) من القاعدة الرابعة من الفصل الخامس في الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية لقانون انشاء هيئة أسواق المال، نتعهد بأن التقارير المالية و التقارير الأخرى ذات الصلة المقدمة من الشركة إلى السادة المساهمين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة وأنها ستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية ، كما أنه يتم اعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال و الجهات الرقابية الأخرى.

شاكرين لكم تعاونكم معنا ،،،

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والإحترام ،،،



مشاري أيمن بودي

رئيس مجلس الإدارة



حمد قيس الدويري

رئيس لجنة التدقيق



يوسف حسين

المدير المالي

التقرير السنوي الخاص بالتزام الشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع) في قواعد حوكمة الشركات

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

القاعدة الأولى : بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة.

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على تطبيق رؤية الشركة واستراتيجيتها من خلال مباشرة وتوجيه ومراقبة إدارة الشركة بهدف حماية مصالح المساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين من حيث تطوير الأداء وحوكمة الشركات والالتزام بالقوانين واللوائح والحفاظ على الضوابط الرقابية الداخلية والمالية والمحاسبية المتعلقة بإعداد التقارير ، حيث يتم تشكيل مجلس الإدارة من سبعة أعضاء غالبيتهم غير تنفيذيين مع وجود بعض المستقلين بما يتوافق مع القوانين واللوائح الصادرة من قبل الجهات الرقابية وكذلك النظام الأساسي للشركة.

يزاول مجلس الإدارة أعماله وفقاً للوائح الداخلية والسياسات التي تم اعدادها وقرارها بهدف تنظيم أعمال المجلس بما يحقق هيكل رقابي وإشرافي مناسب مع ضمان الحد بأكبر قدر ممكن من حالات تعارض المصالح ، وقد تم تشكيل أربع لجان منبثقة عن مجلس الإدارة وهي اللجنة التنفيذية ، ولجنة التدقيق ، ولجنة المخاطر ، ولجنة الترشيحات والمكافآت ، وذلك لمساندة مجلس الإدارة بالقيام بالمهام والمسؤوليات المناطة به.

• **نبذة عن تشكيل مجلس الإدارة :**

الإسم	تصنيف العضو	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الإنتخاب / التعيين
مشاري أيمن بودي	رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	حاصل على شهادة بكالوريوس إدارة أعمال في تخصص التمويل من جامعة الكويت. عدد سنوات الخبرة (14 سنة).	20 مايو 2019
صالح محمد الرومي	نائب رئيس مجلس الإدارة (تنفيذي)	حاصل على شهادة بكالوريوس إدارة أعمال في تخصصي التمويل و التسويق من الولايات المتحدة الامريكية ، و درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الخليج للعلوم و التكنولوجيا. عدد سنوات الخبرة (9 سنوات).	20 مايو 2019
عثمان أيمن بودي	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	حاصل على شهادة بكالوريوس إدارة أعمال في تخصص التمويل من جامعة الخليج للعلوم و التكنولوجيا. عدد سنوات الخبرة (8 سنوات).	20 مايو 2019
عبدالرزاق جمال العثمان	عضو مجلس إدارة (مستقل)	حاصل على شهادة بكالوريوس في تخصصي إدارة نظم المعلومات و إدارة العمليات من الولايات المتحدة الأمريكية. عدد سنوات الخبرة (10 سنوات).	20 مايو 2019
حمد قيس الدويري	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	حاصل على شهادة بكالوريوس العلوم الإدارية بتخصص تمويل و منشآت مالية من جامعة الكويت عدد سنوات الخبرة (14 سنة).	20 مايو 2019
حمد علي البحر	عضو مجلس إدارة (مستقل)	حاصل على شهادة بكالوريوس إدارة أعمال في تخصص التمويل من جامعة الشرق الأوسط الأمريكية. عدد سنوات الخبرة (5 سنوات).	20 مايو 2019
حسين طالب جراق	عضو مجلس إدارة (غير تنفيذي)	حاصل على شهادة بكالوريوس العلوم الطبية من جامعة الكويت ، و شهادة بكالوريوس بتخصص جراحة من جامعة الكويت. عدد سنوات الخبرة (10 سنوات).	20 مايو 2019
محمد عبدالرحمن المنيفي	أمين السر	حاصل على شهادة بكالوريوس العلوم الإدارية بتخصص محاسبة من جامعة الكويت. عدد سنوات الخبرة (7 سنوات).	20 مايو 2019

• نبذة عن اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2019 :

اجتماع (10) بتاريخ 11/3	اجتماع (9) بتاريخ 8/8	اجتماع (8) بتاريخ 6/20	اجتماع (7) بتاريخ 5/28	اجتماع (6) بتاريخ 5/23	اجتماع (5) بتاريخ 5/20	اجتماع (4) بتاريخ 4/21	اجتماع (3) بتاريخ 3/20	اجتماع (2) بتاريخ 3/10	اجتماع (1) بتاريخ 1/31	اسم العضو
						✓	✓	✓	✓	* صالح محمد الرومي (رئيس مجلس الإدارة)
						✓	✓	✓	✓	* حمد قيس الدويري (نائب رئيس مجلس الإدارة)
						✓	✓	✓	✓	* عبدالله منصور الفريح (عضو)
						✓	x	✓	✓	* أحمد عبداللطيف الغيث (عضو)
						✓	✓	✓	✓	* خالد محمد المغامس (عضو)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** مشاري أيمن بودي (رئيس مجلس الإدارة)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** صالح محمد الرومي (نائب رئيس مجلس الإدارة)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** عثمان أيمن بودي (عضو)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** عبدالرزاق جمال العثمان (عضو)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** حمد قيس الدويري (عضو)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** حمد علي البحر (عضو)
✓	✓	✓	✓	✓	✓					** حسين طالب جراق (عضو)

* أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بتاريخ 2019/04/21.

** أعضاء جدد بناء على قرار الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2019/05/20 بانتخابهم أعضاء لمجلس الإدارة للثلاث سنوات القادمة.

*** محمد عادل الفهد عضو مجلس إدارة سابق مستقيل من تاريخ 19 يوليو 2018.

• **موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة :**

يتم تعيين أمين سر للمجلس بقرار من مجلس الإدارة من بين موظفي الشركة وذلك للقيام بمهام تسجيل محاضر الاجتماعات وتوقيعها من قبل الأعضاء الحاضرين ، وكذلك التأكد من تبليغ أعضاء المجلس بمواعيد الاجتماعات مع ضمان وصول جميع المستندات الخاصة بالاجتماعات في الوقت المناسب لجميع الأعضاء ، يكون أمين السر مسؤول عن متابعة المسائل التي تتعلق بتنظيم أعمال مجلس الإدارة بما يتوافق مع متطلبات الجهات الرقابية تحت إشراف الرئيس.

• **موجز عن آلية التنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة :**

يحتفظ المجلس بسجل كتابي دقيق لمحضر كل اجتماع من اجتماعاته ، مع ضمان تمكين العضو الذي يعترض على أي قرار من قرارات المجلس من تسجيل رأيه في محضر الاجتماع ، ويتم اعتماد المحضر في الاجتماع التالي من جانب الأعضاء الذين حضروا الاجتماع ، على أن يتم تعميم المحضر مسبقاً ، ويجوز أيضاً اعتماد محضر بالتمرير عند الضرورة ، حيث يتم اعتماد المحضر في الاجتماع التالي.

عند توثيق محضر اجتماع المجلس ، يوضع في الاعتبار ما يلي :

1. أن يكون دقيق ويعكس بوضوح كل الموضوعات والقضايا التي طُرحت خلال الاجتماع والقرارات التي جرى اتخاذها.
2. يتم تسجيل عملية التصويت التي تمت في الاجتماع ، بما في ذلك حالات الإمتناع عن التصويت ، إن وجدت.
3. يتضمن كافة الإجراءات والقرارات التي اتخذها المجلس أثناء الاجتماع.
4. يتم التسجيل بوضوح وقائع ما يحدث في حالة إعتراض عضو مستقل على أحد قرارات المجلس.

يتضمن محضر الاجتماع جميع المستندات الداعمة ، وغيرها من المواد الأخرى مثل : العروض التقديمية والمقترحات والتقييمات ودراسات الجدوى وما إلى ذلك ، ويتم تفصيل المحضر بشكل كافٍ لتقديم سجل دقيق بالمناقشات قبل اتخاذ قرار نهائي أو اعتماد قرار ، كما أن محضر الاجتماع يبين أسماء أعضاء المجلس الذين لم يشاركوا في المناقشات بسبب وجود مصلحة لهم في المسألة موضوع النقاش.

القاعدة الثانية : التحديد السليم للمهام والمسؤوليات.

• **نبذة عن كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام ، و مسؤوليات ، و واجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية ، و كذلك السلطات و الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية.**

• **مسؤوليات ومهام مجلس الإدارة :**

1. يتولى المجلس مسؤولية اعتماد الأهداف والإستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة.
2. إقرار الميزانيات التقديرية السنوية واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية والتصديق على أنها صحيحة ومقبولة وتتوافق مع القانون.
3. ضمان تمتع المركز المالي للشركة بالحماية وقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية والتزاماتها الأخرى عند استحقاقها.
4. مراقبة النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة ، و عمليات الإستحواذ / البيع والتصفية.
5. التأكد من مدى إتزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
6. الضمان و التعهد بصحة و دقة وسلامة البيانات المالية والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
7. الإفصاح والإعلان بشكل دوري عن سير نشاط الشركة وكافة التطورات المؤثرة التي طرأت على أعمالها.
8. إقامة قنوات اتصال فعالة مع مجموعات أصحاب المصلحة بالشركة.
9. يتولى المجلس مسؤولية وضع نظام الحوكمة وتحديد أسلوبه والإشراف العام عليه ومراقبة مدى فاعليته وتعديله عند الحاجة.
10. تشكيل لجان مختصة منبثقة عنه وفق ميثاق يوضح مدة اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها ، كما يتضمن قرار التشكيل تسمية الأعضاء وتحديد مهامهم وحقوقهم وواجباتهم وتقييم أداء وأعمال وملاءمة وكفاءة وفاعلية هذه اللجان وأعضائها الرئيسيين.
11. التأكد من أن الهيكل الإداري للشركة وهيكلها التنظيمي وسياساتها وممارساتها تتسم بالشفافية والوضوح بما يتيح عملية اتخاذ القرار وتعزيز الضوابط الرقابية الداخلية وحماية حقوق ومصالح مختلف أصحاب المصلحة وتحقيق مبادئ الحوكمة الرشيدة.
12. اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها وما يتبع ذلك من تحديد للمهام والإختصاصات والواجبات والمسؤوليات بين المستويات التنظيمية المختلفة.
13. تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية ، وإجراءات اتخاذ القرار ومدة التفويض ، كما يحدد المجلس الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها ، وترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارساتها للصلاحيات المفوضة.
14. الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية والتأكد من قيامهم بأداء كافة مهامهم وفق للقوانين و اللوائح المنصوص عليها.

15. وضع آلية لتنظيم التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة ومراقبة وإدارة حالات تضارب المصالح المحتملة لدى الإدارة والمديرين والمساهمين ، بما في ذلك إساءة استغلال أصول الشركة وذلك للحد من تضارب المصالح.
16. يتحمل المجلس مسؤولية ضمان توافق أنظمة الرقابة الداخلية مع المعايير والقواعد الموضوعية والتأكد من تنفيذها وأنها تعمل بشكل جيد وفعال في كل الأوقات ودون توقف.
17. التأكد وبصفة دورية من تنفيذ وفاعلية وكفاءة إدارة المخاطر المعمول بها في الشركة.
18. يقوم المجلس بإجراء تقييم سنوي رسمي لأدائه بحيث يهدف لتوضيح ما إذا كان كل عضو يقدم إسهامات فعالة باستمرار ويظهر التزامه بدوره ومهامه.
19. يقوم المجلس بأداء أي مهام أخرى وفقاً للقوانين و اللوائح المنصوص عليها.

• مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة :

1. يتولى رئيس المجلس مسؤولية قيادة المجلس وضمان فاعليته وكفاءته في كل جوانب دورة ومسؤوليات الحوكمة الملقاة على عاتقه.
2. وضع واعتماد جدول أعمال اجتماعات المجلس.
3. إضافة اجتماعات إضافية إلى تقويم الإجتماعات الخاص بالمجلس.
4. الدعوة لعقد اجتماعات المجلس وفضها / تأجيلها.
5. الدعوة للنظر في بنود جدول الأعمال.
6. تزويد أعضاء المجلس بمعلومات وافية ودقيقة في الوقت المناسب من أجل المناقشات خلال اجتماعات المجلس.
7. ضمان مناقشة كل الموضوعات والقضايا الرئيسية بطريقة فعالة وفي الوقت المناسب ، وفي حالة غياب رئيس المجلس يقوم نائبه بأعماله خلال فترة غيابه.
8. السعي نحو مشاركة أعضاء المجلس مشاركة فعالة في شؤون المجلس.
9. ضمان إتاحة الفرصة أمام جميع الأعضاء للمساهمة بشكل فعال في حوكمة الشركة.
10. القيام بالتعاون مع الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية بإجراء مراجعة منتظمة للتقدم المحرز في المبادرات الهامة وحل المشكلات الرئيسية التي تواجه الشركة.
11. التواصل مع مساهمي الشركة وإخطارهم بأنشطة المجلس ، حسبما يكون مناسباً.
12. تمثيل الشركة أمام المحاكم والجهات الأخرى ، حسبما يكون مناسباً.
13. إقامة علاقة ببناء وتفاعل قوي بين الإدارة العليا للشركة وبين الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين بالمجلس.
14. تشجيع وتسهيل المناقشات الهامة وضمان التعبير عن وجهات النظر المعارضة ومناقشتها بحرية ودون قيود خلال عملية اتخاذ القرار.

• **مسؤوليات الرئيس التنفيذي :**

1. مساعدة المجلس على وضع رؤية الشركة وقيمتها وأهدافها.
2. تقديم المشورة للمجلس بشأن الهيكل التنظيمي الأكثر فاعلية للشركة.
3. تنفيذ المبادرات الإستراتيجية والتشغيلية والتنظيمية للشركة.
4. تقديم التوصيات إلى المجلس بشأن السياسات المتعلقة بمجموعة متنوعة من المسائل التنظيمية ، بما في ذلك تفويضات الصلاحيات والاستشارات وحوافز أداء الموظفين وما إلى ذلك.
5. إدارة العمليات اليومية للشركة وإستراتيجيات عملها وخططها وسياساتها.
6. تنفيذ السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل المجلس ومراقبة الإلتزام بها.
7. ضمان إلتزام الشركة بالمتطلبات التنظيمية المعمول بها.
8. ضمان تطبيق ممارسات وسياسات مناسبة لإدارة المخاطر في الشركة.
9. ضمان تطبيق نظام مناسب لتقييم أداء الموظفين في الشركة.
10. إطلاع المجلس وأعضائه بشأن جميع المسائل التي قد تتطوي على إمكانية التأثير على أداء الشركة بشكل جوهري.
11. تزويد مجلس الإدارة بتقارير مالية وإدارية دورية بشأن أنشطة الشركة وأدائها على صعيد تنفيذ الأعمال وتطبيق الخطط وستتضمن هذه التقارير تحليلاً مفصلاً عن مدى اختلاف الأداء الفعلي للشركة عن الأداء المتوقع.
12. تقديم التقارير لمجلس الإدارة بصفة منتظمة - بشكل ربع سنوي أو نصف سنوي أو سنوي.

• **مسؤوليات الإدارة التنفيذية :**

1. وضع هيكل تنظيمي للإدارة لتحقيق المساءلة ويتسم بالشفافية.
2. وضع أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والتأكد من أنها تعمل بشكل فعال وبطريقة شاملة.
3. وضع نظام محاسبي متكامل يعكس بدقة وبالتفصيل المعلومات المالية للشركة وإيراداتها ويتيح إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية على النحو المعتمد من قبل هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى.
4. تنفيذ السياسات واللوائح والأنظمة الداخلية المعتمدة من قبل المجلس.
5. تنفيذ الإستراتيجية وخططة الأعمال السنوية المعتمدين من المجلس.
6. ضمان الإلتزام بدرجة تقبل المخاطر لدى الشركة المعتمدة من قبل المجلس.
7. إدارة العمليات والأنشطة اليومية للشركة.
8. إدارة موارد الشركة على النحو الأمثل.
9. بذل كل الجهود لتعزيز الأرباح وتقليل نفقات الشركة استناداً إلى أهدافها وإستراتيجيتها.

10. المشاركة الفعالة في وضع وترسيخ ثقافة أخلاقيات العمل المناسبة داخل الشركة.
11. الإعداد لمراجعة المجلس والتقارير المنتظمة (المالية وغير المالية) بشأن التقدم المحرز على مستوى أنشطة الشركة وفقاً لخططها وأهدافها الإستراتيجية.

