

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الصفحة	المحتويات
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الدخل المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
33-10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين

شركة التمدين الاستشارية (ش.م.ث.ع)

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين الاستثمارية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدانها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكون رأينا حولها ومن ثم فإننا لا نقدم رأينا منفصلاً بشأن تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له:

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

تمتلك المجموعة استثمارات في شركات زميلة بلغت قيمتها 121,108,734 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 والتي تمثل نسبة 32% من إجمالي الموجودات.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة في حال وجود مؤشراً على انخفاض القيمة. قامت المجموعة ببيانات انخفاض في القيمة بمبلغ 563,733 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. إن دراسة الانخفاض في القيمة للشركات الزميلة من قبل الإدارة هو أمر هام لتدقيقنا حيث أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب ممارسة الإدارة لتقديرات وأحكام هامة. تقوم الإدارة باستخدام طريقة الاستخدام لغرض تحديد ما إذا كان يوجد انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. إن تقدير قيمة الاستخدام يتضمن ممارسة تقديرات وأفتراضات هامة بشأن التدفقات النقدية المستقبلية، ومعدلات النمو مع الأخذ في الاعتبار رؤية الإدارة حول التوقعات المستقبلية للأعمال ومعدلات الخصم ذات الصلة وغيرها. وعليه، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها والمتعلقة بالانخفاض قيمة الشركات الزميلة الإجراءات التالية:

- اختبار إجراءات الرقابة للتحقق من كفاءة وفعالية الإجراءات المتبعة لتحديد قيمة الشركات الزميلة.
- لقد فحصنا معلومات السوق المنورة فيما يتعلق بأسعار الأسهم، المركز المالي وأداء الشركات الزميلة بغرض تقييم مدى اكتمال تقديرات الإدارة المتعلقة بالانخفاض في القيمة وبعرض تحديد ما إذا كان يوجد مؤشرات إضافية على وجود انخفاض في قيمة شركات زميلة أخرى دون أن يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في القيمة.
- بالاستعانة بخبراء التقييم لدينا قمنا باختبار منهجية التقييم المتبعه من قبل الإدارة لتحديد القيمة الاستردادية.
- بالاستعانة بخبراء التقييم لدينا قمنا باختبار التقديرات حول المحركات الرئيسية المتعلقة بالتدفقات النقدية المتوقعة بالاستناد إلى التوزيعات النقدية التاريخية ومعدل النمو المتوقع وعوائد التخارج استناداً إلى عائد أرباح الأسهم الآجلة.
- لقد ناقشنا احتمالية التغير في المحركات الرئيسية مع الإدارة بغرض تقييم ما إذا كانت المدخلات والتقديرات المستخدمة في إعداد التدفقات النقدية المتوقعة ملائمة.
- تقييم الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. تكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. تقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الاطلاع على التقرير السنوي، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا رفع تقرير حول تلك الواقع إلى المكلفين بالحوكمة. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستثمارية المحاسبى ما لم تعتمد الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة. استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستثمارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متصل بأحداث أو ظروف قد تشير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.

تقييم العرض الشامل وهيكيل ومحويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. تتحمل المسئولية كاملة عن رأي التدقيق.

نقوم بالواصل مع المكلفين بالحكومة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدايير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحكومة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدايير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة المكلفين بالحكومة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما تقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات 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 هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

تبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح ذات الصلة، وتعديلاته اللاحقة، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال واللوائح ذات الصلة، وتعديلاته اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف العزيني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

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

الكويت في 9 مارس 2020

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

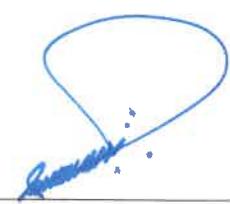
بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
28,109,632	24,181,131	5	الموجودات
3,671,442	2,832,611	6	النقد والنقد المعادل
149,449,232	224,436,959	7	مدينون وموجودات أخرى
110,989,974	121,108,734	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,220,857	1,821,154		استثمارات في شركات زميلة
-	1,830,064		موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
-	371,636		موجودات غير ملموسة
<u>293,441,137</u>	<u>376,582,289</u>		موجودات أخرى
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
2,063,828	4,482,993	9	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
90,422,000	82,430,000	10	تسهيلات بنكية
258,319	362,390		مكافأة نهاية الخدمة
<u>92,744,147</u>	<u>87,275,383</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
34,506,371	34,506,371	11	علاوة اصدار
15,672,351	15,672,351		أسهم خزانة
(527,088)	(938,958)	12	ربح من بيع أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779		احتياطي إيجاري
8,366,955	9,216,315	13	احتياطي القيمة العادلة
84,497,875	168,868,902		نسبة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة
148,502	445,507		أرباح مرحلة
<u>40,491,537</u>	<u>43,891,108</u>		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
190,043,282	278,548,375		حقوق الجهات غير المسيطرة
10,653,708	10,758,531		مجموع حقوق الملكية
<u>200,696,990</u>	<u>289,306,906</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
<u>293,441,137</u>	<u>376,582,289</u>		

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

أحمد دخيل العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة



نواف أحمد المرزوقي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
8,912,824	10,193,367		الإيرادات
4,692,167	6,237,796	15	توزيعات نقدية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
226,164	6,833		صافي إيرادات من شركات زميلة وتابعة
561,685	805,760	16	ربح عمليات أخرى (بالصافي)
<u>14,392,840</u>	<u>17,243,756</u>		إيرادات أخرى
			المصروفات
978,160	1,594,354		تكلفة موظفين
2,239,752	3,362,990	17	مصاريف أخرى
3,691,520	3,758,810		أعباء تمويل
(159,778)	32,836		خسائر / (أرباح) فروق تحويل عملات أجنبية
<u>6,749,654</u>	<u>8,748,990</u>		
7,643,186	8,494,766		ربح السنة قبل الاستقطاعات
150,255	182,953		ضريبة دعم العمالة الوطنية
47,241	17,972		الزكاة
50,000	50,000		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>7,395,690</u>	<u>8,243,841</u>		صافي ربح السنة
			يوزع كما يلي:
7,394,140	8,242,672		لمساهمي الشركة الأم
1,550	1,169		لح حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>7,395,690</u>	<u>8,243,841</u>		ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
<u>21.53</u>	<u>24.08</u>	18	

