

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
مع تقرير مراجعة  
(غير مدققة)

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
مع تقرير مراجعة  
(غير مدققة)

الصفحة	المحتويات
	تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
17 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

**شركة التمدين الاستثمارية****شركة مساهمة كويتية عامة****دولة الكويت****تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة****مقدمة**

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة التمدين الاستثمارية (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 30 سبتمبر 2018، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

**نطاق المراجعة**

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

**الاستنتاج**

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

**تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى**

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته اللاحقة في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

**د. سعد منير المهنيا**

سجل مراقبي الحسابات رقم 29 فئة أ

كرو المهنيا وشركاه

**طلال يوسف المزيني**

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 4 نوفمبر 2018

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)

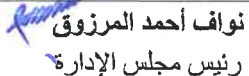
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
22,495,856	26,489,587	33,008,920	5	النقد والنقد المعادل
1,082,356	2,047,733	2,463,614	6	مدينون وموجودات أخرى
-	-	149,805,250	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
148,274,620	138,095,242	-	7	استثمارات متاحة للبيع
110,390,250	109,737,346	110,833,444	8	استثمارات في شركات زميلة
207,389	239,307	790,743		ممتلكات ومعدات
<u>282,450,471</u>	<u>276,609,215</u>	<u>296,901,971</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
921,156	1,158,585	1,712,300	9	دائنون
84,720,000	89,707,500	92,422,000	10	تسهيلات بنكية
166,730	173,520	240,179		مكافأة نهاية الخدمة
<u>85,807,886</u>	<u>91,039,605</u>	<u>94,374,479</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
34,506,371	34,506,371	34,506,371		رأس المال
15,672,351	15,672,351	15,672,351		علاوة إصدار
(323,452)	(445,960)	(514,055)	11	أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779	6,886,779		أرباح بيع أسهم خزانة
6,907,523	7,602,791	7,602,791		احتياطي إجباري
80,472,429	71,548,163	84,850,757		احتياطي القيمة العادلة
1,624,903	1,166,471	1,197,116		نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة
40,248,019	37,980,486	41,674,352		أرباح مرحلة
185,994,923	174,917,452	191,876,462		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
10,647,662	10,652,158	10,651,030		حقوق الجهات غير المسيطرة
196,642,585	185,569,610	202,527,492		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<u>282,450,471</u>	<u>276,609,215</u>	<u>296,901,971</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكمّنة.



أحمد دخيل العصيمي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
نواف أحمد المرزوق  
رئيس مجلس الإدارة

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2017	2018	2017	2018		
					الإيرادات
7,990,847	8,912,824	177,854	-	12	أرباح استثمارات
4,213,508	3,518,099	1,241,765	1,422,495	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
46,646	47,961	18,245	16,571		أتعاب إدارة
164,699	305,166	53,682	137,091		إيرادات أخرى
-	102,963	-	86,898		مجموع ربح التشغيل
<u>12,415,700</u>	<u>12,887,013</u>	<u>1,491,546</u>	<u>1,663,055</u>		
					المصروفات
244,733	710,378	77,601	165,253		تكلفة الموظفين
648,584	1,424,859	190,061	745,532		مصاريف أخرى
2,612,268	2,741,844	884,851	944,588		أعباء تمويل
267,349	(144,173)	50,244	(23,373)		فروق تحويل عملات أجنبية
<u>3,772,934</u>	<u>4,732,908</u>	<u>1,202,757</u>	<u>1,832,000</u>		
8,642,766	8,154,105	288,789	(168,945)		(خسارة)/ ربح الفترة قبل الاستقطاعات
76,033	42,134	2,804	(9,784)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
206,532	194,217	(906)	(3,779)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
79,585	75,017	(157)	(1,511)		الزكاة
<u>8,280,616</u>	<u>7,842,737</u>	<u>287,048</u>	<u>(153,871)</u>		صافي (خسارة)/ ربح الفترة
					يوزع كما يلي:
8,282,471	7,843,865	287,242	(153,782)		لمساهمي الشركة الأم
(1,855)	(1,128)	(194)	(89)		لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>8,280,616</u>	<u>7,842,737</u>	<u>287,048</u>	<u>(153,871)</u>		
					(خسارة)/ ربحية السهم المتاحة لمساهمي
24.05	22.84	0.84	(0.45)	13	الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
8,280,616	7,842,737	287,048	(153,871)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				<u>بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل</u>
				<u>المرحلي المجمع المكثف:</u>
21,410,608	-	3,835,438	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
153,760	-	153,760	-	المحول لبيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع
105,316	30,645	(235,508)	506,477	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
21,669,684	30,645	3,753,690	506,477	
				<u>بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل</u>
				<u>المرحلي المجمع المكثف:</u>
-	13,302,594	-	17,270,339	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات
21,669,684	13,333,239	3,753,690	17,776,816	حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
29,950,300	21,175,976	4,040,738	17,622,945	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
				إجمالي الدخل الشامل للفترة
				توزع كما يلي:
29,952,155	21,177,104	4,040,932	17,623,034	لمساهمي الشركة الأم
(1,855)	(1,128)	(194)	(89)	لحقوق الجهات غير المسيطرة
29,950,300	21,175,976	4,040,738	17,622,945	