• **نُبذَه عن انجازات مجلس الإدارة خلال العام 2019 :**

قام مجلس إدارة الشركة بممارسة أعماله ومهامه خلال عام 2019 وفق الصلاحيات المناطة به في ميثاق عمل مجلس الإدارة ، وكذلك بما جاء في القوانين واللوائح الصادرة من الجهات الرقابية وأهم ما قام به مجلس الإدارة خلال العام على سبيل المثال الآتي :

- 1- اقرار البيانات المالية السنوية المجمعّة وكذلك اقرار واعتماد البيانات المالية المجمعّة الربع سنوية بعد الإطلاع عليها ومراجعتها ومناقشتها.
- 2- اقرار الميزانية التقديرية السنوية وخطة العمل السنوية لعام 2019.
- 3- قام السادة أعضاء المجلس بالاشرف على دراسة أثر التغييرات في أوضاع الأسواق والقطاعات التي تمارس الشركة بها أنشطتها ، وذلك للمحافظة على أصول الشركة و التأكد من قيمها المبيّنة في البيانات المالية للشركة لتعكس قيمها الواقعية.
- 4- تم متابعة أعمال ومشاريع الشركة وشركاتها التابعة بشكل دوري والاشرف على سير الأعمال في تلك المشاريع ونسب الانجاز فيها.
- 5- تم الإطلاع ومناقشة آخر المستجدات الخاصة بإستثمارات الشركة بشكل دوري خلال العام ، وتم الاطلاع على الدراسات المقدمة بهذا الشأن من قبل إدارة الشركة.
- 6- تم الإطلاع و الموافقة على التخارج من بعض استثمارات الشركة داخل و خارج دولة الكويت.
- 7- تم مراجعة واعتماد كافة السياسات و الإجراءات الخاصة بالشركة و ميثاق عمل مجلس الإدارة و اللجان المنبثقة عنه بما يتوافق مع متطلبات قواعد حوكمة الشركات الصادرة في اللائحة التنفيذية لقانون إنشاء هيئة أسواق المال.
- 8- تعيين مكتب تدقيق مستقل للقيام بأعمال مراجعة نظم الرقابة الداخلية للشركة.

• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية :

يقوم مجلس الإدارة بتشكيل لجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية لغرض تمكينه من تأدية مهامه بشكل فعال و ذلك وفق حاجة الشركة و ظروفها و طبيعة عملها مع مراعاة التالي :

1. أن يكون تشكيل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وفقاً للوائح و نظم داخلية يضعها مجلس الإدارة تتضمن تحديد مهام اللجنة و مدة عملها و الصلاحيات الممنوحة لها خلال هذه المدة و كيفية رقابة مجلس الإدارة عليها ، و على اللجنة أن تبلغ مجلس الإدارة بما تقوم به أو تتوصل إليه من نتائج أو تتخذه من قرارات بشفاافية مطلقة.
2. تشكيل عدد من اللجان المتخصصة و هي لجنة التدقيق ، لجنة المخاطر ، لجنة الترشيحات و المكافآت كحد ادنى ، و أي لجان أخرى يراها المجلس ضرورية لعمل الشركة و ذلك وفق حاجة الشركة و ظروفها و طبيعة عملها.
3. أن يقر مجلس الإدارة كافة اللوائح و نظم العمل لجميع اللجان الدائمة المنبثقة عنه ، و أن يتابع عمل اللجان بشكل دوري للتحقق من قيامها بالأعمال الموكلة إليها.
4. تتحمل اللجان المسؤولية عن أعمالها أمام مجلس الإدارة ، غير أن ذلك لا يعفي مجلس الإدارة من مسؤوليته عن أعمال هذه اللجان.
5. تعيين عدد كافي من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في اللجان المشكلة.

• اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

1- اسم اللجنة : لجنة التدقيق

مهام وصلاحيات اللجنة كالتالي :

1. المراجعة الدورية للبيانات المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
2. المراجعة الربع سنوية وإتخاذ التوصيات حول الأمور المحاسبية الهامة والتقارير المالية وفهم أثرها على البيانات المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
3. مراجعة السياسات المحاسبية وتقارير البيانات المالية والإفصاحات بما في ذلك أي تغييرات جوهرية في اختيار / تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.
4. ضمان الإلتزام بالمعايير المحاسبية ومعايير إعداد التقارير والمتطلبات القانونية الأخرى والتي تتعلق بالتقارير المالية مثل تعليمات هيئة أسواق المال وقانون الشركات التجارية والجهات الرقابية الأخرى.
5. تقييم فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
6. مراجعة تقارير المدقق الداخلي والخارجي للشركة والحصول على النتائج الهامة والتوصيات إضافة إلى رد الإدارة.

7. مراجعة ميثاق عمل وخطط وأنشطة والهيكل التنظيمي للتدقيق الداخلي.
8. التوصية بتعيين المدقق الداخلي والتوصية بمكافأته أو التوصية بتعيين جهة خارجية مستقلة للقيام بمهام التدقيق الداخلي بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال.
9. الإجتماع بصورة دورية مع المدقق الداخلي لمناقشة أي أمور ترى اللجنة أو المدقق الداخلي ضرورة مناقشتها.
10. متابعة أعمال مراقب الحسابات الخارجي والتنسيق وتحديد نطاق ومجال التدقيق في حال كان هناك أكثر من مراقب حسابات خارجي للشركة.
11. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم ، والتأكد من إستقلاليتهم ، ومراجعة خطابات تعيينهم.
12. مناقشة البيانات المالية الربع سنوية والسنوية المدققة مع الإدارة العليا والمدقق الخارجي.
13. مراجعة نتائج التدقيق مع الإدارة العليا والمدقق الخارجي.
14. مراجعة فاعلية النظم ومراقبة الإلتزام بالقوانين والتعليمات ومتابعة أي حالات لعدم الإلتزام.
15. مراجعة نتائج أي فحص أو تدقيق من قبل الجهات الرقابية وإتخاذ الإجراءات المناسبة جراء تلك النتائج.
16. التأكد من إلتزام الشركة بالقوانين والتعليمات والسياسات والنظم ذات العلاقة.
17. أداء أي أعمال أخرى يطلبها مجلس الإدارة ، والإشراف على التحقيقات الخاصة عند الحاجة.
18. تقييم أداء اللجنة وأداء أعضائها سنوياً للتأكد من أداء كافة المهام والمسئوليات المذكورة في ميثاق العمل الخاص بلجنة التدقيق.

نبذه عن أهم ما تم انجازه من قبل لجنة التدقيق خلال العام :

قامت لجنة التدقيق خلال عام 2019 بتنظيم آلية عملها من خلال انتخاب رئيساً لها في الاجتماع الرابع لها بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد ، إضافةً إلى قيام اللجنة خلال عام 2019 بالاجتماع مع المدقق الداخلي أربع مرات و الإطلاع على تقارير المدقق الداخلي بشأن إلتزام إدارات ووحدات الشركة بالسياسات واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وقد تم مناقشة تلك التقارير والتي تضمنت كذلك ملاحظات المدقق وردود الإدارات المعنية ، وذلك لمعرفة الوصول إلى تأكيد معقول من فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة ومدى إلتزام الإدارة في القوانين والسياسات واللوائح المعتمدة.

كما قامت اللجنة خلال العام بالاجتماع مع مراقبي الحسابات و مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 و التأكد من سلامتها و إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية والمعتمدة من قبل هيئة أسواق المال، كما تم مناقشة أهم العناصر التي أثرت على النتائج المالية للشركة وبالأخص الإنخفاضات في القيم العادلة لأصول الشركة وآلية احتسابها ، كما تم مناقشة مدى إستجابة وتعاون الإدارة التنفيذية في توفير كافة الاوراق و المستندات المطلوبة لمراقبي الحسابات والتأكد من عدم وجود أي عوائق بهذا الخصوص.

وقد تم ترشيح مراقب حسابات للشركة للقيام بأعمال التدقيق الخارجي للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31 ليقوم مجلس الإدارة بدوره برفع توصية للجمعية العامة للمساهمين بتعيين مراقب حسابات للشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31.

وقد تم مراجعة أداء إدارة التدقيق الداخلي و مدى إلتزامهم في تقديم التقارير اللازمة للجنة ، و رفع توصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مكتب مستقل للقيام بأعمال التدقيق الداخلي للشركة بما لا يتعارض مع موافقة هيئة أسواق المال للشركة بالاستعانة بمكتب تدقيق للقيام بهذه المهام ، و كذلك تم النظر في تعيين مكتب تدقيق مستقل لمراجعة و تقييم أداء مكتب الإستشارات القائم بأعمال التدقيق الداخلي للشركة و مكتب آخر للقيام بمراجعة سنوية لمدى كفاءة و فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة و رفع تقرير سنوي لهيئة اسواق المال بهذا الشأن.

تاريخ تشكيل اللجنة : 23 مايو 2019

مدة العضوية في اللجنة : حتى انتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي (الجمعية العامة العادية الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021).

أعضاء اللجنة :

- السيد / حمد قيس الدويري (رئيس اللجنة) – (غير تنفيذي).
- السيد / حمد علي البحر (عضو اللجنة) – (مستقل).
- السيد / عبدالرزاق جمال العثمان (عضو اللجنة) – (مستقل).
- السيد / حسين طالب جراق (عضو اللجنة) – (غير تنفيذي).

عدد الإجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام : 7

* تتضمن الاجتماعات أعضاء مجلس الإدارة السابقين بتاريخ 2019/04/21.

2- اسم اللجنة : لجنة الترشيحات و المكافآت

مهام وصلاحيات اللجنة كالتالي :

1. التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة وتعيين الإدارة التنفيذية العليا (الرئيس التنفيذي ونوابه).
2. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا (الرئيس التنفيذي ونوابه) ، مع المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب العليا (الرئيس التنفيذي ونوابه)، حسب الحاجة ، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات ، وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين ، مثل شريحة المكافآت الثابتة ، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء ، وشريحة المكافآت في شكل أسهم ، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة.

3. وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
4. التأكد من عدم انتفاء صفة الإستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
5. إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا (الرئيس التنفيذي ونوابه) ، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا ، أياً كانت طبيعتها ومسامها ، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه ويتلى من رئيس مجلس الإدارة. ويتعين أن تقوم الشركة باتباع معايير الدقة والشفافية عند إعداد التقرير الخاص بالمكافآت ، بحيث يتم الإفصاح عن كافة المكافآت الممنوحة سواء كانت في صورة مباشرة أو غير مباشرة وتجنب أية محاولة للإخفاء أو التضليل ، وفقاً للملحق رقم (3) هيكل تقرير المكافآت من الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات).

نبذه عن أهم ما تم انجازه من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام :

قامت لجنة الترشيحات و المكافآت خلال عام 2019 بتنظيم آلية عملها من خلال انتخاب رئيساً لها في الاجتماع الثاني لها بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد إضافة إلى قيامها خلال عام 2019 في رفع توصية بتعيين رئيس تنفيذي للشركة.

كما قامت اللجنة بإصدار تقريرها السنوي من خلال رئيس اللجنة يتضمن تفصيل لشرائح المكافآت ليتم عرضه على الجمعية العامة بما يتوافق مع متطلبات القوانين واللوائح ذات الصلة ، و وفقاً للملحق رقم (3) هيكل تقرير المكافآت من الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات).

تاريخ تشكيل اللجنة : 23 مايو 2019

مدة العضوية في اللجنة : حتى انتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي (الجمعية العامة العادية الخاصة بالسنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2021)

أعضاء اللجنة :

- السيد / مشاري أيمن بودي (رئيس اللجنة) – (غير تنفيذي)
- السيد / صالح محمد الرومي (عضو اللجنة) – (تنفيذي)
- السيد / حمد علي البحر (عضو اللجنة) – (مستقل)

عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام : 2

* تتضمن الاجتماعات أعضاء مجلس الإدارة السابقين بتاريخ 2019/04/21.

3- اسم اللجنة : لجنة المخاطر**مهام وصلاحيات اللجنة كالتالي :**

1. يتمثل الهدف و الغرض الرئيسي للجنة في مساعدة مجلس الإدارة في الإطلاع بمسؤوليات إدارة المخاطر المكلف بها ، بما في ذلك ما يلي :
 - وضع إطار عمل لإدارة المخاطر في الشركة.
 - تحديد مدى إقدام الشركة على تحمل المخاطر.
 - ضمان تنفيذ خطط العمل والضوابط الرقابية لتقليل المخاطر وإدارتها.
2. إعداد ومراجعة إستراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من المجلس.
3. تنفيذ إستراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر ومتابعتها.
4. ضمان توفر الموارد والبنية الأساسية الكافية بالشركة لتحقيق إدارة فعالة للمخاطر.
5. مساعدة المجلس في تقييم وتحديد مستوى تقبل المخاطر بالشركة.
6. ضمان بقاء احتمالات التعرض للمخاطر في نطاق مستوى تقبل المخاطر بالشركة حسبما هو مقرر من المجلس.
7. مراجعة وتقييم نزاهة وكفاءة إدارة المخاطر بالشركة بما في ذلك مواردها وهيكلها ومراحلها وعملياتها التنظيمية.
8. ضمان استقلالية إدارة المخاطر وفصلها عن الأنشطة التي تسفر عن تعريض الشركة للمخاطر.
9. ضمان استيعاب موظفي إدارة المخاطر (في حال تم إنشاء إدارة) للمخاطر التي تواجهها الشركة استيعاباً تاماً فضلاً عن زيادة الوعي بإدارة المخاطر بين موظفي الشركة.
10. تقييم الأنظمة والآليات الخاصة بتحديد مختلف أنواع المخاطر وقياسها ومراقبتها.
11. إجراء مراجعة دورية لإحتمالات تعرض الشركة للمخاطر المالية والمخاطر الأخرى الكبيرة والإجراءات المتخذة لمتابعة احتمالات التعرض هذه ومراقبتها وإعداد التقارير بشأنها.
12. مراجعة التقارير وتحديثات الحالة الدورية عن احتمالات تعرض الشركة للمخاطر والأنشطة التي تنفذها الشركة لإدارة المخاطر.
13. مراجعة المسائل والنقاط التي تثيرها لجنة التدقيق والتي قد تؤثر على أنشطة إدارة المخاطر بالشركة.
14. إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة ، وتقديم هذه التقارير إلى مجلس إدارة الشركة.

• نبذه عن أهم ما تم انجازه من قبل لجنة المخاطر خلال العام :

قامت لجنة المخاطر خلال عام 2019 بتنظيم آلية عملها من خلال انتخاب رئيساً لها في الاجتماع الثالث لها بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد ، كما عملت اللجنة على ممارسة مهامها وفق ميثاق عمل اللجنة والتي تتضمن بشكل رئيسي دراسة ومراجعة المخاطر المحتملة على الشركة من خلال التنسيق المباشر مع إدارة المخاطر ، حيث قامت اللجنة بالإشراف على آلية اعداد

واصدار تقارير المخاطر من إدارة المخاطر وكذلك قامت بمراجعة التقرير الأول المرفوع من قبل الإدارة والذي تضمن تصنيفاً لمخاطر وقياساً لها ومقترحات وتوصيات ليتم العمل بها لتقليل تلك المخاطر.

كما قامت اللجنة بمناقشة تفصيلية لجميع مشاريع واستثمارات الشركة التي قد تكون معرضة لمخاطر مختلفة ليتم وضع توصيات بشأن تلك الاستثمارات.

وكذلك عملت لجنة المخاطر على ترشيح أحد مكاتب الاستشارات ليتم تكليفها من قبل مجلس الإدارة للقيام بمهام إدارة المخاطر لعام 2019.

تاريخ تشكيل اللجنة : 23 مايو 2019

مدة العضوية في اللجنة : حتى انتهاء عضوية مجلس الإدارة الحالي (الجمعية العامة العادية الخاصة بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021)

أعضاء اللجنة :

- السيد / عبدالرزاق جمال العثمان (رئيس اللجنة) – (مستقل).
- السيد / صالح محمد الرومي (عضو اللجنة) – (تنفيذي)
- السيد / حمد علي البحر (عضو اللجنة) – (مستقل)

عدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال العام : 4

* تتضمن الاجتماعات أعضاء مجلس الإدارة السابقين بتاريخ 2019/04/21.

• موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب :

للشركة نظام دقيق لإعداد وإصدار التقارير والمعلومات على كافة المستويات الإدارية سواء على مستوى الإدارة التنفيذية أو اللجان أو مجلس الإدارة ، وهناك العديد من التقارير أهمها الدورية و النصف سنوية و السنوية بالإضافة إلى التقارير ذات الطبيعة الفورية والتي ترتبط بمعلومات ذات طبيعة عاجلة وتتطلب اتخاذ قرارات فورية ، على أن تكون جميع البيانات المعروضة في التقارير شاملة وتنصف بالإيجاز والدقة وأن تكون معلومات مادية وهامة بحيث تسهل عملية اتخاذ القرار.

القاعدة الثالثة : اختيار أشخاص من نوى الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت :

يقوم مجلس الإدارة بعد إختياره من الجمعية العامة بتشكيل لجنة تسمى لجنة الترشيحات و المكافآت لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة أعضاء على أن يكون أحد أعضائها على الأقل من الأعضاء المستقلين ، و أن يكون رئيسها عضواً من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين ، ويحدد مجلس الإدارة مدة عضوية أعضاء اللجنة و أسلوب عملها.

• تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية :

تم إصدار تقرير لجنة الترشيحات والمكافآت عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والذي يتضمن الآليات المتبعة لمنح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الشركة وكذلك تفصيل للمكافآت (إن وجدت) ، وفقاً للملحق رقم (3) هيكل تقرير المكافآت من الكتاب الخامس عشر (حوكمة الشركات) ، ليتم عرضه على اجتماع الجمعية العامة لمساهمي الشركة والمصادقة عليه بناءً على متطلبات و تعليمات الجهات الرقابية.

القاعدة الرابعة : ضمان نزاهة التقارير المالية.

• التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة :

عند تقديم أي بيانات مالية مرحلية و سنوية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بتوقيع إقرار وتعهد بسلامة ونزاهة البيانات المالية و أن التقارير المالية للشركة يتم عرضها بصورة سليمة و عادلة ، و أنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات و نتائج تشغيلية ، كما يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل الهيئة و الجهات الرقابية الأخرى و يوجه لمجلس الإدارة ، وكذلك تضمن تقرير مجلس الإدارة لهذا العام تعهداً بسلامة ونزاهة البيانات المالية للسادة المساهمين.

• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق :

يقوم مجلس الإدارة بعد إختياره من الجمعية العامة بتشكيل لجنة تسمى لجنة التدقيق لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة أعضاء على أن يكون أحد أعضائها على الأقل من الأعضاء المستقلين ، على أن لا يشغل عضويتها رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. كما يتعين أن يكون من بين أعضاء اللجنة عضو واحد على الأقل من ذوي المؤهلات العلمية أو الخبرة العملية في المجالات المحاسبية و المالية ، و للجنة الحق بالإستعانة بخبرات خارجية بعد موافقة مجلس الإدارة على ذلك ، ويحدد مجلس الإدارة مدة عضوية أعضاء اللجنة و أسلوب عملها.

• **لا يوجد أي تعارض ما بين توصيات لجنة التدقيق و قرارات مجلس الإدارة خلال العام 2019.**

• **التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي :**

تقوم الإدارة التنفيذية وكذلك مجلس الإدارة ممثلاً بلجنة التدقيق بالتأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن مراقبي حسابات الشركة ، وذلك من خلال التأكد من عدم توكيل أي مهام أخرى لمراقب الحسابات مع ضمان توافق آلية تعيين مراقبي الحسابات مع القوانين واللوائح ذات الصلة وأن يكونوا من ضمن القائمة المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.

ولم يتبين للشركة أي تعارض للمصالح من شأنها الحد من استقلالية وحيادية مراقبي الحسابات لأداء مهامهم خلال عام 2019.

• **القاعدة الخامسة : وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية.**

• **بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة / مكتب / وحدة مستقلة لإدارة المخاطر :**

تعتمد الشركة الخليجية المغاربية القابضة في مجال إدارة المخاطر على التعاقد مع جهات متخصصة ومعتمدة للقيام بهذه المسؤوليات والمهام ، حيث قامت الشركة خلال عام 2019 بتكليف مكتب استشارات متخصص للقيام بأعمال إدارة المخاطر للشركة بعد أن تم أخذ موافقة هيئة أسواق المال ، وتقوم الإدارة بإصدار تقارير دورية تتضمن تقييم وتحديد مستوى المخاطر بعد دراسة أنشطة الشركة واستثماراتها وخطة العمل ليتم رفع تلك التقارير لمجلس الإدارة متمثلاً بلجنة المخاطر المنبثقة من المجلس.

• **نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر :**

يقوم مجلس الإدارة بعد إختياره من الجمعية العامة بتشكيل لجنة تسمى لجنة إدارة المخاطر لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة اعضاء ، على أن يكون رئيسها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين ، و لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة ان يكون عضواً في هذه اللجنة ، و يحدد مجلس الإدارة مدة عضوية اعضاء اللجنة و اسلوب عملها.

• **موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية :**

تعتمد الشركة مجموعة من أنظمة الرقابة الداخلية للتأكد والحفاظ على مستوى الأداء وضبط العمليات التشغيلية والمالية التي تغطي كافة أنشطة وإدارات الشركة وذلك من خلال اعتماد مجموعة من السياسات والإجراءات والهيكل التنظيمية واللوائح التي تضمن (فصل المهام - الفحص والرقابة المزدوجة - تقارير متابعة الأداء).
ويقوم مجلس الإدارة بمتابعة أنظمة الرقابة الداخلية من خلال التقارير الدورية المعدة من قبل اللجان والإدارات الرقابية في الشركة والمتمثلة في (لجنة التدقيق - إدارة التدقيق الداخلي - مكتب الاستشارات القائم بأعمال تقييم نظم الرقابة الداخلية - هيئة الرقابة الشرعية - المدقق الخارجي).

يقوم مجلس الإدارة بصورة دورية بالتأكد من حيادية وكفاءة الإدارات الرقابية وتمتعها بالإستقلالية التي تتيح لها تنفيذ أعمالها بدقة وكفاءة وتوفير الكوادر البشرية اللازمة لتنفيذ أعمالها والتي تتميز بالخبرة والكفاءة وفي حال وجود أية ملاحظات من قبل أي من اللجان أو الإدارات الرقابية بالشركة يقوم مجلس الإدارة باتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بصورة فورية.

• **بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة / مكتب / وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي.**

تعتمد الشركة الخليجية المغربية القابضة في مجال التدقيق الداخلي على التعاقد مع جهات متخصصة ومعتمدة للقيام بهذه المسؤوليات والمهام ، حيث قامت الشركة خلال عام 2019 بتكليف مكتب استشارات متخصص للقيام بأعمال إدارة التدقيق الداخلي للشركة بعد أن تم أخذ موافقة هيئة أسواق المال ، ويقوم مجلس الإدارة بالتحقق من أن التدقيق الداخلي والرقابة هي عملية دائمة تغطي جميع أنشطة وأعمال الشركة دون استثناء ، ويقوم المدقق الداخلي بالتحقق من أن العمليات يتم تنفيذها وفقاً لضوابط الرقابة الداخلية التي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة ، ومن ثم يقوم بإعداد تقارير منتظمة ودورية عن نتائج التدقيق متضمنة الملاحظات وردود الإدارات المعنية على هذه الملاحظات ، ليتم بعد ذلك رفع هذه التقارير للجنة التدقيق ومجلس الإدارة للاطلاع عليها ومناقشتها.

• **القاعدة السادسة : تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية.**

• **موجز عن ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية :**

وضع مجلس الإدارة معايير لترسيخ المفاهيم والقيم الأخلاقية في الشركة كتعزيز السلوك الصادق والأخلاقي الذي ينعكس إيجاباً على الشركة والمحافظة على بيئة مؤسسية تحفظ قيمة ونزاهة وكرامة كل فرد ، وضمان الإلتزام بالقوانين والقواعد والأنظمة التي تحكم أنشطة وعمليات الشركة وضمان الإستخدام السليم لموجودات الشركة ، كما تتضمن هذه المعايير أهمية خلق بيئة عمل مناسبة لجميع موظفي الشركة تضمن لهم العدالة في الحقوق والواجبات.

• **موجز عن السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح :**

تطبق الشركة الخليجية المغربية القابضة سياسات متحفظة للحد من تضارب المصالح سواء كان على مستوى الإدارة التنفيذية وموظفي الشركة أو على مستوى أعضاء مجلس الإدارة ، وتتضمن هذه السياسات على سبيل المثال :

- إلتزام الشركة بالقوانين واللوائح والمعايير المعمول بها فيما يتعلق بتضارب المصالح و معاملات مع الأطراف ذات الصلة.
- الآليات المتبعة للحد من تضارب المصالح وطرق الإبلاغ عن أية مصلحة للموظف أو عضو مجلس الإدارة أو أقاربهم في أي عقود أو تعاملات مع الشركة مع ضمان عدم التصويت على أي قرار يتعلق بهذه المصلحة حال تواجدها.

- كما قام مجلس الإدارة بوضع سياسة واضحة ومعتمدة للتعامل مع الأطراف ذات الصلة (حال تواجدها).
- تتضمن السياسات عدم الجواز لموظفي الشركة الدخول في أي عمل خارج الشركة إذا كان يتعارض مع أدائهم أو مسؤولياتهم تجاه الشركة ، كذلك عدم الدخول في إدارة أي شركة منافسة دون تصريح من مجلس الإدارة أو الجمعية العامة.

القاعدة السابعة : الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.

• موجز عن تطبيق آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح :

إعتمد مجلس إدارة الشركة الخليجية المغربية القابضة سياسة للإفصاح والشفافية تجاه المساهمين وأصحاب المصالح من جهة والجهات المعنية والرقابية إلتزاماً بالقوانين والأنظمة المتبعة من قبل الجهات الرقابية من جهة أخرى وتتضمن هذه السياسة أساليب الإفصاح عن المعلومات والبيانات المالية وغير المالية التي تتعلق بالوضع المالي للشركة والأداء والملكية ، وتنص كذلك على ضرورة الإلتزام بالإفصاح الدقيق عن كافة الأمور المالية والمعلومات الجوهرية المتعلقة بالشركة مع وضع الآليات التي يتم من خلالها ضمان الإفصاح الدقيق في الوقت المناسب وفقاً لمتطلبات قواعد الإفصاح والشفافية وقواعد حوكمة الشركات لإتاحة الفرصة أمام المساهمين والمستثمرين للحصول على معلومات دقيقة تتسم بدرجة عالية من المصادقية.

ويتم الإفصاح عن المعلومات الجوهرية من خلال قيام الشركة بالإفصاح على الموقع الإلكتروني للبورصة ومخاطبة هيئة أسواق المال بالإعلان المتضمن للمعلومات المراد الإفصاح عنها وفقاً للنماذج الخاصة بذلك بالإضافة إلى الإفصاح على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة.

• نبذة عن تطبيق متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية :

تحتفظ الشركة بسجل خاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية يحتوي على كل البيانات والمعلومات المطلوب الإفصاح عنها وفقاً للقوانين والتعليمات وسياسات الشركة في هذا الشأن ، ويكون من حق أصحاب الشأن الإطلاع على هذا السجل خلال ساعات العمل المعتادة.

• **بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين :**

تم إنشاء وحدة لشؤون المستثمرين بالشركة الخليجية المغاربية القابضة وهي المسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمساهمين الحاليين والمستثمرين المحتملين وكذلك الإحتفاظ بصورة من سجل مساهمي الشركة ومتابعة تحديثات السجل مع الشركة الكويتية للمقاصة لتحديث معلومات المساهمين ، كما أن وحدة شؤون المستثمرين تقوم بتوفير تلك المعلومات من خلال الكتب الرسمية أو من خلال وسائل الإفصاح المتعارف عليها بالتنسيق مع الإدارات المعنية أو من خلال الموقع الإلكتروني للشركة وبالتحديد في قسم الاخبار أو قسم شؤون المستثمرين.

• **نبذة عن كيفية تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات ، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح :**

يتوفر لدى الشركة قسم في الموقع الإلكتروني خاص بإفصاحات واعلانات الشركة يتم تحديثها بشكل دوري لتسهيل عملية الحصول على أخبار الشركة وإفصاحاتها بسهولة من خلال موقعها الإلكتروني ، كما تقوم الشركة بالتطوير المستمر للإدارات المعنية باستخدام أنظمة الإفصاح الإلكترونية المزودة من قبل بورصة الكويت وهيئة أسواق المال. كما تم إنشاء قسم لحوكمة الشركات في الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة يتضمن هيكل التنظيمي لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وآلية العمل بها وكذلك نبذة تطبيق قواعد حوكمة الشركات من قبل الشركة.

القاعدة الثامنة : احترام حقوق المساهمين.

• **موجز عن تطبيق متطلبات تحديد و حماية الحقوق العامة للمساهمين ، و ذلك لضمان العدالة و المساواة بين كافة**

المساهمين :

وفقاً لما جاء بقانون الشركات ولائحته التنفيذية واللائحة التنفيذية لقانون إنشاء هيئة أسواق المال وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الخليجية المغاربية القابضة وتعديلاته فإن مساهمين الشركة المسجلين في دفاتر وسجلات الشركة الكويتية للمقاصة يتم تمكينهم بممارسة حقوقهم بعدالة ومساواة تامة بلا تمييز بغض النظر عن نسبة الملكية أو عدد الأسهم وعلى سبيل المثال فإن من أهم تلك الحقوق ما يلي :

- التصرف في الأسهم من تسجيل للملكية ونقلها و / أو تحويلها.
- الحصول على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح.
- الحصول على نصيب من موجودات الشركة في حالة التصفية.
- الحصول على البيانات المالية والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية بشكل منتظم وميسر.

- المشاركة في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها.
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة.
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص.
- مسانلة أعضاء مجلس إدارة الشركة أو الإدارة التنفيذية ورفع دعوى المسؤولية ، وذلك في حالة إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم.

● **موجز عن إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة ، و ذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين :**

وفقاً للعدد المبرم بين الشركة الخليجية المغربية القابضة و الشركة الكويتية للمقاصة ، يتم حفظ سجلات المساهمين لدى الشركة الكويتية للمقاصة والتي يتم تحديثها أولاً بأول عند كل تغيير ويمكن الإطلاع عليها من خلال الإتصال المباشر والطلب من إدارة المقاصة ، ويتضمن السجل أسماء المساهمين وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم.

● **نبذة عن كيفية تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الإجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة :**

عقد الشركة يبين كيفية مشاركة المساهمين والتصويت في الإجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة ليضمن العدالة والمساواة بين كافة المساهمين.

تعمل الشركة الخليجية المغربية القابضة على تشجيع كافة فئات المساهمين على حضور اجتماعات الجمعية العامة حيث تنعقد الجمعية العامة بدعوة وحضور المساهمين وتقوم الجمعية العامة بانتخاب وتعيين مجلس الإدارة الذي توكل إليه مهام التصرف نيابة عن المساهمين لحماية حقوقهم و مصالحهم وتحقيق أهداف الشركة وتطلعاتهم.

القاعدة التاسعة : إدراك دور أصحاب المصالح.

● **نبذة عن النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح :**

تتوفر لدى الشركة الخليجية المغربية القابضة نظم وسياسات تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح حيث تقوم الشركة الخليجية المغربية القابضة بإحترام وحماية حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الكويت ذات العلاقة مثل قانون العمل وقانون الشركات ولائحته التنفيذية بالإضافة إلى العقود المبرمة بين الشركة والأطراف المعنية و أية تعهدات إضافية تقوم بها الشركة اتجاه أصحاب المصالح حيث أن حماية حقوق أصحاب المصالح بمقتضى القوانين يوفر لهم فرصة الحصول على تعويضات فعلية في حالة انتهاك أي من حقوقهم.

• **نبذة عن كيفية تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة :**

تقوم الشركة الخليجية المغربية القابضة بضمان تطبيق العدالة وتوفير بيئة مناسبة من شأنها تشجيع أصحاب المصالح بالتعامل والمشاركة بأنشطة الشركة وذلك من خلال توفير سبل للتواصل المباشر مع مجلس الإدارة و كذلك مع أي من إدارات الشركة مع إتاحة إمكانية الحصول على البيانات والمعلومات اللازمة بالأوقات المناسبة للمساهمة بأنشطة الشركة.

القاعدة العاشرة : تعزيز وتحسين الأداء :

• **موجز عن تطبيق متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على**

برامج

ودورات تدريبية بشكل مستمر :

يتم توفير برنامج تعريفي لأعضاء مجلس الإدارة الجدد ويتضمن هذا البرنامج ملفاً يضم وصفاً لمهام أنشطة الشركة والتخطيط الاستراتيجي وإدارة المخاطر ونظام الرقابة بالإضافة إلى أية معلومات أخرى ذات صلة ويتم التنسيق لإجراء اجتماع مع إدارة الشركة ليتم من خلاله التعرف على آلية سير أعمال الشركة وأفضل السبل التي يتم من خلالها الاستفادة من خبرات العضو الجديد ليكون قيمة مضافة للشركة ، وتتم مراجعة البرنامج التعريفي وتعديله بشكل دوري وضمان توفره في حال تغير المجلس أو أحد أعضائه كما يتم إتاحة الفرصة والتنسيق مع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للحصول على برامج و دورات تدريبية بشأن ما يستجد من معايير وتنظيمات وتحديثات خاصة في مجال العمل الإداري والمالي وذلك لتطوير أدائهم وتنمية مهاراتهم لينعكس إيجاباً على أداء الشركة.

• **نبذة عن كيفية تقييم أداء مجلس الإدارة ككل ، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية :**

يتم إجراء التقييم الذاتي لأداء مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية ، حيث يتم إجراء التقييم من خلال مقارنة الأداء الفعلي بمؤشرات الأداء الرئيسية التي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة وذلك لمعرفة الجوانب الرئيسية التي يمكن تطويرها بشكل دوري ومستدام.

وكذلك يتم تقييم أداء الإدارة التنفيذية وموظفي الشركة بشكل سنوي اعتماداً على مؤشرات الأداء المعتمدة في سياسة الموارد البشرية لخلق بيئة عمل مؤسسية يتم فيها تحفيز الأداء وتطوير جوانب الضعف.

