

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
مع تقرير مراجعة  
(غير مدققة)

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
مع تقرير مراجعة  
(غير مدققة)

الصفحة	المحتويات
	تقرير مراجعة مراقي 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)
13 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

شركة التمدين الاستثمارية  
شركة مساهمة كويتية عامة  
دولة الكويت

## تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكتف المرفق لشركة التمدين الاستثمارية (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 31 مارس 2019، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتడفقات النقدية المرحلية المجمعة المكتفه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه 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 الدولي، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناء عليه فإننا لا نبني رأي تدقيق.

### الاستنتاج

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

### تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه تتفق مع ما هو وارد بفاتور الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود آية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاته التنفيذية، وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود آية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته 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 الفترة المنتهية في 31 مارس 2019 على جهة يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزینی  
سجل مراقب الحسابات رقم 209 فئة A  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 13 مايو 2019

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكتف كما في 31 مارس 2019  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018
<b>الموجودات</b>			
النقد والقروض المعادل	5	29,430,525	28,109,632
مديونون وموجودات أخرى	6	12,362,333	3,671,442
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	7	185,124,053	149,449,232
استثمارات في شركات زميلة	8	112,444,113	110,989,974
موجودات أخرى	9	4,257,137	1,220,857
<b>مجموع الموجودات</b>		<u>343,618,161</u>	<u>293,441,137</u>
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	10	4,813,434	2,063,828
تسهيلات بنكية	11	91,000,000	90,422,000
مكافأة نهاية الخدمة		306,970	258,319
<b>مجموع المطلوبات</b>		<u>96,120,404</u>	<u>92,744,147</u>
<b>حقوق الملكية</b>			
رأس المال		34,506,371	34,506,371
علاوة إصدار		15,672,351	15,672,351
أسهم خزانة	12	(545,151)	(527,088)
أرباح بيع أسهم خزانة		6,886,779	6,886,779
احتياطي إجباري		8,366,955	8,366,955
احتياطي القيمة العادلة		122,250,365	84,497,875
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		369,508	148,502
أرباح مرحلة		49,337,813	40,491,537
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		236,844,991	190,043,282
حقوق الجهات غير المسيطرة		10,652,766	10,653,708
<b>مجموع حقوق الملكية</b>		<u>343,618,161</u>	<u>293,441,137</u>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>			

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



أحمد دخيل العصيمي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



نواف أحمد المرزوقي  
رئيس مجلس الإدارة

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح  
الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2018	2019	
8,193,949	9,477,513	
1,160,221	1,444,162	8
-	236,967	
15,765	17,331	
80,795	151,445	
<u>9,450,730</u>	<u>11,327,418</u>	

الإيرادات

توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة

إيرادات تشغيلية أخرى (بالصافي)

أتعاب إدارة

إيرادات أخرى

المصروفات

تكلفة الموظفين

مصاريف أخرى

أعباء تمويل

فروق تحويل عملات أجنبية

ربح الفترة قبل الاستقطاعات

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

ضريبة دعم العمالة الوطنية

الزكاة

صافي ربح الفترة

يوزع كما يلي:

لمساهمي الشركة الأم

لح حقوق الجهات غير المسيطرة

ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

7,519,900	9,057,305	
(813)	(942)	
<u>7,519,087</u>	<u>9,056,363</u>	
21.84	26.39	13

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2018	2019
7,519,087	9,056,363

صافي ربح الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى:

بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:

حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة

بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

13,631,382	37,752,490
13,123,799	37,973,496
20,642,886	47,029,859

إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى

إجمالي الدخل الشامل للفترة

يوزع كما يلي:

