



سمو الشيخ جابر
المبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف
الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

بِسْمِ
اللَّهِ
الرَّحْمَنِ
الرَّحِيمِ

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة | 7

الإدارة التنفيذية | 7

كلمة رئيس مجلس الإدارة | 8

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين | 10

بيان المركز المالي المجمع | 12

بيان الدخل المجمع | 13

بيان الدخل الشامل المجمع | 14

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع | 16

بيان التدفقات النقدية المجمع | 17

إيضاحات حول البيانات المالية المجمع | 18

أعضاء الإدارة مجلس الإدارة التنفيذية

محمد مصطفى المرزوق الرئيس التنفيذي	نواف أحمد المرزوق رئيس مجلس الإدارة
نبيل عبدالمعطي سليمان نائب مدير عام الشؤون المالية	أحمد دخيل العصيمي نائب رئيس مجلس الإدارة
عزام حمزة الحميدي مدير الشؤون الإدارية	طلال يوسف المرزوق عضو مجلس الإدارة
سناء عادل موسى مديرة إدارة التسويات	عبدالعزیز عبد الله الغانم عضو مجلس الإدارة
نشمية علي هدية مديرة إدارة التنسيق والمتابعة	صلاح عبدالعزيز البحر عضو مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام

تحية طيبة وبعد ،،،

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة في شركة التمدين الاستثمارية أن أستعرض معكم التقرير السنوي الثامن عشر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

شكلت نهاية عام ٢٠١٥ نقطة تحول تاريخية من ناحية نظرة المستثمرين والعالم عموماً إلى اقتصاديات دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الأسهم الخليجية، حيث شهد عام ٢٠١٥ وصول أسعار النفط إلى مستويات لم نشهدها على مدار السنوات الإحدى عشر الماضية مثيرة ردود أفعال غير مسبوقة من الهيئات الحكومية والتنظيمية نتيجة ارتباط النشاط الاقتصادي في دول مجلس التعاون الخليجي بأسعار النفط الأمر الذي نتج عنه حدوث عجز كبير في الموازنات السنوية لتلك الدول مما دعاها الى فرض ضغوط قوية على أوجه الانفاق بالاضافة لمراجعة قيمة الدعم المفروض للمشتقات النفطية.

أما فيما يخص أداء أسواق الأسهم الخليجية خلال عام ٢٠١٥، فقد أنهت جميع مؤشرات أسواق الاسهم الخليجية تعاملاتها في المنطقة الحمراء حيث كان التراجع الأكبر من نصيب السوق السعودي الذي انخفض بنسبة ١٧,١٪، يليه مؤشر سوق دبي بنسبة ١٥,١٪، ثم مؤشر سوق قطر بنسبة ١٥,١٪، مؤشر سوق البحرين بنسبة ١٥٪، مؤشر سوق عمان بنسبة ١٤,٨٪، وأخيراً مؤشر سوق الكويت للاوراق المالية لينخفض بنسبة ١٤,١٪.

الأخوة الافاضل،

لله الحمد فقد كان عام ٢٠١٥ عاماً حافلاً بالإنجازات التي تم تحقيقها على كافة الأنشطة التشغيلية والاستثمارية، حيث ظهر ذلك جلياً على حجم إيرادات الشركة من خلال عائد توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من استثمار الشركة في البنك الأهلي المتحد خلال العام والتي بلغت ٦,٣ مليون دينار كويتي مقارنةً مع ٥,٨ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٤ الأمر الذي يؤكد مدى صلابه وقوة الأصول الحالية للشركة، كما قامت شركة التمدين الاستثمارية بالانتهاء من إجراءات الاندماج بطريقة الضم مع شركة التمدين القابضة الأمر الذي ترتب عليه حل شركة التمدين القابضة ونقل ذمتها المالية إلى شركة التمدين الاستثمارية مقابل قيام شركة التمدين الاستثمارية بإصدار ٤٧,٢٦,٢٧٤ سهم لمساهمي شركة التمدين القابضة عن طريق زيادة رأس مال شركة التمدين الاستثمارية بقيمة ١,٦٧٨,٢١٠,٣٠٠ د.ك. بالإضافة إلى استخدام أسهم الخزينة المملوكة للشركة والبالغ عددها ٣,٤٧٨,١٧١ سهم، وقد نتج عن هذا الاندماج زيادة ملكية شركة التمدين الاستثمارية في الأصول الجيدة ذات العوائد المجزية مثل البنك الأهلي المتحد بالإضافة إلى تملك كامل شركة التمدين للامتيازات القابضة والتي بدورها تمتلك ما نسبته ٤٤٪ من رأس مال شركة السينما الكويتية الوطنية كذلك زيادة ملكيات الشركة في رأس مال شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف وشركة التمدين للمنتجات.