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019
7,395,690	8,243,841
(851,851)	(50,670)
<u>(851,851)</u>	<u>(50,670)</u>
12,949,712	84,371,027
(207,947)	667,027
<u>12,741,765</u>	<u>85,038,054</u>
11,889,914	84,987,384
<u>19,285,604</u>	<u>93,231,225</u>
19,284,054	93,230,056
1,550	1,169
<u>19,285,604</u>	<u>93,231,225</u>

صافي ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى:

بنود يمكن إعادة تصنفيتها لاحقاً ضمن بيان الدخل:

حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة

بنود لا يمكن إعادة تصنفيتها لاحقاً ضمن بيان الدخل:

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

الشامل الآخر

حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة

إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى

إجمالي الدخل الشامل للسنة

يوزع كما يلي:

لمساهمي الشركة الأم

لحقوق الجهات غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

رأس المال	إصدار علاوة	أسهم خزانة	رسوم من بيع	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		النوع	غير المسجلة	محرر حقوق الملكية
				احتياطي العدالة	احتياطي القبضة			
1,166,471	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	1,166,471	185,569,610
41,829	-	-	-	-	-	-	23,504	23,504
1,208,300	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	37,980,486	10,652,158
1,208,300	-	-	-	-	-	-	18,325	185,593,114
7,394,140	7,394,140	-	-	-	-	-	1,550	10,652,158
(1,059,798)	12,949,712	-	-	-	-	-	-	11,889,914
(4,121,727)	-	-	-	-	-	-	-	(4,121,727)
(81,128)	-	-	-	-	-	-	-	(81,128)
-	-	-	-	-	-	-	-	21,127
-	21,127	21,127	-	-	-	-	-	21,127
-	-	(764,164)	-	-	-	-	-	200,696,990
40,491,537	148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371	10,653,708
148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	-	-	-	190,043,282
15,672,351	34,506,371	-	-	-	-	-	-	10,653,708
15,672,351	34,506,371	-	-	-	-	-	-	200,696,990
34,506,371	-	-	-	-	-	-	-	(211,029)
34,506,371	-	-	-	-	-	-	-	200,485,961
148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371	-	10,653,708
148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371	-	189,832,253
8,242,672	8,242,672	-	-	-	-	-	-	8,243,841
616,357	84,371,027	-	-	-	-	-	-	84,987,384
(4,103,334)	(4,103,334)	-	-	-	-	-	-	(4,103,334)
(411,870)	(411,870)	-	-	-	-	-	-	(411,870)
-	849,360	-	-	-	-	-	-	(849,360)
-	319,352	(319,352)	-	-	-	-	-	1,270
103,654	103,654	-	-	-	-	-	-	1,270
445,507	43,891,108	168,868,902	9,216,315	6,886,779	(938,958)	15,672,351	34,506,371	278,548,375
445,507	43,891,108	168,868,902	9,216,315	6,886,779	(938,958)	15,672,351	34,506,371	289,306,906
10,758,531	-	-	-	-	-	-	-	103,654
10,758,531	-	-	-	-	-	-	-	103,654
34,506,371	34,506,371	-	-	-	-	-	-	200,696,990

الرصيد في 1 يناير 2019
الحصة المجموعية من أثر تطبيق المعيار
الوطني للتقارير المالية 16 في شهر زميلة
الرصيد كما في 1 يناير 2019 (البعد)
صافي ربح السنة
إجمالي الرغيل الشامل للسنة
توزيعات أرباح تقديرية (إيجاضة) 14
شراء أسهم خزانة
التحول إلى الاحتياطي القانوني
الحصة المجموعية من تحويلات شهر زميلة
أثر الدفع من تصفية شهر زميلة
التغير في حصص الجهات الغير مسيطرة
الرصيد في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة تؤى جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
7,395,690	8,243,841		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(8,912,824)	(10,193,367)		صافي ربح السنة
(4,692,167)	(6,237,796)		تسويات:
(432,873)	(637,508)		توزيعات نقدية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,691,520	3,758,810		صافي إيرادات من شركات زميلة وتابعة
82,271	24,065		إيرادات فوائد
-	638,956		أعباء تمويل
-	647,091		استهلاكات وإطفاءات
84,799	108,725		انخفاض في قيمة الموجودات الثابتة
(2,783,584)	(3,647,183)		خسائر استبعاد موجودات ثابتة
(1,616,646)	(4,697,194)		مكافأة نهاية الخدمة
828,531	537,608		خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(3,571,699)	(7,806,769)		مدينون وموجودات أخرى
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(187,187)	-		المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,782,909	9,383,300		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	795,339		المحصل من تصفية شركة زميلة
8,912,824	10,193,367		توزيعات نقدية مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,424,372	2,203,979		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(1,063,821)	(2,003,894)		المدفوع لإقتناء موجودات ملموسة وغير ملموسة
-	(618,651)		المدفوع في الشركة التابعة كما في تاريخ فقد السيطرة
-	(615,344)	20	إيرادات فوائد مستلمة
425,810	673,478		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
12,294,907	20,011,574		
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(4,106,871)	(4,063,792)		توزيعات أرباح مدفوعة
(81,128)	(411,870)		المدفوع لشراء أسهم خزانة
714,500	(7,992,000)		صافي الحركة على التسهيلات البنكية
(3,629,664)	(3,766,298)		أعباء تمويل مدفوعة
-	100,654		التغير في الحصص الغير مسيطرة
(7,103,163)	(16,133,306)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
1,620,045	(3,928,501)		(النقد) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
26,489,587	28,109,632		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
28,109,632	24,181,131	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

نبذة عن المجموعة .1

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.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة المبينة في (إيضاح 20)، ويشار إليهم مجتمعين " بالمجموعة".