لمساهمي الشركة الأم

لحقوق الجهات غير المسيطرة

20,643,699	47,030,801
(813)	(942)
20,642,886	47,029,859

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكتف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم													
		مجموع حقوق الملكية		المجموع		أرباح مرحلة	نصيب المجموعة من العادلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إيجاري	أرباح بيع أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	أعلاوة إصدار	رأس المال		
		حقوق الجهات غير المسيطرة	الملوكية												
شركات زميلة															
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
7,519,087	(813)	7,519,900	7,519,900	-	-	-	-	-	-	-					صافي ربح الفترة
13,123,799	-	13,123,799	-	(507,583)	13,631,382	-	-	-	-	-					إجمالي الدخل الشامل للفترة
(7,853)	-	(7,853)	-	-	-	-	-	-	(7,853)	-					شراء أسهم خزانة
206,204,643	10,651,345	195,553,298	45,500,386	658,888	85,179,545	7,602,791	6,886,779	(453,813)	15,672,351	34,506,371					الرصيد في 31 مارس 2018
200,696,990	10,653,708	190,043,282	40,491,537	148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371					الرصيد في 1 يناير 2019
(211,029)	-	(211,029)	(211,029)	-	-	-	-	-	-	-					أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في شركات زميلة
200,485,961	10,653,708	189,832,253	40,280,508	148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371					الرصيد في 1 يناير 2019
9,056,363	(942)	9,057,305	9,057,305	-	-	-	-	-	-	-					صافي ربح الفترة
37,973,496	-	37,973,496	-	221,006	37,752,490	-	-	-	-	-					إجمالي الدخل الشامل للفترة
(18,063)	-	(18,063)	-	-	-	-	-	-	(18,063)	-					شراء أسهم خزانة
247,497,757	10,652,766	236,844,991	49,337,813	369,508	122,250,365	8,366,955	6,886,779	(545,151)	15,672,351	34,506,371					الرصيد في 31 مارس 2019

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدفق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		إيضاح	
		الثلاثة أشهر المنتهية في	
		31 مارس	
2018	2019		
7,519,087	9,056,363		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(8,193,949)	(9,477,513)		صافي ربح الفترة
(1,160,221)	(1,444,162)		تسويات:
5,573	184,577		توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
34,907	48,651		حصة المجموعية من نتائج أعمال شركات زميلة
(80,699)	(151,445)		استهلاكات وإطفاءات
881,599	896,935		مكافأة نهاية الخدمة
(993,703)	(886,594)		إيرادات فوائد
155,564	151,791		أعباء تمويل
222,045	621,038		خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(616,094)	(113,765)		مدينون وموجودات أخرى
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(177,187)	-		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	2,077,669		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(277,620)	(468,950)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
73,643	142,584		إيرادات فوائد مستلمة
(381,164)	1,751,303		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(7,853)	(18,063)		المدفوع لشراء أسهم خزانة
(10,000)	578,000		صافي الحركة على التسهيلات البنكية
(887,751)	(876,582)		أعباء تمويل مدفوعة
(905,604)	(316,645)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,902,862)	1,320,893		الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
26,489,587	28,109,632	5	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
24,586,725	29,430,525		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 لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**  
**(غير مدقة)**

(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 - الدانري السادس - الدور الخامس - الكويت ص.ب 22509 الصفا - 13066 الكويت.

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

فيما يلي بيان بالشركات التابعة المجمعة:-

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	100	100	100
شركة وفرة القابضة وشركاتها التابعة	ش.م.ك. قابضة	استثمارات	100	100	100
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	100	100	100
شركة التمدين لامتيازات القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	100	100
شركة التمدين الغذائية	ش.م.ك. مقفلة	تجهيزات غذائية	100	100	100
شركة التمدين للمجتمعات	ذ.م.م	عقارات	61.72	61.72	61.72
شركة التمدين للتطوير العقاري	ش.م.ك مقفلة	عقارات	99.99	99.99	99.99
شركة التمدين الإعلامية	ش.م.ك. مقفلة	إعلان	100	100	100
شركة الكويت كارتينج للترفيه	ش.م.ك. مقفلة	ترفيهية	100	100	100
شركة تمدين الدولية للمطاعم	ش.م.ك. مقفلة	تجهيزات غذائية	100	100	100
سيبريت الفنية	ش.م.ك. مقفلة	ترفيهية	100	100	100

تم تجميع الشركات التابعة بناء على معلومات مالية إدارية معدة من قبل إدارات تلك الشركات التابعة كما في 31 مارس 2019.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 مارس 2019.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 أبريل 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في 13 مايو 2019.

**2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة**

**2.1 أساس 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 31 مارس 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**  
**(غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**السياسات المحاسبية الهامة**

**2.2**

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة متقدمة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والإيضاحات المرفقة بها، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

**2.2.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة**

طبقت المجموعة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية. لم ينتج عن تطبيق تلك المعايير والتفسيرات أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة، باستثناء ما يلي:

**معيار التقرير المالي الدولي رقم 16 "إيجارات"**

**الأثر العام**

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" محل المعايير والإرشادات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" والتفسيرات 4 "تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار" و 15 "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" و 27 "تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار".