خلال العام أيضاً تم استكمال تنفيذ الأجنحة الاستثمارية المخطط لها سابقاً حيث تم زيادة استثمارات الشركة في شركة التمدين للمنتجات بقيمة ٦,٢٥٠ مليون دينار كويتي تمهيداً لإنشاء مشروع استثماري ضخم في منطقة الخيران.

الأخوة الافاضل،

تميز العام ٢٠١٥ بنتائجه المالية حيث حققت الشركة أرباحاً صافية بمبلغ ١١,٦ مليون دينار كويتي وبربحية سهم قدرها ٣٩,٠٧ فلس مقارنة مع أرباح عام ٢٠١٤ التي بلغت ٩ مليون دينار كويتي وبربحية ٣٠,٤١ فلس للسهم من نفس العام.

وبلغ إجمالي أصول الشركة ٢٦٨ مليون دينار كويتي في عام ٢٠١٥ مقابل ٢٥٣ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٤ وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة ٩١ مليون دينار كويتي مقابل ٩٦ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٤ وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت ١٦١ مليون دينار كويتي مقابل ١٤٠ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٤. هذا وقد استمر مجلس الادارة بانتهاج سياسته المتحفظة بأخذ مخصصات تدعيمية على الاستثمارات الغير مدرجة بقيمة ٢٩٤ الف دينار كويتي.

كما روعي عند إعداد البيانات المالية للشركة الالتزام بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية وكافة اللوائح والقوانين المفروضة من قبل الجهات الرقابية وذلك ضماناً لسلامتها.

وعلى صعيد مواكبة شركة التمدين الاستثمارية لتعليمات وقوانين الجهات الرقابية، فقد قامت الشركة خلال العام باستكمال تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٣ وتعديلاته بشأن قواعد حوكمة الشركات الخاضعة لرقابتها، هذا وسوف يعمل مجلس إدارتها جاهداً خلال عام ٢٠١٦ على الاستمرار في تنفيذ السياسات الاستثمارية المتحفظة والمخطط لها جيداً من قبل مجموعة التمدين وذلك لضمان المحافظة على أصول الشركة وتنميتها.

وتأكيداً على نجاح السياسات والأهداف التي رسمها مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية فإنه يسرها أن تتقدم بالتوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بواقع ١٠٪ من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع ١٠ فلوس للسهم الواحد وأسهم منحه مجانية بواقع ٥٪ من رأس المال المدفوع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

الأخوة الافاضل،

عود أن أنتهز هذه المناسبة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بجزيل الشكر والامتنان إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو ولي العهد الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظهما الله ورعاهما وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح، كما نتقدم بالشكر إلى السادة مساهمي الشركة الأفاضل على ما أبدوه من ثقة ومساندة لنا.

وختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين بها على ما بذلوه من جهود مثمرة للوصول إلى النتائج المرجوه للشركة خلال عام ٢٠١٥.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين الاستثمارية (شركة مساهمة كويتية عامة) «الشركة الأم» وشركاتها التابعة «يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة» والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضاً المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة.

إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

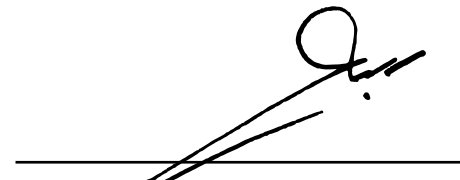


بدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم ٦٢ فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه -

الكويت في ٢١ مارس ٢٠١٦



رابعة سعد المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم ١٥٢ فئة أ

هوروث المهنا وشركاه

الرأي

بأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ وعقد التأسيس ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨ وتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