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الجهات		المجموع	حقوق الملكية المتاحة لساهمي الشركة الأم							
	غير المسيطرة	مجموع		أرباح مرحلة	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إيجاري	أرباح بيع أسهم خزانة	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال
170,427,689	10,649,517	159,778,172	35,411,976	1,519,587	58,908,061	6,907,523	6,886,779	(34,476)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2017
8,280,616	(1,855)	8,282,471	8,282,471	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
21,669,684	-	21,669,684	-	105,316	21,564,368	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(288,976)	-	(288,976)	-	-	-	-	-	(288,976)	-	-	شراء أسهم خزانة
(3,446,428)	-	(3,446,428)	(3,446,428)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
196,642,585	10,647,662	185,994,923	40,248,019	1,624,903	80,472,429	6,907,523	6,886,779	(323,452)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 30 سبتمبر 2017
185,569,610	10,652,158	174,917,452	37,980,486	1,166,471	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2018
(28,272)	-	(28,272)	(28,272)	-	-	-	-	-	-	-	حصصة المجموعة من أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و في شركة زميلة
185,541,338	10,652,158	174,889,180	37,952,214	1,166,471	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2018 المعدل
7,842,737	(1,128)	7,843,865	7,843,865	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
13,333,239	-	13,333,239	-	30,645	13,302,594	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(68,095)	-	(68,095)	-	-	-	-	-	(68,095)	-	-	شراء أسهم خزانة
(4,121,727)	-	(4,121,727)	(4,121,727)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
202,527,492	10,651,030	191,876,462	41,674,352	1,197,116	84,850,757	7,602,791	6,886,779	(514,055)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 30 سبتمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة تملك جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرصدة المجمعة المكثفة.

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2017	2018	
8,280,616	7,842,737	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي ربح الفترة
		تسويات:
(7,990,847)	(8,912,824)	إيرادات استثمارات
(4,213,508)	(3,518,099)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
14,390	40,616	استهلاكات وإطفاءات
17,445	66,659	مكافأة نهاية الخدمة
(130,493)	(305,071)	إيرادات فوائد
2,612,268	2,741,844	أعباء تمويل
(1,410,129)	(2,044,138)	خسارة العمليات قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(350,561)	(376,833)	مدنيون وموجودات أخرى
(66,758)	141,645	داننون
(1,380)	-	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(1,828,828)	(2,279,326)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(187,187)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,779,773	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,529,860	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(592,052)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
8,361,301	8,912,824	توزيعات أرباح مستلمة
2,336,212	2,424,374	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
101,766	266,023	إيرادات فوائد مستلمة
12,329,139	12,603,755	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(3,446,428)	(4,009,459)	توزيعات أرباح مدفوعة
(288,976)	(68,095)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
(270,000)	2,714,500	صافي الحركة على التسهيلات البنكية
(2,603,739)	(2,442,042)	أعباء تمويل مدفوعة
(6,609,143)	(3,805,096)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
3,891,168	6,519,333	الزيادة في النقد والنقد المعادل
18,604,688	26,489,587	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
22,495,856	33,008,920	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة التمدين الاستثمارية - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" في الكويت بموجب عقد التأسيس رقم 359 جلد 1 بتاريخ 3 مارس 1997. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 30 أبريل 1997 تحت رقم 69476، وسجلت كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 20 أغسطس 1997. بتاريخ 29 مايو 2006 تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في جنوب السرة - منطقة الزهراء - مول 360 - الدائري السادس - الدور الخامس - الكويت ص.ب 22509 الصفاة - 13066 الكويت.