• **نبذة عن جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة ، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء :**

يقوم مجلس إدارة الشركة الخليجية المغربية القابضة من خلال السياسات واللوائح التي تم اعتمادها والتي يتم مراجعتها بشكل دوري بضمان توافر الآليات اللازمة لخلق قيم مؤسسية في بيئة العمل في الشركة من شأنها تطوير أداء إدارات الشركة من خلال الإعتناء بشكل أكبر على التقارير الشاملة والمتكاملة التي تتيح فرصة لمستخدميها باتخاذ قرارات بشكل أفضل وكذلك تعتبر هذه التقارير بأنواعها المختلفة كونها صادرة من إدارات ذات أنشطة مختلفة آلية مناسبة لضمان إستمرارية أداء تلك الأنشطة وفق المعايير المطلوبة وكذلك هي آلية لتقييم أداء تلك الإدارات لتطويرها بشكل مستمر.

القاعدة الحادية عشر : التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية.

• موجز عن وضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع :

إلتزاماً بما جاء في الفصل الثاني عشر من الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال ، فقد قام مجلس الإدارة بإعتماد سياسة خاصة بالمسؤوليات الاجتماعية للشركة خلال عام 2016. وهذه المسؤولية تُعد إلتزاماً يتخطى نطاق القانون ويتسم بمتابعة الأهداف طويلة المدى النافعة للمجتمع ، وتتسم المسؤولية الاجتماعية للشركة بتركيزها على العمل وفق منظومة أخلاقية من جانب الشركة والسعي لتحقيق أهداف وعناصر التنمية المستدامة للمجتمع ككل بقدر المستطاع. حيث تتضمن السياسة التركيز على خلق فرص عمل للكوادر والقوى العاملة الوطنية وفتح المجال أمام تطويرهم وتحسين الأحوال المعيشية لتلك القوى العاملة وأسرههم ، كما تضمنت السياسة ضرورة الإلتزام بمبادئ حقوق الإنسان الأساسية التي تتمثل بالعدالة وعدم التمييز بين الشرائح في التعامل مع أصحاب المصالح ، وقد نصت السياسة بضرورة الإلتزام بعدم مخالفة قوانين البيئة المتعارف عليها ، وكذلك ضرورة المساهمة بين فترة والأخرى في أنشطة اجتماعية هادفة عند الاستطاعة وبما لا يضر بحقوق المساهمين.

• نبذة عن البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعد على إبراز جهود الشركة المبدولة في مجال العمل الاجتماعي :

إيماناً من الشركة بأهمية بذل الجهود بقدر الإمكان للمساهمة في تطوير المجتمع ، قامت الشركة خلال السنوات السابقة بالتركيز على دعم الكوادر الوطنية من خلال الحرص المستمر على إتاحة الأولوية في الفرص الوظيفية للمواطنين ، كما قامت الشركة بفتح المجال أمام تلك الكوادر في الشركة للتطوير من خلال برامج ودورات بالتنسيق مع مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وغيرها من الجهات. كما أنه قامت الشركة خلال عام 2019 و السنوات السابقة على مخاطبة بعض الجامعات في دولة الكويت لفتح المجال أمام طلبتها و إرسالهم للشركة للخضوع لبرنامج تدريبي في سبيل تطويرهم و مساعدتهم قبل الخروج إلى سوق العمل و ذلك من باب المشاركة الاجتماعية للقطاع الخاص في خدمة المجتمع.

مشاري أيمن بوذي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير المكافآت و المزايا للشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع)

عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

• المقدمة:

تعتمد سياسة المكافآت و المزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية و الموظفين للشركة الخليجية المغربية القابضة على تحقيق التوازن بين التطوير المستدام للأداء مع المحافظة على وجود الأشخاص ذوي الكفاءة في مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية لتنعكس إيجاباً على مصالح المساهمين و الشركة بالإضافة إلى ذلك ، يتم التركيز في سياسة المكافآت و المزايا الممنوحة على ضمان تعزيز الأهداف طويلة الأجل الخاصة بحماية مصالح الشركة و تنمية مواردها.

و يقوم مجلس الإدارة متمثلاً في لجنة الترشيحات و المكافآت بشكل دوري بمراجعة سياسة المكافآت و كذلك شرائح المكافآت لتطورها بما يضمن تحقيق الأهداف التي وضعت لأجلها ، كما تقوم اللجنة بمراجعة المكافآت السنوية لأعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية إن وجدت ، و يتم رفع تقرير سنوي للجمعية العامة للمساهمين للمصادقة عليه وفقاً للقوانين و التعليمات من قبل الجهات الرقابية.

• مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و اللجان المنبثقة:

يتم في نهاية كل سنة مالية رفع مقترح بصرف أو عدم صرف مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة يتم ربطها بأداء الشركة و نتائجها المالية و كذلك أداء مجلس الإدارة بما يتوافق مع مؤشرات الأداء الرئيسية المعتمدة لدى الشركة و كذلك بما لا يتعارض مع قانون الشركات و تعليمات الجهات الرقابية المختصة ، بالإضافة إلى ذلك يتم صرف مكافأة حضور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة و يتم تحديدها لكل لجنة على حدة بقرار من مجلس الإدارة بما لا يتعارض مع لائحة و سياسات الشركة.

و فيما يلي تفصيل المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة (إن وجدت) وفقاً لشرائح المكافآت المذكورة أعلاه :

أولاً : مقترح مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

مبلغ المكافأة	الصفة
لا يوجد	رئيس مجلس الإدارة
لا يوجد	نائب رئيس مجلس الإدارة
لا يوجد	عضو مجلس الإدارة
لا يوجد	عضو مجلس الإدارة
لا يوجد	عضو مجلس الإدارة
لا يوجد	عضو مجلس الإدارة
لا يوجد	عضو مجلس الإدارة
-	الإجمالي

*تمت التوصية للجمعية العامة للمساهمين بعدم صرف مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة لعام 2019.

ثانياً : مكافآت حضور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31.

مبلغ المكافأة	عدد الاجتماعات	عدد الأعضاء	نوع المكافأة
-	2	3	*حضور لجنة الترشيحات و المكافآت
12,000	7	4	*حضور لجنة التدقيق
-	4	3	*حضور لجنة المخاطر
12,000	6	4	*حضور اللجنة التنفيذية
24,000 د.ك	الإجمالي		

* هذه اللجنة تتضمن أعضاء مستقبليين بتاريخ 2019/4/21 و أعضاء جدد بتاريخ 2019/5/20.

• **مكافآت و مزايا أعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.**

تقوم لجنة المكافآت و الترشيحات برفع مقترح لمجلس الإدارة خاص بمنح مكافأة لأعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة و ذلك وفقاً لسياسة المكافآت الخاصة بالشركة و بما يتناسب مع النتائج المالية التي يتم تحقيقها في كل عام مع الأخذ بالإعتبار بشكل أساسي تقييم الأداء السنوي ، و فيما يلي تفاصيل شرائح المكافآت و المبالغ التي تم صرفها كمكافآت لأعضاء الإدارة التنفيذية بالشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 :

المنصب	إجمالي المكافآت
الرئيس التنفيذي و مدراء الإدارات	14,625 د.ك

*نظراً لحسن أدائهم و الجهد المبذول في سبيل تحقيق مصالح الشركة و السادة المساهمين تمت التوصية بصرف مكافآت للإدارة التنفيذية بالشركة لعام 2019 ، و بما لا يتعارض مع لائحة و سياسات الشركة.

• **مكافآت و مزايا موظفين الشركة :**

تقتضي سياسة الشركة الخليجية المغربية القابضة مكافأة الموظفين بناء على الإنتاجية و الأداء و التي من شأنها مساعدة الشركة في تحسين أدائها ، حيث تكون المكافأة الممنوحة لهم متلائمة مع التقييم السنوي للموظفين ، و ذلك وفقاً للسياسات و الإجراءات المتبعة.

و تقوم الإدارة التنفيذية بتحديد المكافآت و المزايا الخاصة بالموظفين و ترفع إلى لجنة المكافآت و الترشيحات و منها لمجلس الإدارة للموافقة ، و ذلك من خلال لجنة الترشيحات و المكافآت المنبثقة عن المجلس ، و نظراً لحسن أدائهم و الجهد المبذول في سبيل تحقيق مصالح الشركة و السادة المساهمين ، تم صرف مكافأة لموظفين الشركة لعام 2019 ، و بما لا يتعارض مع لائحة و سياسات الشركة.

مشاري أيمن بودي

رئيس مجلس الإدارة
رئيس لجنة الترشيحات و المكافآت

تقرير لجنة التدقيق للشركة الخليجية المغربية القابضة (ش.م.ك.ع)

عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

• المقدمة :

إن سلامة البيانات المالية للشركة تعد أحد المؤشرات الهامة عن نزاهة و مصداقية الشركة في عرض مركزها المالي ، وبالتالي تزيد من ثقة المستثمرين في البيانات و المعلومات التي توفرها الشركة ، ووجود لجنة التدقيق مع تفعيل دورها يعد أحد أهم السمات الرئيسية الدالة على تطبيق قواعد الحوكمة الرشيدة وبالأخص القاعدة الرابعة (ضمان نزاهة التقارير المالية) من الكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية لقانون إنشاء هيئة أسواق المال ، حيث تعمل هذه اللجنة على ترسيخ ثقافة الإلتزام داخل الشركة و الوصول إلى الهدف الرئيسي وهو ضمان سلامة و نزاهة التقارير المالية للشركة ، فضلاً عن التأكد من كفاءة و فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة للشركة و إستقلالية و نزاهة مراقب الحسابات الخارجي والمدقق الداخلي ، وقد قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق بما يتوافق مع تعليمات الجهات الرقابية المختصة.

• مهام و نظم لجنة التدقيق :

1. المراجعة الدورية للبيانات المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
2. المراجعة الربع سنوية و إتخاذ التوصيات حول الأمور المحاسبية الهامة و التقارير المالية و فهم أثرها على البيانات المالية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة.
3. مراجعة السياسات المحاسبية و تقارير البيانات المالية والإفصاحات بما في ذلك أي تغييرات جوهرية في اختيار / تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.
4. ضمان الإلتزام بالمعايير المحاسبية و معايير إعداد التقارير و المتطلبات القانونية الأخرى و التي تتعلق بالتقارير المالية ، مثل تعليمات هيئة أسواق المال و قانون الشركات التجارية و الجهات الرقابية الأخرى.
5. تقييم فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
6. مراجعة تقارير المدقق الداخلي و الخارجي للشركة و الحصول على النتائج الهامة و التوصيات إضافة إلى رد الإدارة.
7. مراجعة ميثاق عمل و خطط و أنشطة و الهيكل التنظيمي للتدقيق الداخلي.
8. التوصية بتعيين المدقق الداخلي والتوصية بمكافأته أو التوصية بتعيين جهة خارجية مستقلة للقيام بمهام التدقيق الداخلي بعد أخذ موافقة هيئة أسواق المال.

9. الاجتماع بصورة دورية مع المدقق الداخلي لمناقشة أي أمور ترى اللجنة أو المدقق الداخلي ضرورة مناقشتها.
10. متابعة أعمال مراقب الحسابات الخارجي و التنسيق و تحديد نطاق و مجال التدقيق في حال كان هناك أكثر من مراقب حسابات خارجي للشركة.
11. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم و تحديد أتعابهم ، و التأكد من إستقلاليتهم ، و مراجعة خطابات تعيينهم.
12. مناقشة البيانات المالية الربع سنوية و السنوية المدققة مع الإدارة العليا و المدقق الخارجي.
13. مراجعة نتائج التدقيق مع الإدارة العليا و المدقق الخارجي.
14. مراجعة فاعلية النظم و مراقبة الإلتزام بالقوانين و التعليمات و متابعة أي حالات لعدم الإلتزام.
15. مراجعة نتائج أي فحص أو تدقيق من قبل الجهات الرقابية و إتخاذ الإجراءات المناسبة جراء تلك النتائج.
16. التأكد من الإلتزام الشركة بالقوانين و التعليمات و السياسات و النظم ذات العلاقة.
17. أداء أي أعمال أخرى يطلبها مجلس الإدارة ، و الإشراف على التحقيقات الخاصة عند الحاجة.
18. تقييم أداء اللجنة و أداء أعضائها سنوياً للتأكد من أداء كافة المهام و المسؤوليات المذكورة في ميثاق العمل الخاص بلجنة التدقيق.

• أهم ما تم إنجازه خلال السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 :

قامت اللجنة خلال عام 2019 بالاجتماع مع المدقق الداخلي أربع مرات و الإطلاع على تقارير المدقق الداخلي بشأن إلتزام إدارات و وحدات الشركة بالسياسات واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وقد تم مناقشة تلك التقارير والتي تضمنت كذلك ملاحظات المدقق وردود الإدارات المعنية ، وذلك لمعرفة الوصول إلى تأكيد معقول من فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة ومدى إلتزام الإدارة في القوانين والسياسات واللوائح المعتمدة.

كما قامت اللجنة خلال العام بالاجتماع مع مراقبي الحسابات و مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 و التأكد من سلامتها و إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية والمعتمدة من قبل هيئة أسواق المال ، كما تم مناقشة أهم العناصر التي أثرت على النتائج المالية للشركة وبالأخص الإنخفاضات في القيم العادلة لأصول الشركة وآلية احتسابها ، كما تم مناقشة مدى إستجابة و تعاون الإدارة التنفيذية في توفير كافة الأوراق و المستندات المطلوبة لمراقبي الحسابات و التأكد من عدم وجود أي عوائق بهذا الخصوص.

وقد تم ترشيح مراقب حسابات للشركة للقيام بأعمال التدقيق الخارجي للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31 ليقوم مجلس الإدارة بدوره برفع توصية للجمعية العامة للمساهمين بتعيين مراقب حسابات للشركة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31.

وقد تم مراجعة أداء إدارة التدقيق الداخلي و مدى التزامهم في تقديم التقارير اللازمة للجنة ، و رفع توصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مكتب مستقل للقيام بأعمال التدقيق الداخلي للشركة بما لا يتعارض مع موافقة هيئة أسواق المال للشركة بالاستعانة بمكتب تدقيق للقيام بهذه المهام ، و كذلك تم النظر في تعيين مكتب تدقيق مستقل لمراجعة و تقييم أداء مكتب الإستشارات القائم بأعمال التدقيق الداخلي للشركة و مكتب آخر للقيام بمراجعة سنوية لمدى كفاية و فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة و رفع تقرير سنوي لهيئة اسواق المال بهذا الشأن.


• **إجتماعات لجنة التدقيق خلال السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 :**

عدد اجتماعات اللجنة							الصفة	أعضاء اللجنة
3	19	8	26	21	20	28		
نوفمبر	سبتمبر	أغسطس	مايو	أبريل	مارس	فبراير		
7	6	5	4	3	2	1		
√	√	√	√	√	√	√	نائب رئيس مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	*السيد/ حمد قيس الدويري
×	×	×	×	√	√	√	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	**السيد/ عبدالله منصور الفريح
×	×	×	×	√	×	√	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	**السيد/ أحمد عبداللطيف الغيث
√	√	√	√	×	×	×	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	***السيد/ حمد علي البحر
√	√	√	√	×	×	×	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	***السيد/ عبدالرزاق جمال العثمان
√	√	√	√	×	×	×	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	***السيد/ حسين طالب جراق

*عضو مستمر في اللجنة.

**أعضاء مستقيلين من تاريخ 2019/4/21.

***أعضاء جدد ابتداءً من تاريخ 2019/5/23.


 حمد قيس الدويري
 رئيس لجنة التدقيق



التاريخ: 1441/07/09

الموافق: 2020/03/03

تقرير هيئة الرقابة الشرعية
عن الفترة المالية 2019/12/31-2019/01/01

السادة / الخليجية المغاربية القابضة المحترمون

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

وفقاً للسلطات المخولة لنا من قبل أعضاء الجمعية العمومية للشركة الخليجية المغاربية القابضة وبموجب النظام الأساسي للشركة وتعليمات الجهات الرقابية ذات الصلة فإن هيئة الرقابة الشرعية تقدم تقريرها النهائي عن الفترة 2019/01/01 – 2019/12/31 وهو يتضمن أربعة بنود على النحو الآتي:-

أولاً : أعمال هيئة الرقابة الشرعية :

قامت هيئة الرقابة الشرعية بأعمالها والتي اشتملت على فحص الهياكل الإستثمارية وصيغ العقود والمنتجات والسياسات والإجراءات ، سواء بشكل مباشر أو بالتنسيق مع إدارة التدقيق الشرعي الداخلي من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها ضرورية لتزويدها بأدلة تكفي لإعطاء تأكيدات معقولة بأن الشركة لم تخالف أحكام الشريعة الإسلامية في ضوء قرارات هيئة الرقابة الشرعية والمعايير الشرعية المعتمدة للشركة وقرارات الجهات الرقابية ذات الصلة .



ثانياً : قرارات هيئة الرقابة الشرعية :

قامت هيئة الرقابة الشرعية للشركة بالرد على جميع استفسارات الشركة وأصدرت (قرارين شرعيين).