بيان المركز المالي المجموع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح
		الإيرادات
8,222,352	12,713,305	16 أرباح استثمارات متاحة للبيع
4,550,803	4,340,757	8 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	56,213	مجمّل ربح الأنشطة التشغيلية
-	(46,709)	خسائر استبعاد شركة تابعة
197,592	193,392	أتعاب إدارة
16,885	54,012	إيرادات أخرى
<u>12,987,632</u>	<u>17,310,970</u>	
		المصروفات
441,044	549,795	تكلفة الموظفين
657,824	942,234	مصاريّف أخرى
1,966,713	2,973,153	أعباء تمويل
62,364	(96,191)	فروق تحويل عملة أجنبية
<u>3,127,945</u>	<u>4,368,991</u>	
9,859,687	12,941,979	ربح السنة قبل الاستقطاعات
50,000	50,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
65,132	104,636	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
226,899	294,374	ضريبة دعم العمالة الوطنية
69,857	112,603	الزكاة
<u>9,447,799</u>	<u>12,380,366</u>	صافي ربح السنة
		يوزع كما يلي:
9,050,797	11,522,716	لمساهمي الشركة الأم
397,002	857,650	لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>9,447,799</u>	<u>12,380,366</u>	
<u>30.41</u>	<u>39.07</u>	17 ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح
		الموجودات
10,039,771	10,798,585	5 النقد والنقد المعادل
104,117	1,696,940	6 مدينون وموجودات أخرى
126,813,582	132,642,115	7 استثمارات متاحة للبيع
116,095,355	102,308,661	8 استثمارات في شركات زميلة
-	1,768,618	حق انتفاع
271,802	18,525,319	9 ممتلكات ومعدات
<u>253,324,627</u>	<u>267,740,238</u>	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
		دائنون
22,177,802	1,972,247	10 تسهيلات بنكية
74,250,000	88,864,745	11 مكافأة نهاية الخدمة
117,736	645,742	مجموع المطلوبات
<u>96,545,538</u>	<u>91,482,734</u>	حقوق الملكية
		رأس المال
31,185,000	32,863,210	12 علاوة إصدار
10,000,000	15,672,351	أسهم خزانة
(6,682,983)	(26,827)	13 أرباح بيع أسهم خزانة
240,466	6,886,779	احتياطي إجباري
4,996,008	6,204,441	14 احتياطي التخفيض في القيمة العادلة
75,447,014	62,488,139	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة
4,377,926	2,102,243	أرباح مرحلة
<u>20,802,522</u>	<u>34,354,858</u>	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
140,365,953	160,545,194	حقوق الجهات غير المسيطرة
16,413,136	15,712,310	مجموع حقوق الملكية
<u>156,779,089</u>	<u>176,257,504</u>	
<u>253,324,627</u>	<u>267,740,238</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

أحمد دخيل العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥
9,447,799	12,380,366
(2,310,492)	(6,440,486)
24,644,459	(6,518,389)
4,024,078	(2,275,683)
26,358,045	(15,234,558)
35,805,844	(2,854,192)
34,696,822	(3,711,842)
1,109,022	857,650
35,805,844	(2,854,192)

صافي ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
المحول لبيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى
إجمالي (الخسائر) / 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 المجموع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة										
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	31,185,000	10,000,000	(2,512,530)	240,466	4,049,740	53,476,447	702,468	15,343,337	112,484,928	8,540	112,493,468
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	9,050,797	9,050,797	397,002	9,447,799
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	21,970,567	3,675,458	-	25,646,025	712,020	26,358,045
حقوق الجهات غير المسيطرة الناشئة عن اقتناء شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,302,157	15,302,157
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,583)	(6,583)
شراء أسهم خزانة	-	-	(4,170,453)	-	-	-	-	-	(4,170,453)	-	(4,170,453)
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-	-	-	-	-	(2,645,344)	(2,645,344)	-	(2,645,344)
المحول إلى الاحتياطي الإجمالي	-	-	-	-	946,268	-	-	(946,268)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	31,185,000	10,000,000	(6,682,983)	240,466	4,996,008	75,447,014	4,377,926	20,802,522	140,365,953	16,413,136	156,779,089
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	31,185,000	10,000,000	(6,682,983)	240,466	4,996,008	75,447,014	4,377,926	20,802,522	140,365,953	16,413,136	156,779,089
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	11,522,716	11,522,716	857,650	12,380,366
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	(12,958,875)	(2,275,683)	-	-	(15,234,558)	-	(15,234,558)
زيادة رأس المال	1,678,210	-	-	-	-	-	-	1,678,210	1,678,210	-	1,678,210
علاوة إصدار (إيضاح ١٩٣)	-	5,672,351	-	-	-	-	-	-	5,672,351	-	5,672,351
احتياطي الدمج (إيضاح ١٩٣)	-	-	-	-	-	-	-	2,798,245	2,798,245	-	2,798,245
المحول من احتياطي الشركة الزميلة	-	-	-	-	-	-	-	3,252,306	3,252,306	-	3,252,306
شراء أسهم خزانة	-	-	(46,970)	-	-	-	-	-	(46,970)	-	(46,970)
المستخدم من أسهم الخزانة	-	-	6,703,126	-	-	-	-	-	6,703,126	-	6,703,126
زيادة حصص في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,258,476)	(1,258,476)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٥)	-	-	-	-	-	-	-	(2,812,498)	(2,812,498)	-	(2,812,498)
توزيعات أرباح نقدية من شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)
المحول إلى الاحتياطي الإجمالي	-	-	-	-	1,208,433	-	-	(1,208,433)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	32,863,210	15,672,351	(26,827)	6,886,779	6,204,441	62,488,139	2,102,243	34,354,858	160,545,194	15,712,310	176,257,504