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016، وسيري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ينص المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على أنه ينبغي الاعتراف بشكل عام بجميع عقود الإيجار والحقوق التعاقدية والالتزامات المرتبطة بها في بيان المركز المالي للشركة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة. لذا، لن يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي كما كان مطلوباً وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار". اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي والذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عند تطبيق المعيار الجديد. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، تم قياس حق استخدام الموجودات المستأجرة بشكل عام بقيمة التزامات عقود الإيجار وباستخدام معدل الفائدة في وقت التطبيق للمرة الأولى.

تم قياس موجودات "حق الاستخدام" المتعلقة ببعض عقود الإيجار باثر رجعي كما لو كانت القواعد الجديدة يتم تطبيقها باستمرار. تم قياس موجودات "حق الاستخدام" للعقود الأخرى بمبلغ يساوي التزام عقد الإيجار بعد تعديله بمبالغ الدفعات المقدمة أو المستحقة المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018.

**الأثر على السياسة المحاسبية**

حتى نهاية عام 2018، كانت عقود الإيجار يتم تصنيفها كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي. كما كانت المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (مخصوصاً منها أي حواجز مستلمة من المستأجر) يتم تحديدها ضمن بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.

اعتباراً من 1 يناير 2019، يتم الاعتراف بعقود الإيجارات كأصل "حق الاستخدام" والالتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة. يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. يتم استهلاك أصل "حق الاستخدام" على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقرب. يتم توزيع كل دفعات من مدفوعات التزامات عقود الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحديد تكلفة التمويل ضمن بيان الدخل على مدار مدة عقد الإيجار.

يتم خصم دفعات عقود الإيجارات باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقود الإيجارات. في حال عدم التمكن من تحديد ذلك المعدل، يتم استخدام سعر الفائدة على الاقتراض، والذي يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر تكبده لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل له قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بموجب شروط وأحكام مماثلة.

إن الدفعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود الإيجارات التي تتضمن موجودات منخفضة القيمة يتم الاعتراف بها كمصرف ضمن بيان الدخل. إن عقود الإيجارات قصيرة الأجل هي عقود الإيجارات التي تكون مدتها 12 شهراً أو أقل. تتضمن الأصول ذات القيمة القليلة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع الأثاث المكتبي صغيرة الحجم.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**  
**(غير مدقة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**الوسيلة العملية**

في سبيل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، قامت المجموعة باستخدام الوسائل العملية التالية وفقاً للمعيار:

- استخدام معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجارات ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة.
- الاعتماد على التقييم السابق لتحديد عقود الإيجار التي تحقق خسائر.

المحاسبة عن عقود الإيجارات التشغيلية المتبقى من مدتها 12 شهراً أو أقل كما في 1 يناير 2019 باعتبارها عقود إيجارات قصيرة الأجل.

- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل "حق الاستخدام" في تاريخ التطبيق المبدئي.

استخدام تقديرات الإدارة عند تحديد مدة عقود الإيجارات إذا كان العقد يتضمن على خيارات تمديد أو إنهاء.

كما اختارت المجموعة عدم إعادة تحديد ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار كما في تاريخ التطبيق المبدئي. وبدلاً من ذلك وبالنسبة للعقود البرama قبل تاريخ الانتقال، اعتمدت المجموعة على تقييماتها السابقة وقت تطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

الأثر على المركز المالي المجمع كما في 1 يناير 2019

- حق استخدام أصول مستأجرة - زيادة بمبلغ 2,108,215 دينار كويتي (تم تسجيلها في الموجودات الأخرى).
- التزامات عقود الإيجارات - زيادة بمبلغ 2,108,215 دينار كويتي (تم تسجيلها في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى).

**تقدير القيمة العادلة**

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول:

الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسورة في أسواق نشطة.