ثالثاً : السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل هيئة الرقابة الشرعية:

لم تقم الهيئة الشرعية باعتماد أية سياسات أو إجراءات خلال الفترة المذكورة.

رابعاً : الرأي النهائي :

في رأينا وبعد دراسة جميع الإيضاحات والتأكيدات التي حصلنا عليها فإننا نعتقد : أن العقود والعمليات والمعاملات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2019/01/01 إلى 2019/12/31 تمت في الجملة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .

والحمد لله رب العالمين ،،

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. علي إبراهيم الراشد

عضو هيئة الرقابة الشرعية
د. عيسى زكي عيسى

رئيس هيئة الرقابة الشرعية
أ.د. عبدالعزيز القصار

الشركات التابعة و الزميلة

قامت الشركة بتأسيس مجموعة شركات بغرض تحقيق أغراضها ونشاطاتها المستقبلية وتنفيذ إستراتيجيتها التوسعية نحو الأسواق المستهدفة. وفيما يلي الشركات التابعة والزميلة.

الشركة الليبية للتجارة العامة



شركة الشام الخليجية القابضة



شركة الشام الخليجية المحدودة المسؤولة



شركة المغرب الشمال أفريقية



شركة الجنزور العقارية



شركة دريم بلدينج



شركة رواج القابضة



شركة الخليج المغربية



شركة مجموعة السراج القابضة



شركة كلية الكويت التقنية



الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.عامة
والشركات التابعة لها
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.عامة
والشركات التابعة لها
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

<u>الصفحة</u>	المحتويات
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
50- 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.عامة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة للشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 36% من إجمالي الموجودات وتتألف من أراضي في المغرب وسوريا. إن تقييم العقارات الاستثمارية يعتبر مجالاً حكماً هاماً يتطلب عدداً من الافتراضات بما في ذلك سعر السوق والمقارنة مع المعاملات السوقية الأخيرة. إن التغيرات في هذه الافتراضات والأحكام قد تؤدي إلى تغيرات هامة في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي في الأرباح أو الخسائر غير المحققة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن إفصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية مدرجة في الإفصاحات 2.4.5 و 7 و 25.3.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تمة)

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم مدى ملاءمة عملية الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما في ذلك اعتبارات الإدارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة واختبار التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

إعادة تبويب البيانات المالية المجمعة لتخصيص سعر شراء شركة تابعة مستحوذ عليها
خلال ديسمبر 2018، حازت الشركة الأم على حصة أسهم فعلية بنسبة 42.29% في شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)، وهي شركة مساهمة كويتية والتي تملك بالكامل كلية الكويت التقنية - شركة الشخص الواحد، ونشاطها الرئيسي هو تأسيس وإدارة الجامعات والكليات الخاصة. في 31 ديسمبر 2018، تم تجميع البيانات المالية لشركة مجموعة السراج باستخدام القيمة المؤقتة للأصول التي تمت حيازتها والمطلوبات المحولة. خلال عام 2019، مارست المجموعة تخصيص سعر الشراء النهائي عند الاستحواذ على شركة مجموعة السراج مما نتج عنه ربح شراء من دمج الأعمال بمبلغ 944,260 دينار كويتي بدلاً من الشهرة المؤقتة المسجلة سابقاً في 31 ديسمبر 2018. لذلك تم تعديل الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. إن الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحولة تم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إن القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ لصافي الموجودات القابلة للتحديد المكتسبة تجاوزت القيمة العادلة للمقابل المحول والمبلغ الفائض (بمعنى آخر: ربح من الشراء) كان قد تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر. إن إفصاحات المجموعة عن الاستحواذ والسياسة المحاسبية للاستحواذ وإعادة تبويب البيانات المالية المجمعة لتخصيص سعر شراء شركة تابعة مدرج في إفصاحات رقم 2.42 و 3 و 4 و 5.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مراجعة السياسات المحاسبية المستخدمة للاستحواذ والمنهجيات المستخدمة لتحديد القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ لصافي الموجودات القابلة للتحديد المكتسبة وشملت تقييم مدى ملاءمة عملية الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما في ذلك اعتبارات الإدارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

إن الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى" تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسئولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة
إن الادارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناءً على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وأداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.

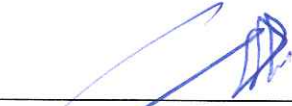
لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها كذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحدد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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

الكويت في 20 فبراير 2020

(معدلة)	2019	إيضاح	الموجودات
2018	دينار كويتي		
دينار كويتي			
9,018,859	9,061,380	5	الموجودات غير المتداولة
611,111	569,445	6	ممتلكات ومنشآت ومعدات
5,564,307	7,222,191	7	موجودات غير ملموسة
2,806,428	-	8	عقارات استثمارية
1,715,267	801,060	9	عقارات قيد التطوير
624,057	828,196	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
365,153	365,153	11	استثمارات في شركات زميلة
20,705,182	18,847,425		دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
5,860,000	-	12	الموجودات المتداولة
75,862	261,522	13	موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
2,988	2,988		ذمم مدينة وموجودات أخرى
648,452	888,828	14	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,587,302	1,153,338		النقد والنقد المعادل
27,292,484	20,000,763		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000	15	رأس المال
751,821	751,821	16	إحتياطي قانوني
751,821	751,821	16	إحتياطي اختياري
1,430,734	1,409,674		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,811,770)	(991,062)		إحتياطي القيمة العادلة
(4,901,614)	(5,647,523)		خسائر متراكمة
11,220,992	11,274,731		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
8,129,741	6,200,914		الحصص غير المسيطرة
19,350,733	17,475,645		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
1,425,250	907,500	17	تسهيلات ائتمانية
-	396,605	18	التزامات عقود إيجار
97,260	78,341		مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين
1,522,510	1,382,446		
			المطلوبات المتداولة
3,556,131	-	12	مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض المتاجرة
1,518,249	518,000	17	تسهيلات ائتمانية - الجزء المتداول
1,344,861	624,672	18	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
6,419,241	1,142,672		
7,941,751	2,525,118		
27,292,484	20,000,763		
			إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

صالح محمد الرومي

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

مشاري أيمن بوادي

رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(معدلة)			
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
-	2,121,444		رسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
9,665	26,400		أتعاب إدارة
999,339	207,771		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
4,288	-		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,822)	-		خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(72,484)	(14,498)	10	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
68,271	48,715		إيرادات توزيعات أرباح
5,146	(9,335)		(خسائر)/ أرباح فروقات عملات أجنبية
944,260	-	4	ربح شراء من دمج أعمال
1,355	87,832		إيرادات أخرى
<u>1,953,018</u>	<u>2,468,329</u>		
			المصاريف والأعباء الأخرى
-	(1,088,053)		تكاليف مباشرة لرسوم دراسية وإيرادات ذات صلة
(467,746)	(363,359)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(4,450)	(468,917)		استهلاكات
-	(41,666)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(35,384)	(191,799)		تكاليف تمويلية
(67,499)	-		انخفاض في قيمة مدينين
(2,124,625)	-	8	انخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير
(145,363)	-	10	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
<u>(2,845,067)</u>	<u>(2,153,794)</u>		
(892,049)	314,535		ربح/ (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
(880,396)	(405)	12	خسارة من العمليات المتوقعة
(1,772,445)	314,130		ربح/ (خسارة) السنة قبل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة
-	(2,526)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(1,010)		مخصص الزكاة
<u>(1,772,445)</u>	<u>310,594</u>		ربح/ (خسارة) السنة
			العائدة إلى:
(1,261,619)	116,425		مالكي الشركة الأم
(510,826)	194,169		الحصص غير المسيطرة
<u>(1,772,445)</u>	<u>310,594</u>		ربح/ (خسارة) السنة
(8.66) فلس	0.78 فلس	20	ربح/ (خسارة) السهم الأساسية والمنخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(2.62) فلس	0.78 فلس	20	ربح/ (خسارة) السهم الأساسية والمنخفضة من العمليات المستمرة العائدة إلى مالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 50 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(معدلة)	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح / (خسارة) السنة	310,594	(1,772,445)
الخسارة الشاملة الأخرى:		
بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(95,703)	(1,278,461)
بنود يعاد تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
فروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية	(13,175)	(1,007)
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	(108,878)	(1,279,468)
مجموع الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة	201,716	(3,051,913)
مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائدة إلى:		
مالكي الشركة الأم	(338)	(2,534,039)
الحصص غير المسيطرة	202,054	(517,874)
مجموع الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة	201,716	(3,051,913)

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 50 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

المجموع دينار كويتي	المحصن غير المسيطر دينار كويتي	المجموع الفرعي دينار كويتي	خسائر مترابكة دينار كويتي	إحتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	إحتياطي ترجمة أجنبية دينار كويتي	إحتياطي إختيارى دينار كويتي	إحتياطي قانوني دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	رأس
									المال دينار كويتي
19,350,733	8,129,741	11,220,992	(4,901,614)	(1,811,770)	1,430,734	751,821	751,821	-	15,000,000
310,594	194,169	116,425	116,425	-	-	-	-	-	-
(108,878)	7,885	(116,763)	-	(95,703)	(21,060)	-	-	-	-
201,716	202,054	(338)	116,425	(95,703)	(21,060)	-	-	-	-
-	-	-	(916,411)	916,411	-	-	-	-	-
(2,076,804)	(2,130,881)	54,077	54,077	-	-	-	-	-	-
17,475,645	6,200,914	11,274,731	(5,647,523)	(991,062)	1,409,674	751,821	751,821	-	15,000,000
17,788,643	4,250,101	13,538,542	(3,766,682)	(285,417)	1,424,693	751,821	751,821	(337,694)	15,000,000
-	-	-	727,908	(727,908)	-	-	-	-	-
17,788,643	4,250,101	13,538,542	(3,038,774)	(1,013,325)	1,424,693	751,821	751,821	(337,694)	15,000,000
(1,772,445)	(510,826)	(1,261,619)	(1,261,619)	-	-	-	-	-	-
(1,279,468)	(7,048)	(1,272,420)	-	(1,278,461)	6,041	-	-	-	-
(3,051,913)	(517,874)	(2,534,039)	(1,261,619)	(1,278,461)	6,041	-	-	-	-
-	-	-	(480,016)	480,016	-	-	-	-	-
4,397,514	4,397,514	-	-	-	-	-	-	-	-
216,489	-	216,489	(121,205)	-	-	-	-	337,694	-
19,350,733	8,129,741	11,220,992	(4,901,614)	(1,811,770)	1,430,734	751,821	751,821	-	15,000,000

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 50 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

الرصيد في 1 يناير 2019 (معدلة)
ربح السنة
(الطسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الأخرى :
إجمالي (الطسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
تحول عند إلغاء الإعتراف باستثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الأخرى
حيازة حقوق أقلية (إيضاح 3)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019

الرصيد في 1 يناير 2018
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
الرصيد في 1 يناير 2018
حسمارة السنة (معدلة - إيضاح 4)
الدخل الشامل الأخرى / (الطسارة الشاملة الأخرى)
إجمالي الدخل الشامل (الطسارة الشاملة) للسنة
تحول عند إلغاء الإعتراف باستثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الأخرى
حيازة شركة تابعة (إيضاح 4)
بيع أسهم خزينة
الرصيد في 31 ديسمبر 2018 (معدلة)

الشركة الخليجية المعاريية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
بيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,772,445)	310,594	الأنشطة التشغيلية
4,450	468,917	ربح / (خسارة) السنة
-	41,666	تعديلات ل:
(944,260)	-	استهلاكات
(68,271)	(48,715)	إطفاء موجودات غير ملموسة
(999,339)	(207,771)	ربح شراء من دمج أعمال
1,030,000	-	إيرادات توزيعات أرباح
(4,288)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
6,822	-	خسارة القيمة العادلة لموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
2,124,625	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
145,363	-	ربح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
242,438	226,236	انخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير
72,484	14,498	انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
18,598	39,138	تكاليف تمويلية
(143,823)	844,563	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
		مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
93,582	(177,660)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
461,723	(429,648)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
411,482	237,255	النقد الناتج من العمليات
(81,441)	(58,057)	المدفوع من مكافأة لحماية خدمة الموظفين
330,041	179,198	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
-	5,381,000	المحصل من بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
-	(17,875)	دفعات عقارات استثمارية
-	1,181,910	المحصل من بيع عقارات استثمارية
454,038	-	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
39,984	216,468	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(81,451)	-	إضافات عقارات قيد التطوير
8,424	-	استرداد دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري
(7,759)	-	شراء استثمار في شركة زميلة
(150)	(67,590)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	2,394	المحصل من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
(1,632,069)	(161,873)	صافي التدفقات النقدية الخارجة من دمج أعمال
216,489	-	المحصل من استبعاد أسهم خزينة
68,271	40,715	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	(1,172,942)	مدفوع لحيازة حقوق أقلية
79,812	-	استثمار في شركات زميلة - تخفيض رأس المال
(854,411)	5,402,207	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(90,520)	(3,556,131)	الحركة على تمويل إجارة
1,000,000	(1,517,999)	تسهيلات ائتمانية
-	(27,488)	تسوية التزامات عقود إيجار
(242,438)	(226,236)	تكاليف تمويلية مدفوعة
667,042	(5,327,854)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
142,672	253,551	الزيادة في النقد والنقد المعادل
(1,007)	(13,175)	صافي أثر تعديل ترجمة عملات أجنبية
506,787	648,452	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
648,452	888,828	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحة رقم 10 حتى الصفحة رقم 50 تعتبر جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

1) التأسيس والأنشطة

إن الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة عامة تأسست في 3 ديسمبر 2005. إن عقد 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. تتشكل المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها. ولزيد من التفاصيل عنها يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 3.
- في جميع الحالات تخضع الشركة الأم في جميع أنشطتها إلى أحكام الشريعة الإسلامية وجميع الأنشطة التي تمثل لتلك الأحكام تكون ملزمة للشركة الأم.

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

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بتاريخ 20 فبراير 2020، وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

2) أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1) أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية والموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والأدوات المالية المصنفة كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و"موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الإعداد (تمة)

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر في المبالغ المفصّل عنها في هذه البيانات المالية المجمعة حيث قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأمور التي تكون فيها التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية أو تلك التي تتطلب قدرأ أكبر من الأحكام، قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 27.

2.2) أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "الإيجارات" والذي أصبح ساري المفعول من 1 يناير 2019.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "الإيجارات"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "الإيجارات" والتفسير الصادر من لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 4 والذي يحدد ما إذا كان الترتيب ينطوي على تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 15، الإيجارات التشغيلية - الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 27 - تقييم جوهر المعاملة المنطوية على شكل قانوني للإيجار. ويبيّن المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن الإيجارات ويستوجب من المستأجرين المحاسبة عن جميع الإيجارات وفقاً لنموذج واحد في الميزانية العمومية.

ولم تتغير محاسبة المؤجرين بشكل كبير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عنها في معيار المحاسبة الدولي رقم 17، حيث سيستمر المؤجرون في تصنيف الإيجارات إما كإيجارات تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك الموجودة في معيار المحاسبة الدولي رقم 17. وعليه، فلم يكن هناك أثر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 على الإيجارات التي تكون فيها المجموعة في موقف المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 باستخدام أسلوب الأثر الرجعي المعدل، ولهذا فإن البيانات المقارنة لم يتم تعديلها. اعترفت المجموعة بحق استخدام أصول والتزامات عقود تأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية، وبالتالي لم يكن هناك تأثير على الأرباح المرحلة. كما اختارت المجموعة استخدام اعفاءات الاعتراف بالنسبة للعقود التي تكون فترات الإيجارية، عند تاريخ التطبيق المبدئي، 12 شهراً أو أقل ولاحتوي على خيار شراء ("الإيجارات قصيرة الأجل") وعقود الإيجارات التي يكون الأصل المعني فيها ذا قيمة متدنية ("الأصول متدنية القيمة").

وعند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16، اعترفت المجموعة بحق استخدام الأصول التي تمثل حق استخدام الأصول الهامة تحت بند الممتلكات والمنشآت والمعدات والاعتراف بالمطلوبات الإيجارية المرتبطة بها وذلك لسداد الدفعات الإيجارية تحت بند المطلوبات الأخرى.

أ) طبيعة أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16، قامت المجموعة بتصنيف إيجاراتها (كمستأجر) في تاريخ البدء كإيجار تشغيلي. وفي التأجير التشغيلي، لم تتم رسملة العقار المستأجر وتم الاعتراف بالدفعات الإيجارية كمصروفات إيجار في الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدار فترة الإيجار. تم الاعتراف بأي إيجار مدفوع مسبقاً والإيجار المستحق تحت بند الأصول والمطلوبات الأخرى على الترتيب.

وعند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16، قامت المجموعة بتطبيق أسلوب الاعتراف والقياس الفردي لجميع الإيجارات التي تكون فيها بصفة المستأجر باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل وتلك الخاصة بالأصول متدنية القيمة. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 2.4.24 الإيجارات - المجموعة كمستأجر، للسياسة المحاسبية التي تبدأ في 1 يناير 2019.