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، وتقدم البحث والدراسات وإنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المتعددة والأدلة العقارية والتجارة العامة والمقاولات، والقيام بكافة أنواع الاستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسام والمبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر وحساب الشركة أو حساب الغير.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 ديسمبر 2019 (2018 - 55.94%). تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 9 مارس 2020. إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة .2

أسس الإعداد 2.1

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتنطلب هذه التعليمات احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات التمويلية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر، والتاثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة.

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة 2.2

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية خلال السنة الحالية طبقت المجموعة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية في الفترة الحالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات أي أثر مادي على البيانات المالية للمجموعة باستثناء ما هو مبين أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"

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 - الحواجز" و 27 "تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار".

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016، ويسري 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".

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 بمبلغ الدفعات المقدمة أو المستحقة المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018.

لم تكن هناك عقود إيجار تتطلب إجراء تعديل علىأصول حق الاستخدام كما في تاريخ التطبيق المبدئي.

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 بمحاسب عقود الإيجارات التشغيلية (مخصوصاً منها أي حواجز مستلمة من المستأجر) يتم تحصيلها 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 تحصيل تكاليف التمويل ضمن بيان الدخل على مدار مدة عقد الإيجار.

إن الدفعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود الإيجارات التي تتضمن عقود الإيجار منخفضة القيمة يتم الاعتراف بها كمصارف ضمن بيان الدخل. إن عقود الإيجارات قصيرة الأجل هي عقود الإيجارات التي تكون مدتتها 12 شهراً أو أقل.

تضمن الأصول ذات القيمة القليلة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع الأثاث المكتبي صغيرة الحجم.

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 المتبقية من مدتتها 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 تغيرات الإدارة عند تحديد مدة عقود الإيجارات إذا كان العقد يشتمل 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. وبدلأ من ذلك وبالنسبة للعقود المبرمة 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).
- فيما يلي بيان الحركة على حق استخدام أصول مستأجرة خلال السنة:

2019

2,108,215
351,729
(509,375)
(1,793,809)
156,760

الأثر الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (كما في 1 يناير 2019)

الإضافات

الإطفاءات

الاستبعادات

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.2 **المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكنها غير سارية والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر**
كما في تاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة
والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية المفروض بعد.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة	سارية على الفترات السنوية	التي تبدأ في أو بعد
<p>تعريف المادة – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعايير المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقريرات المحاسبية والخطاء.</p> <p>ينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات مادية إذا كان حذفها أو تحريفها أو تشويشها من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يضمن توفير معلومات مالية عن منشأة محددة معدة للتقارير".</p>	1 يناير 2020	
<p>تعريف الأعمال – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3/ندماج الأعمال</p> <p>توضح التعديلات أنه لكي تصبح مجموعة الأنشطة والأصول مؤهلة كأعمال، ينبغي أن تتضمن مدخلاً وآلية جوهريّة كحد أدنى يساهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال قد تتحقق دون أن تتضمن جميع المدخلات والآليات الازمة لإنتاج المخرجات، أي أن المدخلات والآليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها "القدرة على المساعدة في إنتاج مخرجات" بدلاً من "القدرة على إنتاج مخرجات".</p> <p>تقدّم التعديلات اختباراً ترتكز على اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة لا تشكل أعمالاً. استناداً إلى اختبار الترتكز الاختياري، لا تعتبر مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة أعمالاً إذا كانت القيمة العادلة لـ"إجمالي الأصول المكتسبة" مرکزة في أصل فردي قابل للتحديد أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد.</p>	1 يناير 2020	
<p>التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 37 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 وتفسير لجنة تفسيرات الدائمة رقم 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمرامع والاقتباسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.</p> <p>المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإصلاحات والمعايير الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية</p>	1 يناير 2020	
<p>التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك.</p> <p>تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو غير مسمى. ما يزال التطبيق مساهمة الموجودات من المستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.</p> <p>لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق المعايير المدرجة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية.</p>	1 يناير 2020	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس التجميع

الشركات التابعة

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتاثير على العوائد.

تعيد الشركة الأم تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتنة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة التابعة حتى تاريخ توقيف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة الأم أو الجهات غير المسطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسطرة وغير المسطرة لعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسطرة.

تم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتکدة من المجموعة للملك السابقين للشركة المقتنة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصادر المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكديها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتنة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبيات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسطرة في الشركة المقتنة والقيمة العادلة لأي حصة مقتنة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتنة والمطلوبات المتکدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتنة والمطلوبات المتکدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسطرة في الشركة المقتنة والقيمة العادلة لأي حصة مقتنة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لذاك الحصة . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة. عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الأصول المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل. إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تدرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إن طريقة المحاسبة السابقة من الممكن أن تؤدي إلى اختلاف بين المقابل المدفوع وإجمالي القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات (كما في تاريخ المعاملة) لمنشأه المقتناه. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي متصل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنويًا بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشرًا على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولًا لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أي خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أيًّا من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الأدوات المالية

2.3.2

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لذاك الأداة.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. يتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وفقاً لسياسة المطبيقة على الأداة ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامًّا وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها عليه. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها على الأصل المالي. يتم حذف الالتزام المالي عندما يتم إعفاء المجموعة من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس الطرف الدائن بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديليها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى تكلفة كافة الأدوات المالية باستثناء الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتسجل تكاليف المعاملات للموجودات المالية المدرجة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