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في القيام بكافة عمليات الاستثمار المالي بجميع القطاعات الاقتصادية داخل وخارج دولة الكويت مع القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية، والقيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية، والوساطة في عمليات الاقتراض أو الاقتراض، وتمويل عمليات التجارة الدولية، وتقديم البحوث والدراسات وإنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المتنوعة والأنشطة العقارية والتجارة العامة والمقاولات، والقيام بكافة أنواع الإستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسائم والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر ولحساب الشركة أو لحساب الغير.

فيما يلي بيان بالشركات التابعة للمجموعة:-

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)	
			30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2017
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	100	100
شركة وفرة القابضة وشركاتها التابعة	ش.م.ك. قابضة	استثمارات	100	100
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	100	100
شركة التمدين للامتيازات القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	100
شركة التمدين الغذائية	ش.م.ك. مقفلة	تجهيزات غذائية	-	100
شركة تمدين الإعلان	ش.م.ك. مقفلة	إعلان	-	100
شركة كويت كارتينج الترفيهية	ش.م.ك. مقفلة	كارتينج	-	100
شركة تمدين العالمية للمطاعم	ش.م.ك. مقفلة	تجهيزات غذائية	-	100
شركة التمدين للمنتجات	ذ.م.م	عقارات	61.72	61.72
شركة التمدين للتطوير العقاري	ش.م.ك. مقفلة	عقارات	99.99	99.99

تم تجميع الشركات التابعة بناءً على معلومات مالية إدارية معده من قبل إدارات تلك الشركات التابعة كما في 30 سبتمبر 2018.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 30 سبتمبر 2018.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 11 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في 4 نوفمبر 2018.

2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، فيما عدا أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما يلي:

2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

خلال الفترة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لـ:

- 1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية،
- 2) انخفاض قيمة الموجودات المالية،
- 3) محاسبة التحوط الشاملة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وذلك بدءاً من 1 يناير 2018 وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار.

وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة، وبالتالي تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 للفترات المقارنة.

موضح أدناه التغييرات الهامة للسياسات المحاسبية للمجموعة وكذلك الأثر على المعلومات المالية للمجموعة.

2.2.1.1 التغيير في السياسة المحاسبية

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها وفقاً للقوانين أو الأعراف المتبعة بها في السوق. يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات التالية كالتالي:

- التكلفة المطفأة.
  - أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
  - الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

- على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبني بالأصل المالي:
- يجوز للمجموعة أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معايير محددة؛ و
- يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

*التكلفة المطفأة*

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.

*أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*

عند التطبيق المبني، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر مترجمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الأرباح/الخسائر المترجمة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

*الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل*

الموجودات المالية التي لا تستوفي الشروط اللازمة لكي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر تقييم في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل أي توزيعات أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالطرق الموضحة في إيضاح 3.

*أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية*

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية بعملات أجنبية بنفس تلك العملات ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة.

- بالنسبة لأدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**انخفاض قيمة موجودات مالية**

تقوم المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من الاستثمارات في أدوات دين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الذم المدينة، وارتباطات التمويل وعقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات ملكية. يتم مراجعة مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني بالأداة المالية المعنية.

تعترف المجموعة دائماً بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية وذلك للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء وذم الإيجار المدينة.

تقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة للذم المدينة باستخدام مصفوفة للمخصصات بالرجوع إلى خبرة المجموعة التاريخية بالخسائر الائتمانية المعدلة بعوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم التوجه الحالي والمتوقع لتلك الظروف الاقتصادية كما في تاريخ التقرير المالي، أخذاً بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود كلما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، إذا ارتفعت مخاطر الائتمان المتعلقة بتلك الأدوات المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني.

من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية إلى الزيادة الجوهرية في احتمالية وقوع خطر التعثر منذ الاعتراف المبني بدلاً من الحصول على دليل أن الأصل المالي انخفضت قيمته في تاريخ التقرير المالي أو حدوث التعثر في السداد بشكل فعلي.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية، الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من كافة الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

**إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية**

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتفاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجمع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجمع. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل المجموعة عند الاعتراف المبني ليتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتركمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجمع ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

**المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية**

**التصنيف كأداة دين أو حقوق ملكية**

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**أدوات حقوق الملكية**

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة. يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

**المطلوبات المالية**

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

**المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة**

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال.