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

بيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	٢٠١٥	٢٠١٤
إيضاح		
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات		
صافي ربح السنة	12,380,366	9,447,799
تسويات:	(12,713,305)	(8,222,352)
أرباح استثمارات متاحة للبيع	(4,340,757)	(4,550,803)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	46,709	-
فوائد دائنة	(25,762)	(17,152)
أعباء تمويل	2,973,153	1,966,713
استهلاكات	36,778	33,635
مكافأة نهاية الخدمة	52,769	29,160
خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات	(1,590,049)	(1,313,000)
مدينون	18,060	75,322
دائنون	(21,337,304)	(6,667,588)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(47,124)	(9,140)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات	(22,956,417)	(7,914,406)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(877,661)	(143,926)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	9,711,744	3,932,847
المدفوع لشراء حصص إضافية في شركات زميلة	-	(3,631,418)
المحصل من تخفيض رأس مال شركة زميلة	1,472,729	-
صافي المدفوع لاقتناء شركات تابعة	-	(6,355,280)
أثر فقد السيطرة على شركة تابعة	(292,222)	-
المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة تابعة	-	(500,000)
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات	(5,048)	(12,266)
توزيعات أرباح مستلمة عن استثمارات متاحة للبيع	6,844,986	6,388,877
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	2,248,054	300,000
فوائد دائنة مستلمة	25,793	17,233
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار	19,128,375	(3,933)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة – بالصافي	2,118,193	-
زيادة رأس المال	1,678,210	-
توزيعات أرباح مدفوعة	(3,112,498)	(2,645,344)
المدفوع لشراء أسهم خزانة	(46,970)	(4,170,453)
صافي الحركة على التسهيلات البنكية	6,922,475	23,687,593
أعباء تمويل مدفوعة	(2,972,554)	(1,863,624)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	4,586,856	15,008,172
الزيادة في النقد والنقد المعادل	758,814	7,089,833
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	10,039,771	2,949,938
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	10,798,585	10,039,771

5

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

– نبذة عن المجموعة

تأسست شركة التمدين الاستثمارية – شركة مساهمة كويتية عامة ”الشركة الأم“ – في الكويت بموجب عقد التأسيس رقم ٣٥٩ جلد ١ بتاريخ ٣ مارس ١٩٩٧. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ ٣٠ أبريل ١٩٩٧ تحت رقم ٦٩٤٧٦ وسجلت كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ ٢٠ أغسطس ١٩٩٧. بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٠٦ تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في جنوب السرة – منطقة الزهراء – مول ٣٦٠ – الدائري السادس – الدور الخامس – الكويت ص.ب ٢٢٥٠٩ الصفاة – ١٣٠٦٦ الكويت.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح ١٩)، ويشار إليهم مجتمعين ”بالمجموعة“.

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في القيام بكافة عمليات الإستثمار 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 الاقراض أو الاقتراض، وتمويل عمليات التجارة الدولية، وتقديم البحوث والدراسات وإنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المتنوعة والأنشطة العقارية والتجارة العامة والمقاولات، والقيام بكافة أنواع الإستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسائم والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر و لحساب الشركة أو لحساب الغير.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة ٥٥,٩٤% لشركة التمدين العقارية ش.ك.م عامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣٧,٣١% – ٢٠١٤).

بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم ١ لسنة ٢٠١٦

في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢.

بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في ٢١ مارس ٢٠١٦.

٢– أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي ١٩ من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترات الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بأثر رجعي. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ المدفوعات بالأسهم

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ قطاعات التشغيل

- معيار المحاسبة الدولي ١٦ العقار والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ الموجودات غير الملموسة

- معيار المحاسبة الدولي ٢٤إفصاحات الأطراف ذات الصلة

دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ قياس القيمة العادلة

- معيار المحاسبة الدولي ٤٠ العقارات الاستثمارية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:–

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست الزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ في مايو ٢٠١٤ والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقا لمعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تادية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة الي ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ افصاحات أكثر تفصيلاً.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ عندما يصبح ساري المفعول. محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي ١٨ “الإيرادات” ومعيار المحاسبة الدولي ١١ “عقود المقاولات” وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ يوفر إرشادات حول كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال

طبقا لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ «اندماج الأعمال». ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاحات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في الممارسة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الاهلاك طبقا للإيرادات لبنود الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٨، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساسا مناسبا لاحتساب اطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة. ان تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ - فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: المنشآت المحاسبية - تطبيق استثناءات التجميع

توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي ١٠. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة. وهي تتضمن:

^[1] شركة التمدين الإستثمارية - شركة مساهمة كويتية (عامة) وشركاتها التابعة - الكويت 19

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الادوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي ١٩ مزايا الموظفين

٢-٣ السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجموعة 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 للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة 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 المقتناة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

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

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 المحاسبية عن التغييرات 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 المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة 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 أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

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

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

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر 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 متبقي في الشركة التابعة ”سابقاً“ في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، 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 المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدره من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات 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 وحصه حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصه مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصه حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصه مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصه حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصه الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصه . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص 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 الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصه بالكامل.

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تندرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء 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 سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً 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 أولاً 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 أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

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

الاستثمارات في شركات زميلة

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

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية الممجة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ “الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة”. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئيا بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصه المجموعة من أرباح أو خسائر واي دخل شامل آخر للشركات الزميلة.عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصه المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع علي المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ علي شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصه المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في

تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. إن أي زيادة في حصه المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ 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 ٣٦ “الانخفاض في قيمة الموجودات” (إيضاح ٤).

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

٢-٣-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ “القيمة العادلة من خلال بيان الدخل“). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومديون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

القروض والمديون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (الذمم التجارية والمدينين الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومديون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح ٣،٣.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الإيرادات الشاملة الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات -أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون، لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى

التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتهـا في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتراكمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة الفروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل.

٢-٣-٣ الممتلكات والمنشآت والمعدات

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

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

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

٢-٣-٤ الموجودات غير الملموسة

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

إن التكاليف التي تتكبدها المجموعة مقابل الحصول على حق استغلال قسائم يتم رسملتها ضمن الموجودات غير الملموسة وإطفائها بطريقة القسط الثابت حسب أعمارها الاقتصادية المتوقعة (٥٠ سنة).

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

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتنائها 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.

٢-٣-٥ انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختيار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً 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.

٢-٣-٦ 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 النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنفود والمخاطر المحددة للالتزام.

٢-٣-٧ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأنحة 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 لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

٢-٣-٨ أسهم الخزانة

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

٢-٣-٩ الاعتراف بالإيرادات

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

- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

٢-٣-١٠ المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كأيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كأيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصرف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

٢-٣-١١ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة – التي تستغرق فترة إنشائها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع – كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

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

٢-٣-١٢ 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.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات 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.

٢-٣-١٣ توزيعات الأرباح

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

٢-٣-١٤ موجودات الأمانة

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

٣- إدارة المخاطر المالية

٣-١ 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 الائتمان ومخاطر السيولة.

أ. خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبيةة

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج 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 الأجنبيةة.

في حالة تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة ٥% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار ٥,9٨١,٩٤٥ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣,٨٣٢,٣١٤ دينار كويتي: ٢٠١٤).

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية الهامة كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٤
الدولار الأمريكي / فائض	
119,638,896	76,646,280

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 متاحة للبيع.

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 ٥%.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

السيولة المطلوبة في حال الإحتياج إليها. بالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المجموعة بدراسة درجة سيولة هذه الإستثمارات بصفة دورية وتصحيح تركيبة الأصول في حال وجود حاجة لذلك.

إن كافة الإلتزامات القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ٢٠١٤ تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

٣-٢ مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار في توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض مخصوما منها النقد وأرصدة البنوك) وحقوق الملكية متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة.

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	٢٠١٤
إجمالي القروض	
88,864,745	74,250,000
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(10,039,771)
78,066,160	64,210,229
صافي الديون	156,779,089
إجمالي حقوق الملكية	220,989,318
إجمالي رأس المال النسبية (%)	29
٢٠١٥	٢٠١٤

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

تقوم المجموعة لإدارة هذا الخطر بدراسة المعطيات المتعلقة بأسعار الفائدة بصفة دورية لتقييم احتمالية إنخفاض أو زيادة أسعار الفائدة للفترات القادمة وأثر ذلك على التدفقات النقدية وأرباح المجموعة مع اتخاذ الإجراءات التصحيحية لمواجهة هذه الاحتمالات.