تحدد المجموعة فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية استناداً إلى نموذج أعمال المنشآة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق هدفها. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقعاتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة. يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دونأخذ "أسوا الأحوال" أو "الحالة المضطربة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراء مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم التدفقات النقدية التعاقدية

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأداة المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط. "الأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التتحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

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

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

- التكالفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

التكالفة المطفأة

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط الآتية ولا يتم تضمينها وفقاً لقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن توادي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل في دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط على المبلغ الأساسي القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي المعدلة مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتسجل إيرادات الفائدة، أرباحاً / خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء وفقاً لقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعايير 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 المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتاحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة، عند الاستبعاد، بعد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية التي يتطلب نموذج أعمالها القيام بالشراء أو البيع أو شروطها التعاقدية التي لا تنشأ عنها في تاريخ محددة والتي تتمثل فقط في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة إلى ما تقدم، يجوز للمجموعة عند التحقق المبدئي، على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وفي هذه الحالة، يستبعد أو يؤدي إلى انخفاض جوهري في الفروق المحاسبية التي قد تنشأ.

إن الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً وفقاً لقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع وفقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلامها.

المطلوبات المالية

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض هذه التحركات في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتکبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجع بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم 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 مراجعة المنهجيات والافتراضات بانتظام بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاثة مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطرأ تغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ التتحقق المبدئي.

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً من الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في الخسائر الائتمانية منذ التتحقق المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يسْتَوِي تعریف "فئة الاستثمار" المعترف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – دون التعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة خلال عمر الأداة من الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة جوهيرية في مخاطر الائتمان منذ التتحقق المبدئي ولكن لم تتعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمبنية المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التغير التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التغير التي تحدث عند الاعتراف المبدئي للأداة المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – الانخفاض في القيمة الائتمانية.

يتم اعتبار الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية عندما يوجد دليل موضوعي على ان المبلغ المستحق بموجب للأصل المالي غير قابل للتحصيل. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية إذا انقضى تاريخ استحقاق المبلغ المستحق بموجب الأداة المالية لأكثر من 90 يوماً أو كان معلوماً أن الطرف المقابل يواجه صعوبات معروفة في السداد، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومؤدية تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة. يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمر الأصل المالي بالفرق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوص من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المفترض في الوفاء بالتزاماته المالية إما لمدة 12 شهراً (احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر على مدى مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسماوة بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تطبق المجموعة منهج مبسط لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة طويلة الأجل لذممها التجارية المدينة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وعليه، يتم تصنيف الذمم التجارية المدينة التي لم تتخفض قيمتها الائتمانية ولم يكن لها أي عنصر تمويلي هام مصنف ضمن المرحلة 2 ويتم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى مدة الالتزام.

يعرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مخصوصاً من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطافأة.

2.3.3 الاستثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو مشاركة على تلك السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحافظ عليها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلاها لاحقاً باثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بذلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاستثمار، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 28 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" (إيضاح 4).

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بایصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة التشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصارييف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

يتم مراجعة القيمة التخريبية وال عمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.3.5 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتناها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتناها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

2.3.6 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنويًا لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تدبير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تناح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنويًا على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.7 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات التقديمة المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنها خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرًا مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.9 أسم الخزانة

تتمثل أسم الخزانة في أسم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراء في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحويل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحويل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلية ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلية والربح الناتج عن بيع أسم الخزانة.

2.3.10 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسومات أو خصومات أخرى.

- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلامها.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الودائع على أساس معدل الفائدة الفعلي.
- يتم الاعتراف بأتعاب المحافظ وإدارة الصناديق على مدى الفترة الزمنية عندما يتم تأدية الخدمة.

2.3.11 المحاسبة عن عقود الإيجار

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

حددت المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يتضمن إيجار. تعرف المجموعة باصل حق الاستخدام والتزام مقابل عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حواجز إيجار مستحقة التحصيل.
- أي تكاليف مباشرة أولية، و

تقدير التكاليف التي سيتم تكديها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتکبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة، إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

ت تكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حواجز إيجار مستحقة التحصيل.
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متاكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و

دفعات الغرامات لإنها عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

دفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصرفوف في بيان الدخل.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعنى للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لانتاج مخزون.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنثاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض لانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. بينما الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

تطبق الشركة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض لانخفاض في القيمة ويتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيف القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (ونقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً لقيمة المتبقية المكفلة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل. توزع كل دفعه إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحويل تكلفة التمويل على بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقى من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر النابسي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

معاملات البيع وإعادة الاستئجار

تبرم المجموعة معاملات بيع وإعادة استئجار بحيث تقوم ببيع أصول معينة إلى طرف ثالث ومن ثم تعيد استئجارها. وعند تقدير أن عائدات البيع المستلمة تعكس القيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتج عن البيع في بيان الدخل، بقدر ما ترتبط بالحقوق التي تم نقلها. وتدرج أي أرباح أو خسائر متبقية مرتبطة بالحقوق ضمن القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف به عند بدء مدة عقد الإيجار. في حين إذا كانت عائدات البيع المستلمة ليست وفقاً للقيمة العادلة، يتم الاعتراف بأي شروط سوق أقل بمثابة دفعه مقدمة من دفعات الإيجار، ويتم الاعتراف بأي شروط سوق أعلى بمثابة تمويل إضافي مقدم بواسطة المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي.

وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتکبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفاؤها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019

يتم تضمين عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي عندما تقتضي بند عقود الإيجار فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار.

ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقد الإيجار.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي كموجودات خاصة بالمجموعة بقيمتها العادلة عند بدء مدة عقد الإيجار أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد الإيجار، أيهما أقل. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع كالالتزام إيجار تمويلي. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار التشغيلي كمصاروف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار.

2.3.12 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإنفاق أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

2.3.13 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي نفس عملة التشغيل.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقية القائمة بالمعاملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية.

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

2.3.14 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم كالالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

2.3.15 موجودات الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحفظ بها المجموعة بصفة الوكالة أو الأمانة من موجودات المجموعة.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1

عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة، ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) ومخاطر الإنتمان ومخاطر السيولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

خطر السوق

(ا)

مخاطر العملة الأجنبية

تعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينبع من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام. كذلك يتم التعامل مع مؤسسات مالية ذات خبرة في هذا المجال بحيث تقوم بتزويد المجموعة بالرأي الاستشاري في حال وجود أي تغير جوهري في أسعار العملة الأجنبية.

في حالة تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 10,453,394 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (6,569,043 دينار كويتي - 2018).

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية الهامة كما في 31 ديسمبر كالتالي:

2018	2019	الدولار الأمريكي / فائض
154,508,864	227,104,756	

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر القيمة العادلة هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة أسعار السوق في حال كون هذه الاستثمارات متداولة في أسواق نشطة بالإضافة إلى إجراء التقييم الدوري للبيانات المالية للشركات المستثمر فيها والتوصل للقيمة العادلة من خلال المعلومات المالية المتاحة للاستثمارات الأخرى.

فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر التغير في مؤشرات الأسواق المالية على أعمال المجموعة وكذلك حقوق الملكية. إن هذا التحليل قائم على أساس التغير في هذا المؤشرات بنسبة 5%.

التأثير على حقوق الملكية	2018	2019	مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية
	686,117	261,071	مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية
	6,310,077	4,617,333	

مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار معدلات الفائدة في السوق. لا ت تعرض موجودات المجموعة لهذا النوع من المخاطر حيث لا يوجد لدى المجموعة موجودات مالية محملة بأسعار فائدة. إن خطر سعر الفائدة ينبع عن القروض المحملة بأسعار فائدة متغيرة والتي تعرض المجموعة إلى خطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر بدراسة المعطيات المتعلقة بأسعار الفائدة بصفة دورية لتقدير احتمالية انخفاض أو زيادة أسعار الفائدة لفترات القادمة وأثر ذلك على التدفقات النقدية وأرباح المجموعة مع اتخاذ الإجراءات التصحيحية لمواجهة هذه الاحتمالات.

بتاريخ 31 ديسمبر 2019، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 156,065 دينار كويتي (162,932 دينار كويتي - 2018).

خطر الإنتمان

(ب)

يتمثل خطر الإنتمان في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المجموعة.

إن خطر الإنتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل والمديونون. تقام المجموعة بإدارة ذلك الخطر من خلال الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة إنتمانية عالية، بالإضافة إلى الحد من منح الإنتمان إلا في حدود متطلبات النشاط الاعتيادي وذلك بعد الأخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ج) خطر السيولة

هي خطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية سريعة السيولة مما يتبع للمجموعة إمكانية توفير السيولة المطلوبة في حال الاحتياج إليها. بالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المجموعة بدراسة درجة سيولة هذه الأدوات المالية بصفة دورية وتحصيغ تركيبة الأصول في حال وجود حاجة لذلك.

إن كافة الالتزامات القائمة، والتسهيلات البنكية وأعباء التمويل المتعلقة بها تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة. وفقاً لعقود التسهيلات البنكية فإن كافة التسهيلات قابلة للتجديد بصفة دورية.

مخاطر رأس المال 3.2

تثير المجموعة رأس المالها للتأكد من أن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار في توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل ل حقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الدينون (القروض مخصوصاً منها النقد وأرصدة البنوك) وحقوق الملكية متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلية.

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

2018	2019	
90,422,000	82,430,000	إجمالي القروض
(28,109,632)	(24,181,131)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
62,312,368	58,248,869	صافي الدينون
200,696,990	289,306,906	إجمالي حقوق الملكية
263,009,358	347,555,775	إجمالي رأس المال
24	17	النسبة (%)

تقدير القيمة العادلة 3.3

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين مشارkin في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاخماً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركون في السوق سيتصررون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتنابح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات المعروضة الملائمة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الأفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1- تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاخماً للنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2- المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3- مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

يتم تحديد القيمة العادلة بالنسبة للأدوات المالية المدرجة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الطلب للموجودات وأسعار العرض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة وصناديق حصص الاستثمار أو أدوات استثمارية مماثلة استناداً إلى آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسورة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطافأة، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العائد الحالي في السوق للأدوات المالية المماثلة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل أفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أنني مستوى المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ومن أجل إفصاحات القيمة العادلة، حدّدت المجموعة فئات للأصول والالتزامات على أساس طبيعة، وخصائص، ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية.

الموجودات المالية	القيمة العادلة			القيمة العادلة								
	الرأسمالية	المتحوّلة بالقيمة العادلة	الرأسمالية									
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر												
أسهم مسورة												
أسهم غير مسورة												
آخر أمر شراء -	1	144,412,699	219,790,311									
أسعار السوق معدلات الخصم والقيمة كلما زادت معدلات الخصم المقارنة والقيمة الدفترية المعدلة ومخاطر السوق انخفضت الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	3	5,036,533	4,646,648									

التسوية لتحديد القيمة العادلة لمستوى 3

استثمارات متاحة للبيع غير مسورة	
2018	2019
2,314,014	5,036,533
2,793,328	-
-	650
(70,809)	(390,535)
5,036,533	4,646,648

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

التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

4.

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 وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على 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 البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9

عند اقتداء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار "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 المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مصادر عدم التأكيد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكيد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والالتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالإستعانة بمقاييس خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح (3.3).