(2) محتفظ بها للمتاجرة.

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

**خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية**

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل المجمع، وذلك للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

**إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية**

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من هذه المطلوبات أو الغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.1.2 الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
138,095,242	-	138,095,242	استثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	1- استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 7)
2,047,733	-	2,047,733	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	2- قروض ومديون (إيضاح 6)
26,489,587	-	26,489,587	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	3- النقد والنفد المعادل (إيضاح 5)
90,866,085	-	90,866,085	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	4- دائنون وقروض

لم تقم المجموعة سابقاً بتصنيف أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. كما لم تقم المجموعة بتحديد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية لكي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع كما في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تري إدارة المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير و30 سبتمبر 2018، ليس له أثراً مادياً على المعلومات المالية وبالتالي لم يتم إجراء تعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وربح الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نموذجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي الشركة بالتزام الأداء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوة على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الهامة:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
				2017/12/31	2018/09/30	
-	-	آخر أمر شراء	1	-	144,446,602	أسهم مسعرة
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	القيمة الدفترية المعدلة	3	-	5,358,648	أسهم غير مسعرة

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		استثمارات متاحة للبيع
				2017/12/31	2018/09/30	
-	-	آخر أمر شراء	1	132,987,900	-	أسهم مسعرة
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	القيمة الدفترية المعدلة	3	2,314,014	-	أسهم غير مسعرة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة		الرصيد كما في بداية الفترة
31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
3,547,787	2,314,014	تحويلات داخل المستوى 3
7,500	3,044,634	انخفاض في القيمة - محمل على بيان الدخل
(814,837)	-	استبعادات خارج المستوى 3
(426,436)	-	الرصيد كما في نهاية الفترة
<u>2,314,014</u>	<u>5,358,648</u>	

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط، أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن المعلومات المالية:

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية والبند الأخرى قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وذلك بغرض تحديد ما إذا كان من الواجب الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر أو الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهريّة على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

تقييم الأدوات المالية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.

الانخفاض في القيمة

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات ذات نظرة مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

5. النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
5,665,786	4,796,648	9,214,011	حسابات جارية لدى البنوك
16,823,770	21,687,357	22,962,549	ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
5,800	4,882	823,208	نقد لدى مؤسسات مالية أخرى
500	700	9,152	نقد بالصندوق
22,495,856	26,489,587	33,008,920	

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 2.2% كما في 30 سبتمبر 2018 (1.25% كما في 31 ديسمبر 2017 - 1% كما في 30 سبتمبر 2017).



شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. مدينون وموجودات أخرى		
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
18,412	29,595	31,441
123,436	23,899	368,967
10,290	-	7,602
-	1,000,000	-
-	957,030	959,005
930,218	37,209	1,096,599
1,082,356	2,047,733	2,463,614

7. استثمارات		
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
-	-	129,650,860
-	-	14,795,742
-	-	3,544,634
-	-	1,814,014
-	-	149,805,250

استثمارات متاحة للبيع		
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
130,714,468	120,974,230	-
11,696,474	12,013,670	-
3,842,328	3,293,328	-
2,021,350	1,814,014	-
148,274,620	138,095,242	-

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع جزء من احد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، بلغت القيمة العادلة لهذه الأسهم المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 1,779,773 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 1,102,078 دينار كويتي.

تم رهن بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح 10).

تم تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية وفقاً لطرق التقييم المشار إليها في إيضاح (3).

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. استثمارات في شركات زميلة					
اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2017
شركة منشأ العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	50	16,419,548	15,998,517	16,503,640
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	46.74	59,161,608	58,367,412	58,220,929
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	30.74	27,556,600	27,560,352	27,548,687
أخرى			7,695,688	7,811,065	8,116,994
			<u>110,833,444</u>	<u>109,737,346</u>	<u>110,390,250</u>

يتم المحاسبة عن جميع الاستثمارات في شركات زميلة أعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للمعلومات المالية غير المدققة والتي أعدت بمعرفة إدارات تلك الشركات الزميلة 3,518,099 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (4,213,508 دينار كويتي – 30 سبتمبر 2017).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 30 سبتمبر 2018 (إيضاح 10).

إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 39,980,102 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018.