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار ٥,٠% كان ذلك سوف يؤدي إلى إنخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ ١٤٨,٦٥٨ دينار كويتي (٩٨,٣٣٦ دينار كويتي: ٢٠١٤).

ب. خطر الائتمان

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

إن خطر الائتمان يتم إدارته على مستوي المجموعة من خلال مراقبة سياسة الائتمان على أساس مستمر.

إن خطر الائتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل والودائع لأجل والمدينون، تقوم المجموعة بالاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية عالية لا تقوم المجموعة بمنح إئتمان إلا في حدود متطلبات والنشاط الاعتيادي وذلك بعد الأخذ في الإعتبار المركز المالي للعلماء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

ج. خطر السيولة

هي خطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

إن إدارة خطر السيولة تتمثل بشكل أساسي في الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية عالية السيولة وإتاحة الموارد المالية لتلبية إحتياجات المجموعة من السيولة.

تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال الاحتفاظ بمجموعة من الاستثمارات المالية سريعة السيولة مما يتيح للمجموعة إمكانية توفير

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامه	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	١٥/١٢/٣١	١٤/١٢/٣١			

استثمارات متاحة للبيع

أسهم مسعرة	126,259,995	119,346,983	1	آخر أمر شراء	-
أسهم غير مسعرة	3,981,500	4,125,752	3	القيمة الدفترية المعدلة	كلما زادت مخاطر السوق إنخفضت القيمة العادلة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى ٣

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة	٢٠١٥	٢٠١٤
	4,125,752	4,703,466
	1,387,525	(160,920)
	(294,277)	(416,794)
	(1,237,500)	-
	<u>3,981,500</u>	<u>4,125,752</u>

الرصيد كما في ١ يناير

تحويلات داخل المستوى ٣

إنخفاض في القيمة - محمل على بيان الدخل

تحويلات خارج المستوى ٣

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل

مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

وفقاً لتطبيقات السياسات المتبعة من المجموعة فإن الإدارة مطالبة بتحديد التقديرات و الافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات والتي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. إن التقديرات تعتمد على الخبرة السابقة وعناصر أخرى يمكن الاعتماد عليها. إن التقديرات المحاسبية بطبيعة تعريفها نادراً ما تقارب النتائج الفعلية.

إن التقديرات والافتراضات يتم مراجعتها بصفة دورية. إن أثر التعديل في الافتراض يتم إثباته في الفترة التي تم تعديل الافتراض بها أو الفترة الحالية والمستقبلية.

قياس القيمة العادلة وأليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة للازمة لقياس القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها وذلك في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح ٣,٣

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دليل الإنخفاض في قيمة الاستثمارات

تقدر المجموعة الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك إنخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن الاستثمارات "المتاحة للبيع". إن تحديد ما هو طويل الأجل أو مادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الإنخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. إيضاح ١٦ يبين أثر ذلك على البيانات المالية.

إنخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر إنخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الإنخفاض. يتم دراسة الإنخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة إنخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إن خسائر الإنخفاض في القيمة ورد تلك الخسائر يتم من خلال بيان الدخل المجمع.

٥- النقد والنقد المعادل

٢٠١٥	٢٠١٤	
9,883,626	4,424,057	حسابات جارية لدى البنوك
852,873	5,608,524	ودائع لأجل (أقل من ٣ شهور)
61,586	6,690	نقد بالمحافظ
500	500	نقد بالصدوق
<u>10,798,585</u>	<u>10,039,771</u>	

بلغ معدل العائد الفعلي على الودائع لأجل ١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(١٪ - ٢٠١٤).

٦- مدينون وموجودات أخرى

٢٠١٥	٢٠١٤	
35,611	40,760	المستحق من عملاء محافظ
65,847	19,511	مصاريف مدفوعة مقدماً
212,783	27,6١6	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ١٨)
1,382,699	16,230	أخرى
<u>1,696,940</u>	<u>104,117</u>	

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ / ٢٠١٥.

٧- استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٥	٢٠١٤	
112,165,912	110,404,322	استثمارات في أسهم أجنبية
14,094,083	8,942,661	استثمارات في أسهم محلية
14,094,083	8,942,661	- مسعرة
14,094,083	8,942,661	- مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية

- مسعرة

استثمارات في أسهم محلية

- غير مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية

- غير مسعرة

٢٠١٥	٢٠١٤	
132,642,115	126,813,582	

٧-١ تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً

للأسس الواردة بالإيضاح رقم (٣,٣) حول البيانات المالية المجمعّة.

٧-٢ تم رهن بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مقابل قروض

وتسهيلات بنكية ممنوحة للشركة الأم (إيضاح ١١).