الإيجارات المصنفة سابقاً كإيجارات تمويلية

كما في 1 يناير 2019، لم يكن لدى المجموعة أي إيجار مصنف كإيجار تمويلي.

الإيجارات التي تمت المحاسبة عنها سابقاً كإيجارات تشغيلية

قامت المجموعة بالاعتراف بحق استخدام أصول والتزامات عقود الإيجار للإيجارات المصنفة سابقاً كإيجارات تشغيلية باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل وتلك الخاصة بالأصول متدنية القيمة. تم الاعتراف بحق استخدام أصول بناءً على مبلغ مساوٍ للالتزامات عقود الإيجار، معدلاً لأي دفعات إيجارية مقدمة أو مستحقة ذات صلة والتي تم الاعتراف بها مسبقاً.

2.3) المعايير والتفسيرات الجديدة وغير المطبقة بعد

تم الإفصاح أدناه عن المعايير والتفسيرات الصادرة غير واجبة التطبيق حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتمد المجموعة تطبيق هذه المعايير، إن كان ذلك ضرورياً، متى ما أصبحت واجبة التطبيق.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - اندماج الأعمال لمساعدة الشركات على تحديد ما إذا كانت بعض الأنشطة والأصول التي تم الاستحواذ عليها تشكل عملاً أم لا. وتقوم التعديلات بتوضيح الحد الأدنى من المتطلبات للأعمال وحذف تقييم ما إذا كان مشاركو السوق لديهم القدرة على استبدال أي عناصر مفقودة أو إضافة إرشاد لمساعدة الكيانات على تقييم ما إذا كانت العملية التي تم الاستحواذ عليها هامة وتضييق نطاق تعريفات الأعمال والمخرجات وتقديم اختبار اختياري لتركز القيمة العادلة. كما تم تقديم أمثلة توضيحية جديدة مع التعديلات.

وحيث تسري التعديلات بأثر مستقبلي على المعاملات أو على الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ التطبيق الأول، فلن تتأثر المجموعة بهذه التعديلات في تاريخ الانتقال.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8: تعريف المعلومات الجوهرية

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطار وذلك لضبط تعريف "المعلومات الجوهرية" على مستوى المعايير ولتوضيح بعض الجوانب الخاصة بالتعريف. وينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات جوهرية في حال إذا كان من المتوقع أن يؤثر حذفها أو تحريفها أو حججها بشكل معقول في القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للبيانات المالية ذلك الغرض العام بناءً على تلك البيانات المالية والتي توفر معلومات مالية حول الجهة التي ترفع التقارير.

وليس من المتوقع أن يكون هناك أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من تعريف "المعلومات الجوهرية".

2.4) السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أدناه السياسات المحاسبية الهامة المطبقة لإعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1) أسس التجميع

تسيطر المجموعة على شركة تابعة عندما تتعرض ل، أو يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية ماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

أسس التجميع (تتمة)

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة إلى تاريخ الاستبعاد، حسب الاقتضاء.

إن الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إن التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. إن القيم الدفترية لخصص المجموعة والخصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. وأي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الخصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

2.4.2) دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والإلتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء، والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي موجودات أو مطلوبات قد تنتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة أما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للخصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الإقضاء وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الإقضاء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والمطلوبات المنقولة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

دمج الأعمال (تمة)

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الموجودات غير الملموسة التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين : أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للخصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة. بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر إنخفاض القيمة، لغرض إختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الإقتناء، إلى كل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المقتناة على تلك الوحدات.

2.4.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات والاستهلاك

يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والمنشآت والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والالات والمعدات. إن الأعمار الانتاجية هي كالتالي:

العمر الإنتاجي

18 سنة	ممتلكات على أرض مستأجرة
3 سنوات	أجهزة وبرامج كمبيوتر
5 سنوات	أثاث وتجهيزات
5 سنوات	ديكورات، معدات مكتبية وأجهزة
14 سنة	حق استخدام أصول

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند ظهور مؤشر انخفاض القيمة، يتم تخفيض المعدات إلى قيمتها الممكن استردادها ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الناتجة في الأرباح أو الخسائر. لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تصنيف الأصول إلى ادنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الربح أو الخسارة.

2.4.4 الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بشكل مستقل، بالتكلفة عند التحقق المبدئي. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال، هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. وبعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

الموجودات غير الملموسة (تمة)

تطفأ تكلفة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية محددة المدة ، على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييمها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود مؤشرات إلى أن الأصل غير الملموس قد انخفضت قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. ويتم المحاسبة عن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لإستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصول من خلال تغيير فترة او طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم ، وتعتبر تغيرات في التقديرات المحاسبية. تبوب مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجموع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح او الخسائر الناتجة عن عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل. وتدرج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع.

العمر الإنتاجي

18 سنة

فيما يلي، ملخص السياسة المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:

حق ترخيص وتشغيل كلية تقنية

(تبدأ عملية الإطفاء عند الإنتهاء من المشروع)

2.4.5 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين مستقلين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بإثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار في بيان الأرباح او الخسائر المجموع ضمن التغير في القيمة العادلة للعقار الاستثماري.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة الجديدة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بإحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات في تاريخ التغير في الاستخدام.

2.4.6 عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير في عقارات محتفظ بها للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إدراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع أحوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إذا قررت المجموعة بأن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بان يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم المجموعة بقياس تلك العقارات الاستثمارية قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمتها العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه أو عند اكتمال التطوير (أيهما اقرب).

2.4.7) الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو مشروع مشترك. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم إختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

2.4.8) الاعتراف وعدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها عليه لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد بالعقد أو عند إلغاءه أو انتهاء صلاحيته.

2.4.9) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم الموجودات المالية استناداً إلى مجموعة من نماذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق هدفها. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة). يستند نموذج أعمال المجموعة إلى العوامل الملحوظة مثل:

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تمة)

تقييم نموذج الأعمال (تمة)

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير حول أدائها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط (اختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط).

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات المبلغ الأساسي والعائد فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد المبلغ الأساسي أو إطفاء القسط/ الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للعائد في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح، ولاختبار تحقق دفعات المبلغ الأساسي والعائد، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل العائد عن هذا الأصل.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في دفعات للمبلغ الأساسي والعائد فقط على المبلغ الأساسي القائم.

يتم تصنيف النقد والأرصدة البنكية وذمم مدينة وموجودات أخرى مصنفة بطبيعتها كموجودات مالية كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تمة)

تقييم نموذج الأعمال (تمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود غط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي حالات عدم تطابق محاسبي قد تنشأ. يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق ملكية التي تم اقتناؤها بشكل رئيسي لغرض البيع وإعادة الشراء على المدى القريب.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ولا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الأخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

جميع المطلوبات المالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى وتسهيلات ائتمانية وتمويل إجارة.

الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يتم تسجيل المطلوبات لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات إستلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

دائنو مرابحة

يتمثل دائنو المرابحة في المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات التي يتم شراؤها بموجب ترتيبات مرابحة. يتم إدراج دائنو المرابحة بالمبلغ التعاقدي المستحق ناقصاً الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تناسبي مع الوضع في الاعتبار معدل الربح العائد والرصيد القائم.

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في مطلوبات مالية تنشأ خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة والتي ليس لها دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية (تمة)

تقييم نموذج الأعمال (تمة)

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية (تمة)

تمويل إجارة

إن دائنو تمويل الإجارة المنتهي بالتملك هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائنو تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الاعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

2.4.10 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم تحديث الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقديم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المنهج العام. وتطرأ تغيرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تضع المجموعة في اعتبارها أن الأصل المالي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوية لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمرها عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدئي للأداة المالية عندما يتعذر على المجموعة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل أداة على حدة بسبب القيود المتعلقة بالتكلفة والجهد، فإنها تحدد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية على أساس جماعي، ولهذا الغرض يتم تجميع الأدوات المالية على أساس الخصائص المشتركة للمخاطر الائتمانية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير، استناداً إلى العوامل التي تتضمن صعوبات مالية يواجهها العميل أو أحداث تعثر أو وقوع حالات تأخر في أجل الإستحقاق. بالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمرها كالفرق بين يحمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخضومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للموجودات المالية. تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي 100% من صافي التعرض أي بعد الخصم من مبلغ التعرض وقيمة الضمانات.

2.4.12 مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لمقاصة المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للمقاصة على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

2.4.13 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة أو أساليب تقييم أخرى.

2.4.14 اختبار انخفاض الموجودات غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكنة تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع أو قيمة استخدام الأصل)، كخسارة إنخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة استخدام الأصل. تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر عائد معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لإختبار إنخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لإستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول.

كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل إنعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ إنخفاض قيمة الأصل أو للوحدة المنتجة النقد أولاً لتخفيض قيمة الشهرة المرتبطة بهذا الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الإنخفاض على الأصول الأخرى كالأصل حسب نسبته. وبإستثناء الشهرة، وفي حال وجود دليل على أن خسائر الإنخفاض في القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة يتم عكس خسائر انخفاض القيمة وزيادة قيمة الأصل الدفترية إلى قيمته الممكن استردادها.

2.4.15 حقوق الملكية، الاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

يتكون الإحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والفترات السابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- إحتياطي ترجمة العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- إحتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

حقوق الملكية، الاحتياطات ومدفوعات توزيعات الأرباح (تتمة)

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الربح/ (الخسارة) المحتفظ بها للفترة الحالية والفترات السابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في إجتماع الجمعية العمومية للمساهمين.

2.4.16 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("إحتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الإحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

2.4.17 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند إستحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد ادني من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين.

2.4.18 ترجمة العملات الأجنبية

عملة العرض الرئيسية

تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). إن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

ترجمة العملات الأجنبية (تمة)

العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الموجودات والمطلوبات والمعاملات الخاصة بشركات المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع ترجمة الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ التقرير. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة عند حيازة شركة أجنبية قد تم معاملتها كأصول ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بتاريخ الإقفال.

إن الإيرادات والمصاريف تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر الصرف طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في إحتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

2.4.19 المخصصات، الأصول والالتزامات المحتملة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزام حالي قانوني أو إستدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. أن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الإلتزام الحالي إستناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالإلتزام الحالي.

وحيثما يوجد عدد من الإلتزامات المماثلة، فإن إحتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الإلتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك إحتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل. لا يتم تسجيل الإلتزامات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن إحتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

2.4.20 تحقق الإيرادات

تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لتبادل هذه الخدمات أو البضاعة. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة التي تتوقع المجموعة أنها تحقق لها من العميل بعد خصم أي مبالغ محصلة نيابة عن أطراف أخرى. استنتجت المجموعة أنها المالك لكافة ترتيبات إيراداتها حيث أنها عادة تسطيرة على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع البضاعة

يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضاعة في النقطة الزمنية التي عندها تتحول السيطرة على الأصل إلى العميل والتي عادة تكون عند تسليم البضاعة.

إيرادات الخدمات

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات بمرور الوقت وعند تقديم الخدمات ذات الصلة ويمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة.

إيراد توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

تحقق الإيرادات (تمة)

إيرادات إيجارات

يتم تسجيل إيرادات الإيجارات الناتجة من العقارات الإستثمارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

2.4.21 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

2.4.22 تكاليف تمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس نسبي زمني خلال فترة المطلوبات المتعلقة بها.

2.4.23 الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقا للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، لا يوجد على المجموعة أي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها.

الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

2.4.24 الإيجارات

الإيجارات - المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد مئثابة، أو كان ينطوي على، إيجار. أي أنه إذا كان العقد يقوم بنقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية محددة لقاء مقابل.

الإيجارات (تتمة)

تسري السياسة من 1 يناير 2019

تطبق المجموعة أسلوب الاعتراف والقياس الفردي على جميع الإيجارات باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل والإيجارات المتعلقة بالأصول متدنية القيمة. وتقوم المجموعة بالاعتراف بالمطلوبات الإيجارية لسداد الدفعات الإيجارية وأصول حقوق الاستخدام والتي تمثل الحق في استخدام الأصول الهامة.

أ) حق استخدام أصول

تقوم المجموعة بالاعتراف بحق استخدام أصول في تاريخ بداية الإيجار (أي تاريخ توافر الأصل الهام للاستخدام). ويتم قياس حق استخدام أصول بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك تراكمي وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للمطلوبات الإيجارية. وتتضمن تكلفة حق استخدام أصول مبلغ المطلوبات الإيجارية المعترف به والتكاليف المباشرة المبدئية التي تم تكبدها والدفعات الإيجارية المسددة في أو قبل تاريخ البداية ناقصاً أي حوافز إيجارية مستلمة. وما لم تكن المجموعة على يقين بشكلٍ معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية فترة الإيجار، يتم إهلاك حق استخدام أصول بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر وفترة الإيجار أيهما أقصر. ويخضع حق استخدام أصول لانخفاض القيمة، كما يتم عرض القيمة الدفترية لحق استخدام أصول تحت الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي المجموع.

ب) التزامات عقود إيجار

تقوم المجموعة في بداية الإيجار بالاعتراف بالتزامات عقود الإيجار والتي يتم قياسها بالقيمة الحالية للدفعات الإيجارية التي تتم على مدار فترة الإيجار. وتتضمن الدفعات الإيجارية للمبالغ الثابتة بما في ذلك (الدفعات الجوهرية الثابتة) ناقصاً أي حوافز إيجارية مستلمة والدفعات الإيجارية المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو نسبة ما والمبالغ المتوقع أن يتم سدادها وفقاً لضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن الدفعات الإيجارية أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء والذي يكون من المؤكد بشكلٍ معقول أن تتم ممارسته من قبل المجموعة ومبالغ الجزاءات نتيجة لفسخ الإيجار إذا كانت فترة الإيجار تعكس ممارسة المجموعة لحق الإنهاء. إن الدفعات الإيجارية المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفعة.

وفي سبيل احتساب القيمة الحالية للدفعات الإيجارية، تقوم المجموعة باستخدام معدل الربح التصاعدي في تاريخ بداية الإيجار إن كان معدل الربح ضمنياً في الإيجار ولم يكن من الممكن تحديده. وبعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات عقود الإيجار لكي يعكس تراكم الربح ويتم تخفيضه بالنسبة للدفعات الإيجارية المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للمطلوبات الإيجارية إذا كان هناك تعديلات أو تغيير في فترة الإيجار أو تغيير في الدفعات الإيجارية الثابتة بشكلٍ جوهري أو كان هناك تغيير في التقييم الخاص بشراء الأصل الهام ويتم عرضه تحت المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع.

تسري السياسة من 1 يناير 2019

يتم الاعتراف بالدفعات الإيجارية التشغيلية كمصروف في بيان الربح أو الخسارة المجموع بطريقة القسط الثابت على مدار فترة الإيجار. ويتم الاعتراف بالمبلغ الإيجاري الطارئ المستحق كمصروف في الفترة التي يتم تكبده فيها.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنتقل فيها جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في مرحلة التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف به على مدى فترة الإيجار على نفس الأساس كإيراد تأجير.

إن الإيرادات المحتملة تدرج كإيرادات في الفترة التي تستحق فيها.

2.4.25) التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع المحلي والقطاع الدولي . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطريقة إدارة كل قطاع تكون مختلفة . يتم معالجة كافة المعاملات البنينة بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو المطلوبات غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها للقطاع.

3 الشركات التابعة

تشكيل المجموعة

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي:

النشاط	حقوق التصويت المحتفظ بها		بلد التأسيس	
	2018	2019		
أنشطة عقارية	%99	-	الكويت	الشركة المغربية المتوسطة للتجارة العامة - ذ.م.م.**
أنشطة عقارية	%100	%100	الكويت	شركة الجنزور العقارية - ذ.م.م.
أنشطة عقارية	%100	%100	السعودية	الشركة الخليج المغربية - شركة الشخص الواحد
أنشطة عقارية	%26.98	%48.29	جزر كايمان	شركة كازابلانكا العقارية المحدودة*
أنشطة عقارية	%30.81	%47.09	جزر كايمان	شركة دريم العقارية المحدودة*
أنشطة عقارية	%100	%100	الجزائر	شركة سارل الأورس الخليجية المحدودة
أنشطة عقارية	%100	%100	المغرب	شركة المغرب الشمال افريقية المحدودة القابضة
أنشطة التعليم	%42.29	%57.94	الكويت	شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)*

* حيازة حقوق أقلية

خلال السنة، زادت الشركة حصتها في ثلاثة شركات تابعة وهم (شركة كازابلانكا العقارية المحدودة بنسبة 21.31% وشركة دريم العقارية المحدودة بنسبة 16.28% وشركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة) بنسبة 15.65%) وذلك من خلال حيازة حقوق أقلية. إن إجمالي تكلفة عمليات الاستحواذ بلغت 2,076,804 دينار كويتي مقابل قيمة دفترية بلغت 2,130,881 دينار كويتي.

** تصفية الشركة المغربية المتوسطة للتجارة العامة ذ.م.م.

خلال السنة تم تصفية الشركة المغربية المتوسطة للتجارة العامة ذ.م.م ولم ينتج عن التصفية أي أثر على البيانات المالية للمجموعة.

الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة التالية مع الحصة غير المسيطرة الهامة (NCI):

أ) شركة كازابلانكا العقارية المحدودة

2018	2019	
د.ك	د.ك	
5,372,027	5,465,858	الموجودات غير المتداولة
2,851	1,279	الموجودات المتداولة
2,734,796	2,761,786	المطلوبات المتداولة
712,294	1,306,414	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,927,788	1,398,937	الحصة غير المسيطرة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	الشركات التابعة (تمة)
دينار كويتي	دينار كويتي	(أ) شركة كازابلانكا العقارية المحدودة (تمة)
271,546	18,051	ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم
734,924	19,330	ربح السنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة
1,006,470	37,381	ربح السنة
1	14,518	الدخل الشامل الآخر للسنة العائد إلى مالكي الشركة الأم
1	15,546	الدخل الشامل الآخر للسنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة
2	30,064	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
271,547	32,569	مجموع الدخل الشامل للسنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
734,925	34,876	مجموع الدخل الشامل للسنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
1,006,472	67,445	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	148	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
-	148	صافي التدفقات النقدية الداخلة

(ب) شركة دريم العقارية المحدودة

أذناه ملخص المعلومات المالية لشركة دريم العقارية المحدودة قبل الحذوفات داخل المجموعة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,766,428	1,756,333	الموجودات غير المتداولة
866,107	899,888	الموجودات المتداولة
321,775	391,653	المطلوبات المتداولة
712,037	1,066,385	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,598,723	1,198,183	الحصص غير المسيطرة
(501,604)	(16,980)	خسارة السنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(1,245,750)	(20,116)	خسارة السنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(1,747,354)	(37,096)	خسارة السنة
(10,252)	(3,874)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(23,549)	(5,360)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(33,801)	(9,234)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(511,856)	(20,854)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى مالكي الشركة الأم
(1,269,299)	(25,476)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
(1,781,155)	(46,330)	مجموع الخسارة الشاملة الشامل للسنة

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	الشركات التابعة (تمة)
دينار كويتي	دينار كويتي	(ب) شركة دريم العقارية المحدودة (تمة)
(193,581)	(11,222)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(193,581)	(11,222)	صافي التدفقات النقدية الخارجة
		(ج) شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)
		أدناه ملخص المعلومات المالية المجمعة لشركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة) والتي تمت حيازتها كما في 31/12/2018 قبل الحذفات داخل المجموعة:
(معدلة)		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,620,005	9,626,685	الموجودات غير المتداولة
529,725	711,902	الموجودات المتداولة
1,510,890	977,058	المطلوبات غير المتداولة
1,018,969	1,278,202	المطلوبات المتداولة
3,222,357	4,691,234	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
4,397,514	3,392,093	الحصص غير المسيطرة
-	2,167,365	الإيرادات
-	(1,703,909)	المصاريف
-	463,456	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
-	268,501	الدخل الشامل الآخر للسنة العائد إلى مالكي الشركة الأم
-	194,955	الدخل الشامل الآخر للسنة العائد إلى الحصص غير المسيطرة
-	463,456	مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة
-	526,321	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
-	(67,112)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
-	(459,716)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
-	(507)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

4) إعادة تويب البيانات المالية المجمعة لتخصيص سعر شراء شركة تابعة مستحوذ عليها

خلال ديسمبر 2018، حازت الشركة الأم على حصة أسهم فعلية بنسبة 42.29% في شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة)، وهي شركة مساهمة كويتية والتي تملك بالكامل كلية الكويت التقنية - شركة الشخص الواحد، ونشاطها الرئيسي هو تأسيس وإدارة الجامعات والكليات الخاصة. في 31 ديسمبر 2018، تم تجميع البيانات المالية لشركة مجموعة السراج باستخدام القيمة المؤقتة للأصول التي تمت حيازتها والمطلوبات المحولة.

خلال السنة الحالية، مارست المجموعة تخصيص سعر الشراء عند الاستحواذ على شركة مجموعة السراج مما نتج عنه ربح شراء من دمج الأعمال بمبلغ 944,260 دينار كويتي بدلاً من الشهره المؤقتة المسجلة سابقاً في 31 ديسمبر 2018. لذلك تم تعديل الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

تعديل البيانات المالية المجمعة لمخصص الشركة التابعة المستحوذ عليها (تمة)

تسويات من تخصيص سعر الشراء	القيم العادلة	القيم الدفترية	وكان تخصيص سعر الشراء كما يلي:
3,500,000	9,008,894	5,508,894	الموجودات
-	611,111	611,111	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	44,365	44,365	موجودات غير ملموسة
-	1,205	1,205	ذمم مدينة وموجودات أخرى
-	484,155	484,155	مستحق من شركة ذات صلة
			النقد والأرصدة البنكية
			المطلوبات
-	(1,943,499)	(1,943,499)	تسهيلات
-	(85,640)	(85,640)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(500,720)	(500,720)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,500,000	7,619,871	4,119,871	
(2,019,890)	(4,397,514)	(2,377,624)	الحصص غير المسيطرة
1,480,110	3,222,357	1,742,247	صافي موجودات قابلة للتحديد تم حيازتها
-	2,278,097	2,278,097	مقابل الحيابة
(1,480,110)	(944,260)	535,850	الشهرة/ (ربح شراء من دمج أعمال)

تم تعديل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لتصبح كما يلي:

بعد التعديل	أثر التعديل	حسب ماهو مسجل سابقاً	بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018
9,018,859	3,500,000	5,518,859	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(535,850)	535,850	الشهرة
11,220,992	944,260	10,276,732	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم
8,129,741	2,019,890	6,109,851	الحصص غير المسيطرة
			بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
			ربح شراء من دمج أعمال
944,260	944,260	-	خسارة السنة
(1,772,445)	944,260	(2,716,705)	العائد إلى:
(1,261,619)	944,260	(2,205,879)	مالكي الشركة الأم

إن التعديلات المذكورة أعلاه لم تؤثر على بيان التدفقات النقدية المجموع المسجل سابقاً. أيضاً هذه التعديلات لم تؤثر على الأرصدة الافتتاحية للأرقام المقارنة للسنة كما في 1 يناير 2018.

الشركة الوطنية المقاربية القابضة - في.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

ممتلكات وممتلكات ومعدات (تتمة)

	حق استخدام	ديكورات ومعدات	أجهزة كمبيوتر	مباني مقامة	تجسيات على	أراضي مستأجرة*	أراضي مستأجرة*	أراضي مستأجرة*	أراضي مستأجرة*
	أصول	أجهزة	مكتبية	أثاث وتجهيزات	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإجمالي									
58,998	-	-	-	34,974	24,024	-	-	-	-
10,657,432	-	1,840	26,091	214,696	290,276	6,624,529	3,500,000	-	-
150	-	-	-	150	-	-	-	-	-
(850)	-	-	-	-	(850)	-	-	-	-
10,715,730	-	1,840	26,091	249,820	313,450	6,624,529	3,500,000	-	-
(44,733)	-	-	-	(25,229)	(19,504)	-	-	-	-
(1,648,538)	-	(932)	(17,417)	(139,976)	(263,449)	(1,226,764)	-	-	-
(4,450)	-	-	-	(2,826)	(1,624)	-	-	-	-
850	-	-	-	-	850	-	-	-	-
(1,696,871)	-	(932)	(17,417)	(168,031)	(283,727)	(1,226,764)	-	-	-
9,018,859	-	908	8,674	81,789	29,723	5,397,765	3,500,000	-	-

في 31 ديسمبر 2018

صافي القيمة الدفترية

31 ديسمبر 2018

محمل خلال السنة

استثمارات

إضافات نتيجة الاستحواذ

في 1 يناير 2018

الاستهلاك التراكمي:

31 ديسمبر 2018

إضافات نتيجة الاستحواذ (إيضاح 4)

إضافات خلال السنة

استثمارات

في 1 يناير 2018

إضافات نتيجة الاستحواذ (إيضاح 4)

إضافات خلال السنة

تجسيات على

أراضي مستأجرة*

أراضي مستأجرة*

أراضي مستأجرة*

أراضي مستأجرة*

أثاث وتجهيزات

مكتبية

أجهزة

دينار كويتي

دينار كويتي

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تمة)

* الأراضي المستأجرة والمباني المقامة على أراضي مستأجرة

تمثل الأراضي المستأجرة في أرض مستأجرة من الدولة لفترة 20 عاماً تبدأ من بداية العام الرابع من تاريخ توقيع العقد. في تاريخ 24 فبراير 2010، وقعت شركة كلية الكويت التقنية (شركة تابعة لشركة مجموعة السراج) عقداً مع وزارة المالية - إدارة عقود أملاك الدولة - لتصميم وتنفيذ وإدارة واستثمار مشروع كلية الكويت التقنية على أراضي مخصصة لها وهي تقع في محافظة الأحمدية (أبوحليفة)، تبلغ إجمالي مساحة الأرض 50,000 متر مربع حسب المخطط المساحي م/38358 المعتمد من بلدية الكويت.

بناءً على تقييمات مستقلة حصلت عليها المجموعة بغرض تخصيص سعر الشراء النهائي لحيازة شركة مجموعة السراج، بلغت القيمة العادلة في تاريخ الحيازة (31 ديسمبر 2018) للأرض المستأجرة مبلغ 3,500,000 دينار كويتي. وتم اعتبار أن لها عمر انتاجي غير محدد بسبب أن اتجاهات السوق الاعتيادية تدعم استمرار تجديدها ولذلك لم يتم إطفائها. وتمثل المباني على الأرض المستأجرة في تكلفة إنشاء مباني مشروع كلية الكويت التقنية على الأرض المستأجرة المذكورة أعلاه.

2018	2019	6) موجودات غير ملموسة
دينار كويتي	دينار كويتي	التكلفة
-	750,000	في بداية السنة
750,000	-	إضافات ناتجة عن الاستحواذ
750,000	750,000	في نهاية السنة
-	(138,889)	إطفاء
(138,889)	-	في بداية السنة
-	(41,666)	إضافات ناتجة عن الاستحواذ
(138,889)	(180,555)	محمل خلال السنة
611,111	569,445	في نهاية السنة
		صافي القيمة الدفترية

بتاريخ 7 نوفمبر 2006، قامت شركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة) (شركة تابعة حازت عليها المجموعة خلال عام 2018) بالاتفاق على شراء كامل الحصص في شركة كلية الكويت التقنية - ذ.م.م (شركة تابعة لشركة مجموعة السراج القابضة) حيث بلغت القيمة العادلة لصافي الموجودات غير الملموسة لهذه الشركة التابعة بتاريخ الشراء مبلغ 466 دينار كويتي.

ولكن، ومقابل تنازل الشركاء القدامى في تلك الشركة التابعة عن حقوقهم في الترخيص النهائي الصادر من الأمانة العامة لمجلس الجامعات الخاصة بإنشاء الكلية والموقع المخصص لإنشاء الكلية والترخيص الخاص بإنشاء الكلية والصادر بموجب المرسوم رقم 2005/303 بتاريخ 23 نوفمبر 2005 وكافة حقوق المناهج الدراسية الخاصة بالكلية وجميع الإتفاقيات المبرمة مع الجهات ذات الصلة المباشرة بالمشروع بالإضافة إلى الترخيص التجاري لتلك الشركة التابعة، تم الإتفاق على تسديد مبلغ 750,000 دينار كويتي مقابل تلك الحقوق. تتمثل الموجودات غير ملموسة في المبلغ المدفوع لتلك الحقوق.

2018	2019	7) عقارات استثمارية
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,756,333	عقارات في المغرب
5,372,027	5,465,858	عقارات في سوريا
192,280	-	أخرى
5,564,307	7,222,191	

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

عقارات استثمارية (تتمة)	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
7,107,990	5,564,307
(6,890,000)	-
4,346,978	2,806,428
-	17,875
-	(1,374,190)
999,339	207,771
5,564,307	7,222,191

إن الحركة في العقارات الاستثمارية كانت كالتالي:

في 1 يناير

محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

محول من عقارات قيد التطوير

إضافات

استيعادات

التغير في القيمة العادلة

إيضاح 25.3 يوضح كيف تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

8) عقارات قيد التطوير	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
1,040,000	-
1,766,428	-
2,806,428	-

عقارات في المملكة العربية السعودية

عقارات في المغرب

إن الحركة على عقارات قيد التطوير هي كما يلي:

في 1 يناير	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
9,196,580	2,806,428
81,451	-
(2,124,625)	-
(4,346,978)	(2,806,428)
2,806,428	-

إضافات خلال السنة

انخفاض في قيمة عقارات قيد التطوير

محول إلى عقارات استثمارية

9) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
75,625	75,625
1,639,642	725,435
1,715,267	801,060

أوراق مالية محلية غير مسعرة

استثمارات / أوراق مالية أجنبية غير مسعرة

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت الاستثمارات الأجنبية غير المسعرة مبلغ 725,435 دينار كويتي وهي تتألف من استثمارات محفظة في وحدات في برج في المملكة العربية السعودية بمبلغ 277,064 دينار كويتي، واستثمار بمبلغ 448,371 دينار كويتي في مشروع عقاري في الهند وهو مشروع قيد التطوير.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

10) استثمارات في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة المذكورة أدناه:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		دولة التأسيس	إسم الشركة الزميلة
	2018	2019		
أنشطة عقارية	%20	%26	الكويت	الشركة الليبية للتجارة العامة ذ.م.م
أنشطة عقارية	%29.166	%44.166	الكويت	شركة رواج القابضة ش.م.ك (مقفلة) جميع الشركات الزميلة غير مسعرة.

إن حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة كالتالي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
913,957	624,057	القيمة في 1 يناير
7,759	218,637	إضافات
(79,812)	-	المبلغ المستلم مقابل تخفيض رأس المال
(72,484)	(14,498)	حصة من نتائج أعمال السنة
(145,363)	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
624,057	828,196	القيمة في 31 ديسمبر

ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة موضحة أدناه:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,753,728	2,676,274	الشركة الليبية للتجارة العامة ذ.م.م:
(250)	(1,371)	إجمالي الموجودات (موجودات متداولة)
2,753,478	2,674,903	إجمالي المطلوبات (مطلوبات متداولة)
473,613	594,449	صافي الموجودات
1,386	-	القيمة المدرجة للمجموعة كاستثمار في هذه الشركة الزميلة
(316,635)	(78,575)	الإيرادات
(63,327)	(20,430)	خسارة السنة
		حصة المجموعة من خسارة السنة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
440,977	338,993	شركة رواج القابضة ش.م.ك (مقفلة):
120,650	189,939	الموجودات غير المتداولة
(2,160)	-	الموجودات المتداولة
(43,649)	(36,705)	المطلوبات غير المتداولة
515,818	492,227	المطلوبات المتداولة
		صافي الموجودات

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	استثمارات في شركات زميلة (تمة)
دينار كويتي	دينار كويتي	شركة رواج القابضة ش.م.ك. (مقفلة): (تمة)
295,807	233,747	القيمة المدرجة للمجموعة من استثمارات في هذه الشركة الزميلة قبل انخفاض القيمة
(145,363)	-	خسائر انخفاض القيمة المعترف بها عند الاستثمار في هذه الشركة الزميلة
150,444	233,747	القيمة المدرجة للمجموعة من استثمارات في هذه الشركة الزميلة بعد انخفاض القيمة
65,751	17,697	الإيرادات
(31,399)	13,431	ربح / (خسارة) السنة
(9,157)	5,932	حصة المجموعة من ربح / (خسارة) السنة

11) دفعة مقدمة لشراء عقار استثماري

يتمثل هذا البند في المبالغ المدفوعة مقدماً لشراء عقار استثماري في تركيا. وفقاً للاتفاقية، فإن تسليم العقار الاستثماري كان مستحقاً في أبريل 2017 لكن لم تكتمل إجراءات التسليم. لذلك، بدأت المجموعة في إجراءات قضائية لاسترداد المبلغ المدفوع مقدماً.

12) موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

إن الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع تألفت من أربعة عقارات داخل دولة الكويت، والتي قامت المجموعة بتوقيع عقود بيعها. إن عقود البيع خضعت لاستكمال بنود وشروط محددة متفق عليها بين الأطراف. تم تسجيل القيمة العادلة لهذه العقارات بناءً على سعر البيع المتفق عليه بين المجموعة والمشتريين. أكدت إدارة المجموعة أن الإجراءات اللازمة لإنجاز عملية البيع تشير إلى أنه من غير المحتمل بدرجة عالية حدوث تغيرات هامة في عملية البيع. في تاريخ لاحق لتاريخ البيانات المالية، تم إتمام عملية البيع وتم السداد الكامل للالتزامات ذات الصلة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع.