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل.

تم تحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام وذلك من خلال استخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية كالتالي:

2018	2019	شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ب.ع فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
2022-2019	2023-2020	معدل الخصم (المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال)
%10	%10	معدل النمو الإجمالي
%2.75	%2.75	
-	2023-2020	شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف ش.م.ب.م فترة تغطية الموازنات المالية (بالسنوات)
-	%5.72	معدل الخصم (المتوسط المرجح لنكلفة رأس المال)
		إن معدل الخصم يعكس تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركات الزميلة.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي (IBR). عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"، طبقت الإدارة أحكام وتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي.

النقد والنقد المعادل .5
ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
حسابات جارية لدى البنوك
نقد بالمحافظ
نقد بالصندوق
2018
22,366,952
5,731,151
1,658
9,871
28,109,632
2019
19,443,281
4,729,377
1,868
6,605
24,181,131

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 2.3% كما في 31 ديسمبر 2019 (2018 - %2.2).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.6 مدينون و موجودات أخرى

2018	2019	
830,000	922,832	دفعات مقدمة لشراء موجودات
600,123	621,308	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 19)
506,719	386,548	مدفوعات مقدماً
241,761	268,751	تأمينات مستردة
913,238	194,435	دفعات مقدمة لموردين
13,206	284,781	موجودات أخرى
-	111,725	أرصدة مدينة أخرى
20,847	32,653	المستحق من علاماء محافظ
45,548	9,578	إيرادات مستحقة
500,000	-	المدفوع لتأسيس شركة تابعة
<u>3,671,442</u>	<u>2,832,611</u>	

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2019 و 2018.

.7 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2018	2019	
130,690,354	209,067,886	استثمارات في أسهم أجنبية - مسيرة
13,722,345	10,722,425	استثمارات في أسهم محلية - مسيرة
3,447,947	3,342,967	استثمارات في أسهم محلية - غير مسيرة
1,588,586	1,303,681	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسيرة
<u>149,449,232</u>	<u>224,436,959</u>	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات وفقاً للأسس الواردة بالإيضاح رقم (3.3) حول البيانات المالية المجمعة.

إن الاستثمارات في أدوات ملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة قد تم تصنيفها ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث اختارت المجموعة - بشكل غير قابل للرجوع فيه - وقت الاعتراف المبدئي أن تقوم بآيات التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر بدلاً من بيان الدخل، على اعتبار أن هذه الاستثمارات استراتيجية وبالتالي فإن هذا التصنيف يعتبر أكثر ملاءمة.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع بعض الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. بلغت القيمة العادلة لذاك الاستثمارات المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 9,383,300 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 7,059,089 دينار كويتي والمحظوظ بها في احتياطي القيمة العادلة (بلغت الأرباح المتراكمة المحملة على احتياطي القيمة العادلة 8,164,303 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، 1,105,214 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018).

تم رهن بعض الاستثمارات مقابل تسهيلات بنكية منحوحة للشركة الأم (إيضاح 10).

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2018	2019	
130,690,354	209,067,886	الدولار الأمريكي
17,170,292	14,065,392	الدينار الكويتي
1,588,586	1,303,681	عملات أخرى
<u>149,449,232</u>	<u>224,436,959</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

استثمارات في شركات زميلة .8

البلد	النشاط	البنسي	القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%	البلد	البنسي	الشركة
الكويت	ترفية	الكويت	61,555,089	48.29	58,756,891	47.53	الكويت	السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع.)	شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع.)
الكويت	عقارات	الكويت	27,564,179	30.74	27,562,985	30.74	الكويت	السينما الكويتية (ش.م.ك.م.)	شركة لولوة التمدين العقارية (ش.م.ك.م.)
الكويت	عقارات	الكويت	19,989,605	50	17,165,277	50	الكويت	السينما الكويتية (ش.م.ك.م.)	شركة منشر العقارية (ش.م.ك.م.)
الكويت	عقارات	الكويت	5,907,168	48	-	-	الكويت	السينما الكويتية (ش.م.ك.م.)	شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م.)
			6,092,693		7,504,821				أخرى
			121,108,734		110,989,974				

- يتم المحاسبة عن جميع الاستثمارات في الشركات الزميلة أعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.
- بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية المدققة 6,796,636 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (4,792,167 دينار كويتي - 2018).
- إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع.) مر هون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2019 (ايضاح 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 46,919,899 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (47,120,980 دينار كويتي - 2018). ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركة السينما الكويتية لم تخفض استناداً إلى تقدير قيمتها الإستردادية المقدرة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام (ايضاح 4).

سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة لاستثماراتها في الشركة البريطانية للطباعة والتغليف بمبلغ 563,733 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. قامت المجموعة بتقدير قيمتها الإستردادية المقدرة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام (ايضاح 4).

خلال السنة، تم الانتهاء من أعمال تصفية شركة أجمل القابضة ش.م.ب، استملت المجموعة مبلغ 795,339 دينار كويتي نقداً من عملية التصفية وعليه تم الاعتراف بخسارة 150,034 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع، وتم تحويل مبلغ 319,352 دينار كويتي من احتياطي شركات زميلة إلى الأرباح المرحلحة.

خلال السنة، قامت المجموعة باقتداء 0.76% حصة إضافية من شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع.) والذي نتج عنه ربح شراء بأسعار مخفضة بمبلغ 79,545 دينار كويتي.