9. دائنون

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2017
637,968	567,211	374,373
45,045	2,911	76,033
194,217	137,251	206,532
75,017	52,312	79,585
72,776	45,867	33,340
687,277	353,033	151,293
<u>1,712,300</u>	<u>1,158,585</u>	<u>921,156</u>

مصاريف مستحقة  
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
ضريبة دعم العمالة الوطنية  
زكاة  
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 15)  
أخرى

10. تسهيلات بنكية

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2017
92,422,000	89,707,500	84,720,000
4.03	3.97	3.98

قروض لأجل  
متوسط سعر الفائدة على القروض (%)  
إن كافة التسهيلات البنكية ممنوحة بمعدلات فائدة متغيرة.  
تم رهن الموجودات التالية ضماناً للتسهيلات البنكية:

30 سبتمبر 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2017
110,241,529	99,940,276	114,545,897
34,359,222	27,806,935	35,381,375
<u>144,600,751</u>	<u>127,747,211</u>	<u>149,927,272</u>

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
استثمارات في شركة زميلة  
إن جميع التسهيلات البنكية تستحق السداد خلال سنة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ويتم تجديدها بشكل دوري.

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. أسهم خزانة		
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
1,119,487	1,528,295	1,770,090
0.32	0.44	0.51
335,846	458,488	495,625

عدد الأسهم (سهم)  
النسبة لأسهم رأس المال (%)  
القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ بإحتياطات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراه طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

12. أرباح استثمارات			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2017	2018	2017	2018
-	8,912,824	-	-
8,361,301	-	330,750	-
(370,454)	-	(152,896)	-
7,990,847	-	177,854	-
7,990,847	8,912,824	177,854	-

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة  
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
توزيعات نقدية  
استثمارات متاحة للبيع  
توزيعات أرباح نقدية  
خسائر بيع

13. (خسارة)/ ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم			
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2017	2018	2017	2018
8,282,471	7,843,865	287,242	(153,782)
344,353,135	343,481,887	343,954,565	343,436,996
24.05	22.84	0.84	(0.45)

صافي (خسارة)/ ربح الفترة المتاحة  
لمساهمي الشركة الأم  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة  
(سهم)  
(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي (الخسارة)/ الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة مطروحاً منه أسهم الخزانة، وفيما يلي بيان بكيفية احتساب (خسارة)/ ربحية السهم:

14. توزيعات أرباح نقدية			
بتاريخ 11 أبريل 2018، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم (10 فلس للسهم - 31 ديسمبر 2017) ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.			

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة للمجموعة. وفي إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات صلة وكذلك الأرصدة الناتجة عنها ضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة:-

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر				
2017	2018			
36,291	33,083			المعاملات
119,508	176,845			أتعاب إدارة
				رواتب ومكافآت الإدارة العليا
30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 سبتمبر 2018		
10,290	-	7,602		الأرصدة
33,340	45,867	72,776		مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 6)
				دائنون (إيضاح 9)
				بنود خارج بيان المركز المالي المجموع
161,987,889	157,735,058	139,913,687		صافي موجودات محافظ العملاء (مساهمين رئيسيين)

16. المعلومات القطاعية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات بناءً على التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية للمجموعة.

قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار تقسيم الأنشطة على مستوى جغرافي، حيث أن النشاط الرئيسي للمجموعة هو الاستثمارات وإدارة الأصول، فيما يلي التقسيم الجغرافي للقطاعات:

30 سبتمبر 2018				
الإجمالي	دول أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
12,887,013	179,998	8,217,594	4,489,421	إيرادات القطاع
(4,732,908)	-	-	(4,732,908)	مصروفات القطاع
(311,368)	-	-	-	مصروفات غير موزعة
296,901,971	13,034,411	132,151,807	151,715,753	الموجودات
94,374,479	-	-	94,374,479	المطلوبات
30 سبتمبر 2017				
الإجمالي	دول أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
12,415,700	-	7,323,800	5,091,900	إيرادات القطاع
3,772,934	-	-	3,772,934	مصروفات القطاع
362,150	-	-	-	مصروفات غير موزعة
282,450,471	7,579,213	133,347,912	141,523,346	الموجودات
85,807,886	-	-	85,807,886	المطلوبات

17. بنود خارج بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 195,832,317 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2018 (209,332,359 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 215,925,315 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017).