2018	2019	موجودات محتفظ بها بغرض البيع
دينار كويتي	دينار كويتي	عقارات داخل دولة الكويت مصنفة كموجودات محتفظ بها بغرض البيع من عقارات استثمارية
6,890,000	-	خسارة من التقييم العادل بناءً على سعر البيع المتفق عليه
(1,030,000)	-	
5,860,000	-	
3,556,131	-	مطلوبات ذات صلة بالموجودات المحتفظ بها بغرض البيع
		تمويل إجارة ذو صلة بالموجودات المحتفظ بها بغرض البيع

العمليات المتوقفة

إن المجموعة اعتبرت الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع المذكورة أعلاه أنها عنصر من المجموعة وتألفت من العمليات والتدفقات النقدية التي يمكن تمييزها بوضوح، من الناحية التشغيلية وأغراض الإبلاغ المالي، عن باقي عناصر المجموعة.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع (تتمة)

العمليات المتوقفة (تتمة)

فيما يلي أدناه تحليل الإيرادات والمصاريف وصافي التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
356,658	34,032	إيرادات تأجير - بالصافي
(1,030,000)	-	خسائر التقييم العادل لموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
(207,054)	(34,437)	تكاليف تمويلية ذات صلة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع
(880,396)	(405)	الخسارة من العمليات المتوقفة
31,942	34,032	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(90,520)	(34,437)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(58,578)	(405)	صافي التدفقات النقدية الخارجة من العمليات المتوقفة

13) ذمم مدينة وموجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
48,715	224,084	ذمم مدينة
-	8,000	إيرادات مستحقة
14,993	1,102	مصاريف مدفوعة مقدماً
12,154	28,336	ذمم مدينة أخرى
75,862	261,522	

إن الموجودات المالية تتألف مما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
60,869	260,420	غير متأخرة أو منخفضة القيمة

حددت المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة والموجودات الأخرى غير مادي.

14) النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمعة مما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,780	6,049	حسابات توفير
1,356	5,409	نقد في الصندوق
638,790	865,490	أرصدة بنكية
526	11,880	نقد لدى محفظة استثمارية
648,452	888,828	

15) رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2019، يتألف رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 150,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم الواحد (2018 : 150,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم الواحد). جميع الأسهم نقدية.

16) احتياطات

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي القانوني. ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم بعد بلوغه 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.

لا يتم التحويل للإحتياطات عندما تتكبد المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

17) تسهيلات التمانية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,943,499	1,425,500	مراجعة وتسهيلات وكالة
(1,518,249)	(518,000)	ناقصاً: الجزء المتداول
1,425,250	907,500	مراجعة وتسهيلات وكالة - الجزء غير المتداول

أ) بتاريخ 26 سبتمبر 2018 قامت الشركة التابعة لشركة مجموعة السراج القابضة ش.م.ك (مقفلة) وهي (شركة كلية الكويت التقنية - ش.ش.و) بتجديد عقد التمويل الحالي (وكالة) بمبلغ 1,073,000 دينار كويتي مع إحدى المؤسسات المصرفية الإسلامية العاملة في دولة الكويت. تستحق التسهيلات على 16 قسط متساوي ربع سنوي، ويبدأ أول قسط من تاريخ 26 ديسمبر 2018.

إن تسهيلات الوكالة ممنوحة مقابل بوليصة تأمين على مباني الشركة التابعة ومضمونة من قبل شركة مجموعة السراج القابضة. إن تسهيلات الوكالة الإسلامية تحمل تكاليف تمويل بمعدل 4% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

ب) بتاريخ 10 أبريل 2018، قامت الشركة التابعة لشركة مجموعة السراج القابضة وهي (شركة كلية الكويت التقنية ش.ش.و) بتجديد عقد التسهيل الإسلامي (مراجعة) بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي مع إحدى المؤسسات المصرفية الإسلامية العاملة في دولة الكويت، تستحق التسهيلات على 16 قسط متساوي ربع سنوي تبدأ من 1 أكتوبر 2018.

إن تسهيلات المراجعة مأخوذة مقابل بوليصة تأمين على مباني الشركة التابعة وبضمان من قبل شركة مجموعة السراج القابضة. تحمل تسهيلات المراجعة الإسلامية تكاليف تمويل بمعدل 3% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

ج) بتاريخ 30 أكتوبر 2018، حصلت الشركة الأم على تسهيل مراجعة من أحد الأطراف بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي وتم تسويته بالكامل خلال السنة.

د) ظهرت الأقساط التي تستحق السداد خلال سنة من تاريخ بيان المركز المالي المجمع ضمن المطلوبات المتداولة.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	18) ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	
784,160	384,022	ذمم دائنة ومستحقات
150,000	-	دفعة مستلمة مقدماً لبيع موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
161,873	-	مستحق لدمج الأعمال
-	418,754	التزامات عقود إيجار
200,650	180,425	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 21)
39,228	29,226	مخصص أجازات العاملين
8,950	8,850	توزيعات أرباح مستحقة
1,344,861	1,021,277	
-	(396,605)	التزامات عقود إيجار مستحقة بعد سنة
1,344,861	624,672	

2018	2019	19) مصاريف عمومية وإدارية
دينار كويتي	دينار كويتي	
262,635	134,391	تكاليف عمالة
205,111	228,968	مصاريف إدارية
467,746	363,359	

20) ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تم احتساب ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح / (خسارة) السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بإستثناء أسهم الخزينة.

(معدلة)	2019	2018	20) ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (د.ك)
	116,425	(1,261,619)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
	150,000,000	145,625,849	ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة لكل سهم
	0.78 فلس	(8.66) فلس	ربح / (خسارة) السنة من العمليات المستمرة (د.ك)
	116,830	(381,223)	ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة لكل سهم - العمليات المستمرة
	0.78 فلس	(2.62) فلس	

21) معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
90,867	71,269
109,783	109,156
200,650	180,425

مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)

مستحق لشركة زميلة

مستحق لحقوق أقلية في شركة تابعة

معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

إيرادات أتعاب إدارة

مكافآت موظفي الإدارة العليا

رواتب ومزايا قصيرة الأجل

مكافأة لحماية الخدمة

9,665	21,400
136,240	36,865
13,719	1,255
149,959	38,120

22) معلومات القطاعات

فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

- محلي

- دولي

الإيرادات والأرباح التي حققتها المجموعة من القطاعات ملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019

الإيرادات

ربح القطاع

خسارة تحويل عملات أجنبية

ربح السنة

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

صافي الموجودات

حصصة من نتائج أعمال شركات زميلة

استهلاك

الإجمالي	دولي	محلي
د.ك	د.ك	د.ك
2,477,664	209,144	2,268,520
319,929	134,114	185,815
(9,335)		
310,594		
20,000,763	8,366,139	11,634,624
2,525,118	127,346	2,397,772
17,475,645	8,238,793	9,236,852
(14,498)	-	(14,498)
(468,917)	-	(468,917)

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

معلومات القطاعات (تتمة)

			31 ديسمبر 2018
الإجمالي	دولي	محلي	
د.ك	د.ك	د.ك	
1,947,872	1,040,010	907,862	الإيرادات
(1,777,591)	(1,766,462)	(11,129)	خسارة القطاع
5,146			خسارة تحويل عملات أجنبية
(1,772,445)			خسارة السنة
27,292,484	10,439,951	16,852,533	إجمالي الموجودات
(7,941,751)	(129,194)	(7,812,557)	إجمالي المطلوبات
19,350,733	10,310,757	9,039,976	صافي الموجودات
(72,484)	-	(72,484)	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(4,450)	-	(4,450)	استهلاك

23) الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 20 مايو 2019 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دون توزيع أية أرباح للسنة المنتهية بذلك التاريخ.

24) أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر تقلبات الأسعار ومخاطر معدل الربح)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن وضع السياسات والإستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر. يتركز عمل إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الإحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من إحتتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة. تدار الإستثمارات طويلة الأجل على أنها ستعطي مردوداً دائماً.

لا تدخل المجموعة أو تتاجر في الأدوات المالية، بما فيها مشتقات الأدوات المالية، على أساس التوقعات المستقبلية. فيما يلي بيان بالمخاطر المالية الهامة التي تتعرض لها المجموعة:-

24.1) مخاطر السوق

أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دولة الكويت ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وهي بذلك معرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناجمة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والليرة السوري والريال السعودي والدرهم المغربي. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والمحوّلة إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
49,841	38,124	دولار أمريكي
820	967	ليرة سوري
1,856	254	ريال سعودي
6,771	6,622	درهم مغربي

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

تم تقدير نسبة الحساسية بناءً على الدولار الأمريكي بمعدل 3% (2018 : 3%) والليرة السوري بمعدل 50% (2018 : 50%) والريال السعودي 5% (2018 : 5%) والدرهم المغربي 5% (2018 : 5%) بافتراض الزيادة أو النقص في أسعار الصرف. لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا ارتفع/ (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، سوف يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

ربح السنة		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
±1,495	±1,144	دولار أمريكي
±410	±484	ليرة سوري
±93	±13	ريال سعودي
±339	±331	درهم مغربي

وتفاوتت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لإستثماراتها. يتم تصنيف الاستثمارات، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية وسندات الدين تقوم المجموعة بتنويع محافظها الإستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة بإستثماراتها، وعلى أساس المخاطر المحتملة للأسعار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إذا تغيرت الأسعار بنسبة 5% بالزيادة / بالنقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية ستكون كالتالي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	149	149	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
85,763	40,053	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح من إمكانية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. المجموعة معرضة لمخاطر معدل العائد فيما يتعلق بتمويل الإجارة والقروض.

الجدول أدناه يوضح حساسية ربح/ (خسارة) السنة وحقوق الملكية للتغير الممكن أن يحدث في معدلات الربح +1% و-1% (2018: +1% و-1%) بأثر رجعي من بداية السنة. وهذه التغيرات تعتبر معقولة بناءً على ملاحظة وضع السوق الحالي.

تمت الحسابات بناءً على الأدوات المالية للمجموعة حتى تاريخ المركز المالي. كافة المتغيرات ثابتة، ولا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة:

2018		2019		
-1%	+1%	-1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(36,467)	36,467	29,435	(29,435)	ربح/ (خسارة) السنة

لم يكن هناك تغير خلال السنة في الطرق والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

24.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. أن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الموجودات المالية كما في تاريخ المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
60,869	260,420	ذمم مدينة وموجودات أخرى
7,780	6,049	حسابات توفير
638,790	865,490	حسابات بنكية
526	11,880	حسابات محافظ استثمارية
707,965	1,143,839	

إن أرصدة لدى البنوك وحسابات التوفير محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات جودة إئتمانية عالية إن الذمم المدينة والموجودات الأخرى لم يفت موعدها إستحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها.

24.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند إستحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة إستحقاق المطلوبات المالية للمجموعة. تم تحديد تواريخ إستحقاق المطلوبات المالية على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية والمبلغ المقدر المطلوب لتسوية الإلتزام بالكامل.

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

مخاطر السيولة (تتمة)

جدول استحقاق المطلوبات كما في 31 ديسمبر 2019:

الإجمالي	أكثر من سنة	3 إلى 12 أشهر	1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	المطلوبات
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
595,458	549,358	46,100	-	-	التزامات عقود إيجار
1,565,123	966,653	445,693	79,880	72,897	تسهيلات ائتمانية
602,523	-	218,501	384,022	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
2,763,104	1,516,011	710,294	463,902	72,897	

جدول استحقاق المطلوبات كما في 31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	أكثر من سنة	3 إلى 12 أشهر	1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	المطلوبات
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
3,585,569	-	-	3,585,569	-	مطلوبات ذات صلة بالموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع
3,299,229	1,565,124	1,555,559	101,868	76,678	تسهيلات ائتمانية
1,194,861	-	441,587	753,274	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
8,079,659	1,565,124	1,997,146	4,440,711	76,678	

25) قياسات القيمة العادلة

25.1) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنحويل 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:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.

- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).

- مستوى 3: تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الموجودات والمطلوبات المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للملاحظة).

25.2) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة على النحو التالي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		موجودات مالية:
		بالتكلفة المطفأة:
648,452	888,828	النقد والنقد المعادل
60,869	260,420	ذمم مدينة وأصول أخرى
		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,988	2,988	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,715,267	801,060	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,427,576	1,953,296	

مطلوبات مالية:

		بالتكلفة المطفأة:
1,194,861	602,523	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,556,131	-	مطلوبات ذات صلة بموجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
2,943,499	1,425,500	تمويل إجابة
-	418,754	التزامات عقود إيجار
7,694,491	2,446,777	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون وجميع الموجودات 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 المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
				موجودات بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر
				صناديق محلية مدارة (ب)
	2,988	-	2,988	
				استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
				أوراق مالية غير مسعرة (ج)
	-	801,060	801,060	
	2,988	801,060	804,048	

الشركة الخليجية المغاربية القابضة - ش.م.ك. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

31 ديسمبر 2018				
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
				موجودات بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر
2,988	-	2,988	-	(ب) صناديق محلية مدارة
				استثمارات حقوق ملكية بالقيمة
				العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,715,267	1,715,267	-	-	(ج) أوراق مالية غير مسعرة
1,718,255	1,715,267	2,988	-	

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 التقارير المالية السابقة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الأسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر سعر معلن بتاريخ التقارير المالية.

(ب) صناديق محلية مدارة

تتكون الاستثمارات الضمنية في صناديق محلية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعارها المعلنة بتاريخ التقرير.

(ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام نماذج تقييم مختلفة كمنهج السوق والدخل والذي 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. عامة والشركات التابعة لها
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,715,267	الرصيد في بداية السنة
3,033,712	-	استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر معترف به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 عند التطبيق الأولي
(39,984)	(818,504)	بيع خلال السنة
(1,278,461)	(95,703)	أرباح أو خسائر مسجلة في:
1,715,267	801,060	الدخل الشامل الآخر
		الرصيد في نهاية السنة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبيانات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع جهات مستقلة للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية. إن تقنيات التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبنية أدناه:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام تقنيات التقييم. كما إن القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على ظروف السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. يقوم مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات تحليل التدفق النقدي المخصوم وأسعار أحدث معاملات ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة. إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية. إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أو الدخل الشامل الآخر سيكون غير هام إذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

25.3 قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
7,222,191	7,222,191	-	-	عقارات استثمارية:
				عقارات خارج الكويت
				31 ديسمبر 2018
				عقارات استثمارية:
5,564,307	5,564,307	-	-	عقارات خارج الكويت

قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية (تتمة)

يتم تقدير القيمة العادلة للأصول العقارية الرئيسية للمجموعة بناءً على تقييمات يقوم بها مقيمو عقارات مستقلين ومؤهلين مهنيًا. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. مبين أدناه المزيد من المعلومات.

عقارات خارج الكويت

تمثل العقارات الاستثمارية خارج دولة الكويت في أراضي في المغرب ودولة سوريا (2018: البحرين والمغرب). تم تحديد القيمة العادلة بناءً على تقييم تم الحصول عليه من قبل مقيم مستقل وذلك باستخدام نهج مقارنة السوق والذي يعكس أسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع التقييم، بما في ذلك مساحة القسيمة والموقع، والاستخدام الحالي.

الجدول التالي يوضح معلومات إضافية عن قياسات القيمة العادلة:

البيان	تقنيات التقييم	مدخلات هامة غير ملحوظة	نطاق المدخلات غير الملحوظة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني خارج الكويت - سوريا	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر للأرض (لكل متر مربع) (2018: 12.7 دولار أمريكي)	12.95 دولار أمريكي	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني خارج الكويت - المغرب	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر للأرض (لكل متر مربع) (2018: لاشئ)	93.73 دولار أمريكي	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني خارج الكويت - البحرين	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر للأرض (لكل متر مربع) (2018: 21.5 دينار بحريني)	2019: لاشئ	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

الموجودات المالية في هذا المستوى من بداية الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية تم تسويتها كما يلي:

عقارات استثمارية		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,107,990	5,564,307	الرصيد في بداية السنة
(6,890,000)	-	محول إلى موجودات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
4,346,978	2,806,428	محول من عقارات قيد التطوير
-	17,875	إضافات
-	(1,374,190)	استبعادات
999,339	207,771	أرباح أو خسائر مسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
5,564,307	7,222,191	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
		الرصيد في نهاية السنة

26) أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل هيكل لرأس المال.

يتكون رأس مال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إرجاع رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

27) الأحكام والتقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة إذا قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة تقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. مبين أدناه التقديرات والافتراضات التي تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية للمجموعة:

تصنيف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل من خلاله، وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تتعلق فقط بالمبلغ الأساسي والعوائد على أصل المبلغ القائم. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.4.9 "تصنيف الموجودات المالية" للمزيد من المعلومات.

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على استخدام ملحوظ للبيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 2.4.10 "انخفاض قيمة الموجودات المالية".

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تراجع المجموعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة والعقارات الاستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة تلك الموجودات وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح (2.4.14)، كما يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل استناداً إلى القيمة العادلة وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة إتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدامها سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة إنخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الإستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن إسترداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الاعمار الانتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع الإدارة تقديرها للأعمال الانتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في كل تاريخ تقرير وذلك استناداً إلى المنفعة المتوقعة للأصول. إن الشكوك المرتبطة بهذه التقديرات تتعلق التقادم التقني الذي قد يغير المنفعة لبعض البرامج والمعدات.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والغير مالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وإفتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك بإستخدام بيانات مرصودة سيتم إستخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة بإستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضاح 25).