- المستوى الثاني:

الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية. 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 الملوحظة بالقيمة العادلة	مستوى القيمة والدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	القيمة العادلة كما في			أدوات حقوق الملكية المصنفة بالمقدمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
			2018/03/31	2018/12/31	2019/03/31	
أسعار السوق	معدلات الخصم	آخر أمر شراء -	1	146,555,167	144,412,699	أسهم مسورة
المقارن والقيمة الدقورية المعدلة السوق	القيمة الدفترية الخصم ومخاطر المعدلة بمخاطر السوق انخفضت	-	3	5,348,644	5,036,533	أسهم غير مسورة
القيمة العادلة						

أسعار السوق - معدلات الخصم كلما زادت معدلات المقارن والقيمة الدفترية الخصم ومخاطر السوق انخفضت

**التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3**

**استثمارات غير مسورة**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019
	(مدقة)	
2,314,014	2,314,014	5,036,533
3,034,630	2,793,328	-
-	(70,809)	-
5,348,644	5,036,533	5,036,533

الرصيد في بداية الفترة/ السنة  
تحويلات داخل المستوى 3  
التغير في القيمة العادلة خلال السنة  
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

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 لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019  
**(غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة  
 التغيرات في الأحكام وعدم التأكيد من التقديرات**

إن الأحكام الهامة والتقديرات المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء التغيرات الموضحة أدناه:

**خصم دفعات الإيجارات**

يتم خصم دفعات الإيجارات باستخدام سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض للشركة. طبقت الإدارة أحكام وتقديرات لتحديد سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض عند بدء تطبيق معيار 16.

**5. النقد والنقد المعادل**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
3,031,523	5,731,151	5,316,146	حسابات جارية لدى البنوك
21,549,622	22,366,952	22,510,171	ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
4,080	1,658	1,589,761	نقد لدى مؤسسات مالية أخرى
1,500	9,871	14,447	نقد بالصندوق
<b>24,586,725</b>	<b>28,109,632</b>	<b>29,430,525</b>	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل 2.43% كمما في 31 مارس 2019 %2.2 كمما في 31 ديسمبر 2018 – 1.7% كمما في 31 مارس 2018).

**6. مديونون وموجودات أخرى**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
8,193,949	-	9,476,489	توزيعات أرباح مستحقة
21,538	20,847	37,064	المستحق من عملاء محافظ
217,744	552,267	618,186	مصاريف مدفوعة مقدماً
4,428	600,123	603,500	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 15)
500,000	500,000	-	المدفوع لتأسيس شركة تابعة
957,030	830,000	830,000	دفعات مقدمة لشراء موجودات
-	913,238	-	دفعات مقدمة لموردين
126,891	241,761	374,056	تأمينات مستردة
71,594	13,206	423,038	موجودات أخرى
<b>10,093,174</b>	<b>3,671,442</b>	<b>12,362,333</b>	

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

.7

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
134,784,286	130,690,354	167,828,617	استثمارات في أسهم أجنبية - مسيرة
11,770,881	13,722,345	12,258,903	استثمارات في أسهم محلية - مسيرة
3,534,630	3,447,947	3,447,947	استثمارات في أسهم محلية - غير مسيرة
1,814,014	1,588,586	1,588,586	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسيرة
<b>151,903,811</b>	<b>149,449,232</b>	<b>185,124,053</b>	

خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع جزء من أحد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. بلغت القيمة العادلة لثلك الأسهم المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 2,077,669 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 1,613,819 دينار كويتي والمحفظ بها في احتياطي القيمة العادلة (بلغت الأرباح المتراكمة المدرجة ضمن احتياطي القيمة العادلة 2,719,033 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019، وبلغ 1,105,214 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018، ولا شيء كما في 31 مارس 2018).

تم رهن بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر مقابل تسهيلات بنكية منحوحة للمجموعة (إيضاح 11).

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

استثمارات في شركات زميلة

.8

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	نسبة التأسيس المساهمة (%)	بلد	اسم الشركة
16,066,948	17,165,277	17,767,942	50	الكويت	شركة منشر العقارية (ش.م.ك. مقلة)
58,971,946	58,756,891	59,516,617	47.54	الكويت	شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)
27,558,420	27,562,985	27,560,032	30.74	الكويت	شركة لولوة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقلة)
7,792,670	7,504,821	7,599,522		أخرى	
<b>110,389,984</b>	<b>110,989,974</b>	<b>112,444,113</b>			

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

بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة 1,444,162 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 تم تسجيلها وفقاً لآخر معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات تلك الشركات الزميلة فيما عدا شركة منشر العقارية وشركة السينما الكويتية الوطنية والتي تم تسجيلهما وفقاً لآخر معلومات مالية (غير مدققة) (1,160,221 دينار كويتي - 31 مارس 2018).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 مارس 2019 (إيضاح 11).