تم إدراج استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة بمبلغ ٦٢٠,٢٤٠,٢٠ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣,٣٤٠,٨٤٧ دينار كويتي - ٢٠١٤) بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم توافر قيم عادلة لها.

٧-٤ فيما يلي تحليل

الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٥	٢٠١٤	
111,287,295	109,461,933	الدولار الأمريكي
18,457,220	14,524,599	الدينار الكويتي
2,897,600	2,827,050	عملات أخرى
<u>132,642,115</u>	<u>126,813,582</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	٢٠١٥	٢٠١٤
			القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
			٪	٪
شركة منشئ العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	50	15,755,913
شركة التمدين القابضة (ش.م.ك. قابضة)	الكويت	قابضة	-	15,779,880
شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	26.36	2,701,216
شركة الخليج وآسيا القابضة (ش.م.ك. قابضة)	الكويت	قابضة	20	470,799
شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة (ذ.م.م)	الكويت	تجارة عامة	40	1,597,385
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	ترفيه	46.74	51,802,825
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	30.74	27,532,585
شركة أجمل القابضة (ش.م.ب)	البحرين	قابضة	38	454,752
			<u>102,308,661</u>	<u>116,095,355</u>

٨-١ بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية غير المدققة والتي أعدت بمعرفة إدارات تلك الشركات الزميلة ٤,٣٤٠,٧٥٧ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٤,٥٥٠,٨٠٣ دينار كويتي - ٢٠١٤).

٨-٢ إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل قروض قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (إيضاح ١١).

٨-٣ إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها ٤٠ مليون دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. وفيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة:

شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الإيرادات
إجمالي الدخل الشامل للسنة

فيما يلي تسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة (%)
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات

ربح السنة

الدخل الشامل الآخر للسنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

فيما يلي تسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك. (عامة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة (%)

شهرة
تسويات أخرى
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

٢٠١٥	٢٠١٤
3,132,059	2,216,399
681,319	550,528

٢٠١٥	٢٠١٤
32,336,401	31,511,826
50	50
<u>16,168,201</u>	<u>15,755,913</u>

٢٠١٥	٢٠١٤
20,453,777	12,653,411
92,348,602	89,594,573
28,081,012	19,958,542
1,208,835	1,166,691

٢٠١٥	٢٠١٤
19,929,196	17,970,227
9,981,234	8,995,291
2,130,990	8,637,302
12,112,224	17,632,593
2,248,054	2,154,049

٢٠١٥	٢٠١٤
83,512,532	81,122,751
46.74	44.52
39,033,758	36,115,849
14,462,685	14,462,685
1,482,350	1,224,291
<u>54,978,793</u>	<u>51,802,825</u>

٢٠١٥	٢٠١٤
13,978,589	13,302,119
75,798,901	61,280,621
7,285,659	2,860,955
<u>50,155,430</u>	<u>40,209,959</u>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة لؤلؤة التمدين العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

٩- ممتلكات ومعدات

مباني	الات ومعدات	أجهزه كمبيوتر	اثاث وتركيبات	المجموع
-	4,779	124,317	297,115	426,211
-	-	12,266	-	12,266
-	4,779	136,583	297,115	438,477
-	3,048	2,000	-	5,048
-	-	(399)	(3,565)	(3,964)
5,852,807	12,102,057	234,808	95,575	18,285,247
5,852,807	12,109,884	372,992	389,125	18,724,808
-	4,702	88,563	39,775	133,040
-	73	18,287	15,275	33,635
-	4,775	106,850	55,050	166,675
-	127	21,377	15,274	36,778
-	-	(399)	(3,565)	(3,964)
-	4,902	127,828	66,759	199,489
5,852,807	12,104,982	245,164	322,366	18,525,319
-	4	29,733	242,065	271,802
50	5-50	5-10	5-10	

التكلفة
في ١ يناير ٢٠١٤
إضافات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
إضافات
استبعادات
إضافات ناتجة عن تجميع شركة تابعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الاستهلاك المتراكم

في ١ يناير ٢٠١٤
إستهلاك السنة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
إستهلاك السنة
إستهلاك إستبعادات
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الأعمار الإنتاجية (سنة)

٢٠١٤	٢٠١٥
89,565,988	90,120,897
-	330,198

٢٠١٤	٢٠١٥
(1,200)	22,311

٢٠١٤	٢٠١٥
89,565,988	89,790,699
30.74	30.74
27,532,585	27,601,661
-	(61,963)
27,532,585	27,539,698