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للقرارات المالية:

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة)	الموجودات المتداولة
37,209,404	30,585,304
90,045,435	102,184,467
35,371,303	25,920,750
1,893,452	12,476,172
36,124	39,735

الإيرادات	ربح السنة
16,666,657	19,553,127
8,340,685	8,572,305
(2,582,556)	(2,735,280)
5,758,129	5,837,025
2,424,372	2,203,975

صافي موجودات الشركة الزميلة	نسبة الملكية (%)
89,953,960	94,333,114
47.53	48.29
42,752,643	45,553,461
16,004,248	16,001,628
58,756,891	61,555,089

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	شركة تولوزة التمدين العقارية ش.م.ك. (مقللة)
106,818,910	121,377,415	إجمالي الموجودات
16,952,733	31,507,469	إجمالي المطلوبات
201,294	201,180	الحقوق غير المسيطرة
2018	2019	الإيرادات
43,569	51,200	إجمالي الدخل الشامل للسنة
8,562	3,883	
2018	2019	صافي موجودات الشركة الزميلة
89,664,883	89,668,766	نسبة الملكية (%)
30.74	30.74	القيمة الدفترية
<u>27,562,985</u>	<u>27,564,179</u>	
2018	2019	شركة منشر العقارية ش.م.ك. (مقللة)
7,998,965	8,614,197	الموجودات المتداولة
155,307,789	159,287,344	الموجودات غير المتداولة
42,756,325	30,214,431	المطلوبات المتداولة
86,219,875	97,707,900	المطلوبات غير المتداولة
2018	2019	الإيرادات
6,944,002	12,525,143	إجمالي الدخل الشامل للسنة
2,390,065	5,639,465	
2018	2019	صافي موجودات الشركة الزميلة
34,330,554	39,979,210	نسبة الملكية (%)
50	50	القيمة الدفترية
<u>17,165,277</u>	<u>19,989,605</u>	
2018	2019	شركة التمدين التطوير العقاري ش.م.ك. (مقللة)
-	23,862,240	إجمالي الموجودات
-	11,555,640	إجمالي المطلوبات
2018	2019	الإيرادات
-	92,430	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	33,229	
2018	2019	صافي موجودات الشركة الزميلة
-	12,306,600	نسبة الملكية
-	%48	القيمة الدفترية
<u>-</u>	<u>5,907,168</u>	
2018	2019	المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على هذه
(338,328)	(46,118)	حصة المجموعة في الخسارة من العمليات المستمرة
2,670	(8,357)	حصة المجموعة في (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
(335,655)	(54,475)	حصة المجموعة في إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
7,504,821	6,092,693	القيمة الدفترية المسجلة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.9 دالنون وأرصدة دائنة أخرى

2018	2019	
513,733	1,973,410	دالنون
860,714	969,379	مصاريف مستحقة
-	158,609	التزامات إيجار
150,255	184,585	ضريبة دعم العمالة الوطنية
47,241	19,847	زكاة
42,914	302,566	المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 19)
448,971	874,597	أخرى
<u>2,063,828</u>	<u>4,482,993</u>	

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

2018	2019	
-	21,836	التزامات إيجار متداولة تستحق خلال 12 شهر
-	136,773	التزامات إيجار غير متداولة تستحق لأكثر من 12 شهر
-	158,609	

.10 تسهيلات بنكية

2018	2019	
<u>90,422,000</u>	<u>82,430,000</u>	قروض لأجل
<u>4.05</u>	<u>3.75</u>	متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

تم رهن الموجودات التالية ضماناً للتسهيلات البنكية كما في 31 ديسمبر:

2018	2019	
93,547,343	175,187,963	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 7)
34,124,175	35,033,005	استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8)
<u>127,671,518</u>	<u>210,220,968</u>	

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

.11 رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 34,506,371 دينار كويتي مقسماً إلى 345,063,710 سهم قيمة السهم الواحد 100 فلس وجميعها أسهم نقدية.

.12 أسهم خزانة

2018	2019	
1,816,561	3,225,957	عدد الأسهم (سهم)
0.53	0.94	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
508,637	1,080,696	القيمة السوقية

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

.13 احتياطي إيجاري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم قبل الاستقطاعات إلى الاحتياطي الإيجاري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي الإيجاري على نصف رأس مال الشركة. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح المجموعة بتتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإيجاري على نصف رأس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.14

بتاريخ 9 مارس 2020، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (12 فلس للسهم - 2018) كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (50,000 دينار كويتي - 2018). إن تلك المقترفات خاصة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 أبريل 2019 البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وكذلك اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن عام 2018، وكذلك مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي لنفس السنة.

صافي إيرادات من شركات زميلة وتابعة .15

2018	2019	
4,792,167	6,796,636	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة (إيضاح 8)
-	75,382	أرباح من فقد السيطرة على شركة تابعة (إيضاح 20)
-	79,545	ربح الشراء بأسعار مخفضة الناتج من اقتناء شركة زميلة (إيضاح 8)
(100,000)	(563,733)	خسائر الانخفاض في القيمة من استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 8)
-	(150,034)	خسائر ناتجة من تصفية شركة زميلة (إيضاح 8)
<u>4,692,167</u>	<u>6,237,796</u>	

إيرادات أخرى .16

2018	2019	
432,874	637,508	إيرادات فوائد
66,761	65,549	أتعاب إدارة
62,050	102,703	أخرى
<u>561,685</u>	<u>805,760</u>	

مصاريف أخرى .17

2018	2019	
614,060	1,008,819	مصاريف استشارات وأتعاب مهنية
-	638,956	انخفاض في قيمة الموجودات الثابتة
-	647,091	خسائر استبعاد موجودات ثابتة
259,056	209,112	اشتراكات ومصاريف بنكية
67,700	130,550	تراث
82,271	24,065	استهلاكات وإطفاءات
1,216,665	704,397	أخرى
<u>2,239,752</u>	<u>3,362,990</u>	

ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم .18

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

2018	2019	
7,394,140	8,242,672	صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
<u>343,424,630</u>	<u>342,308,029</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>21.53</u>	<u>24.08</u>	ربحية السهم (فلس)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.19 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 التابعة للمجموعة. وفي إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات صلة وكذلك الأرصدة الناتجة عنها ضمن البيانات المالية المجمعة:-

2018	2019	المعاملات	
نسبة الملكية (%)	الكيان القانوني	النشاط الرئيسي	اسم الشركة
2018	2019	ذ.م.م	ذ.م.م
56,409	43,374	أتعاب إدارة	
218,169	232,451	رواتب ومكافآت الإدارة العليا	
		الأرصدة	
600,123	621,308	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 6)	
42,914	302,566	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 9)	
		بنود خارج بيان المركز المالي المجمع	
127,375,675	116,665,061	صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)	

.20 الشركات التابعة

نسبة الملكية (%)	الكيان القانوني	النشاط الرئيسي	شركة المدينه الثانية للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة
2018	2019	ذ.م.م	ذ.م.م
100	100	تجارة عامة ومقولات	شركة المدينه الثانية للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة
100	100	ش.م.ك. قابضة	شركة وفرة القابضة وشركتها التابعة
100	100	ذ.م.م عقارات	شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي
100	100	ش.م.ك. قابضة	شركة التمدين للأمتيازات القابضة
100	100	ش.م.ك. مقفلة تجهيزات غذائية	شركة التمدين للأغذية
61.72	61.72	ذ.م.م عقارات	شركة التمدين للمنتجعات
99.99	-	ش.م.ك. مقفلة عقارات	شركة التمدين للتطوير العقاري
100	100	ش.م.ك. مقفلة إعلان	شركة التمدين للدعاية والأعلان
100	100	ش.م.ك. مقفلة ترفيهية	شركة الكويت كاريبينج الترفيهية
100	100	ش.م.ك. مقفلة تجهيزات غذائية	شركة التمدين للمطاعم العالمية
-	100	ش.م.ك. مقفلة ترفيهية	سيبيريت الفنية

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 207,377,808 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (162,149,824 دينار كويتي - 2018)، كما بلغت أرباحها 3,207,816 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (10,999,499 دينار كويتي - 2018). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2019.

خلال السنة، استكملت شركة المدينه الثانية للتجارة العامة والمقاولات أعمال تأسيس شركتها التابعة شركة بلو سكاي الترفيهية. بلغت حصة المجموعة 59.75% من رأس المال الشركه التابعة.

فيما يلي ملخص البيانات المالية حول الشركات التابعة الهامة والتي تتضمن حصص غير مسيطرة مادية:

شركة التمدين للمنتجعات

2018	2019	موجودات متداولة
ذ.م.م	ذ.م.م	ذ.م.م
211,999	204,975	موجودات غير متداولة
27,613,991	27,632,079	مطلوبات متداولة
611	1,202	مطلوبات غير متداولة
993	1,143	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
17,177,697	17,179,582	حصص الجهات غير المسيطرة
10,653,958	10,655,127	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018	2019	
(487)	6,782	الإيرادات
(2,729)	(2,729)	المصروفات
(3,216)	3,054	ربح السنة
(1,985)	1,885	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
(1,231)	1,169	ربح السنة العائد لشخص غير مسيطرة
(1,985)	1,885	إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
(1,231)	1,169	إجمالي الدخل الشامل العائد لشخص غير مسيطرة
(3,216)	3,054	إجمالي الدخل الشامل لسنة
(3,544)	(3,098)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(4,226)	(3,926)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
-	-	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية
(7,770)	(7,024)	صافي التغير في النقد والمعادل للشركة التابعة

خلال السنة الحالية، قامت شركة التمدين التطوير العقاري بزيادة رأس المال. قامت المجموعة والمساهمين الجدد في الاكتتاب في زيادة رأس المال مما أدى إلى انخفاض حصة المجموعة من 99.99% إلى 48%. وعليه، فقدت المجموعة سيطرتها على شركة التمدين التطوير العقاري. وبناءً عليه، تم إعادة تصنيف الشركة من شركة تابعة إلى شركة زميلة، والذي نتج عنه ربح بمبلغ 75,382 دينار كويتي على النحو التالي:

شركة التمدين للتطوير العقاري	النقد والنقد المعادل
615,344	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,000	مدفوعات مقسمة لشراء استثمارات عقارية
5,500,000	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
55	دائنوں وأرصدة دائنة أخرى
(258,720)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(4,653)	صافي قيمة الموجودات
5,855,026	ناقصاً: حصص غير مسيطرة
(486)	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات التابعة
5,854,540	المحول إلى استثمار في شركة زميلة
5,929,922	ربح من فقد السيطرة على شركة تابعة
75,382	النقد في الشركة التابعة كما في تاريخ فقد السيطرة
(615,344)	إن صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة تعادل تقريباً قيمتها الدفترية، كما في تاريخ فقد السيطرة.

المعلومات القطاعية

.21

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

إن النشاط الرئيسي للمجموعة هو الاستثمار وإدارة الأصول. قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار بتقسيم الأنشطة على المستوى الجغرافي كما يلي:-

2019				
الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
17,243,756	632,110	9,559,031	7,052,615	إيرادات القطاع
(8,748,990)	-	-	(8,748,990)	مصروفات القطاع
(250,925)	-	-	-	مصروفات غير موزعة
376,582,289	13,416,729	210,371,568	152,793,992	الموجودات
87,275,383	-	-	87,275,383	المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2018			
الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت
14,392,840	432,873	8,217,571	5,742,396
(6,749,654)	-	-	(6,749,654)
(247,496)	-	-	-
293,441,137	13,103,142	132,942,884	147,395,111
92,744,147	-	-	92,744,147

بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجمع .22

تدبر المجموعة محفظة مالية لغير بلغت قيمتها 138,771,172 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (189,874,010 دينار كويتي - 2018).