إن كافة الشركات الزميلة غير مرددة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 40,068,260 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (47,120,980 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 - 46,371,629 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018).

موجودات أخرى

.9

تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,984,202 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (2,108,215 دينار كويتي كما في 1 يناير 2019) تمثل حق الاستخدام الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تم تسجيل الإطفاءات ذات العلاقة البالغة 124,013 دينار كويتي في بيان الدخل.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**  
**(غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**.10 دائنون وأرصدة دائنة أخرى**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
-	513,733	458,581	دائنون
619,087	860,714	1,056,756	مصاريف مستحقة
-	-	2,015,268	الالتزامات إيجار
48,210	-	33,105	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
195,199	150,255	346,751	ضريبة دعم العمالة الوطنية
78,080	47,241	119,809	زكاة
119,597	42,914	335,189	المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 15)
314,305	448,971	447,975	أخرى
<b>1,374,478</b>	<b>2,063,828</b>	<b>4,813,434</b>	

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
-	-	1,644,295	الالتزامات إيجار غير متداولة تستحق لأكثر من 12 شهر
-	-	370,993	الالتزامات إيجار متداولة تستحق خلال 12 شهر
-	-	<b>2,015,268</b>	

**.11 تسهيلات بنكية**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
<b>89,697,500</b>	<b>90,422,000</b>	<b>91,000,000</b>	قروض لأجل
<b>4.05</b>	<b>4.05</b>	<b>4</b>	متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

إن كافة التسهيلات البنكية منمنوعة بمعدلات فائدة متغيرة.  
 تم رهن الموجودات التالية ضماناً للتسهيلات البنكية:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
111,349,154	93,547,343	128,829,892	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
28,094,942	34,124,175	34,327,745	استثمارات في شركة زميلة
<b>139,444,096</b>	<b>127,671,518</b>	<b>163,157,637</b>	

إن جميع التسهيلات البنكية تستحق السداد خلال سنة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ويتم تجديدها بشكل دوري.

**.12 أسهم خزانة**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقة)	31 مارس 2019	
1,556,966	1,816,561	1,877,384	عدد الأسهم (سهم)
0.45	0.53	0.54	النسبة لأسهم رأس المال (%)
420,381	508,637	591,376	القيمة السوقية

تلزم الشركة الأم بالاحتفاظ بإحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراء طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لل ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**  
**(غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

**13. ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم**

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

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2018	2019
7,519,900	9,057,305
344,260,956	343,216,887
21.84	26.39

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

**14. توزيعات أرباح نقدية**

بتاريخ 30 أبريل 2019، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم (12 فلس للسهم - 31 ديسمبر 2017) ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.

**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  
31 مارس

2018	2019	المعاملات
10,736	4,181	أتعاب إدارة
62,640	93,088	رواتب ومتانفات الإدارة العليا
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	
	(مدققة)	
4,428	600,123	الأرصدة
119,597	42,914	دينون موجودات أخرى (إيضاح 6)
121,234,040	127,375,675	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 10)
	31 مارس 2019	بنود خارج بيان المركز المالي المجمع
		صافي موجودات محافظ العملاء (مساهمين رئيسيين)

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019**

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 16. المعلومات القطاعية

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

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

31 مارس 2019

الإجمالي	دول أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
11,327,418	-	9,477,513	1,849,905	إيرادات القطاع
1,968,886	-	-	1,968,886	مصروفات القطاع
302,169	-	-	-	مصروفات غير موزعة
343,618,161	13,254,910	181,348,821	149,014,430	الموجودات
96,120,404	-	-	96,120,404	المطلوبات

31 مارس 2018

الإجمالي	دول أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
9,450,730	49,826	8,223,049	1,177,855	إيرادات القطاع
1,610,154	-	-	1,610,154	مصروفات القطاع
321,489	-	-	-	مصروفات غير موزعة
297,485,048	12,743,497	135,395,133	149,346,418	الموجودات
91,280,405	-	-	91,280,405	المطلوبات

#### 17. بنود خارج بيان المركز المالي المجمع

تدبر المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 187,405,954 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (189,874,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018، 187,082,495 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018).