إجمالي الموجودات
إجمالي المطلوبات

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

فيما يلي تسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة (%)

تسويات أخرى
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

ملخص المعلومات المالية الإجمالية للشركات الزميلة الأخرى الغير جوهريّة

٢٠١٤	٢٠١٥
518,414	380,059
65,132	104,636
226,899	294,374
69,857	112,603
7,500,000	419,625
13,797,500	660,950
22,177,802	1,972,247

١٠- دائنون

مصاريف مستحقة
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العمالة الوطنية
زكاة
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح ١٨)
أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥
12,311,966	8,383,055
3,892,360	1,259,152
3,996	26,163
1,646	2,155

٢٠١٤	٢٠١٥
107	(256,192)
(39,465)	(543,958)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات
خسارة السنة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ا- تسهيلات بنكية

قروض لأجل

متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

ا-١

تم رهن الموجودات التالية ضمانا للتسهيلات البنكية كما في ٣١ ديسمبر:

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات في شركة زميلة

ا-٢

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

ا٢- رأس المال

بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٥، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم على زيادة رأس مال الشركة الأم من ٣١,١٨٥,٠٠٠ دينار كويتي إلى ٣٢,٨٦٣,٢١٠ دينار كويتي وتم التأشير في السجل التجاري بتلك الزيادة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥، وبذلك أصبح رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ٣٢,٨٦٣,٢١٠دينار كويتي مقسماً إلى ٣٣٢,١٠٣ سهم بقيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس وجميعها أسهم نقدية (٣١١,٨٥٠,٠٠٠ سهم - ٢٠١٤).

ا٣- أسهم الخزانة

عدد الأسهم (سهم)

النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

القيمة السوقية

بتاريخ ٤ أكتوبر ٢٠١٥، عقدت الشركة الأم جمعية عمومية غير عادية للموافقة على الاندماج مع شركة التمدين القابضة والتي وافقت على استخدام عدد ٣٠,٤٧٨,١٧١ سهم من أسهم الخزانة المملوكة للشركة الأم كجزء من الأسهم الواجب إصدارها لمساهمي شركة التمدين القابضة (إيضاح ١٩,٣).

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

ا٤- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 1٠٪ من صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الإيجباري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي الإيجباري على نصف رأس مال الشركة. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح المجموعة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإيجباري 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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ا٥- توزيعات الأرباح

بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٦، أفترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم وأسهم منحة بواقع ٥% عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ كما أقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ. إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠١٥، أعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي عن نفس العام.

ا٦- أرباح استثمارات متاحة للبيع

توزيعات أرباح نقدية

أرباح بيع

خسائر الانخفاض في القيمة

ا٧- ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم

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:

٢٠١٥	٢٠١٤
صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم	صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
ربحية السهم (فلس)	ربحية السهم (فلس)

ا٨- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكيار المساهمين وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة 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.:-

٢٠١٥	٢٠١٤
المعاملات	المعاملات
أتعاب إدارة	أتعاب إدارة
أتعاب إدارة اكتتابات واستشارات	أتعاب إدارة اكتتابات واستشارات
رواتب ومكافآت الإدارة العليا	رواتب ومكافآت الإدارة العليا
شراء حصص إضافية في شركات تابعة	شراء حصص إضافية في شركات تابعة
شراء حصص في شركات زميلة	شراء حصص في شركات زميلة
الأرصدة	الأرصدة
مدينون وموجودات أخرى (إيضاح ٦)	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح ٦)
دائنون (إيضاح ١٠)	دائنون (إيضاح ١٠)
بنود خارج بيان المركز المالي المجمع	بنود خارج بيان المركز المالي المجمع
صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)	صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٩- الشركات التابعة ودمج الأعمال

١٩-١ الشركات التابعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة المجمعة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)	
			٢٠١٥	٢٠١٤
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	100	99.98
شركة المدينة النموذجية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	-	99.98
شركة وفرة القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	99.6
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	100	99.8
شركة التمدين للامتيازات القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	80
شركة التمدين للمنتجات	ش.م.ك.	عقارات	61.72	56.76
شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف	ش.م.ك. مقفلة	أعمال الطباعة	57.81	-

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة ١١٢,١١,٦٠١ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٩٠,٧٥٤,١٥٣ دينار كويتي - ٢٠١٤)، كما بلغت أرباحها ٣,٩١٠,٢٨٤ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (خسارة ٣,٥٥٢,٦٧٤ دينار كويتي – ٢٠١٤). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٩-٢ استبعاد شركة تابعة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، قامت شركة المدينة النموذجية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م (شركة تابعة سابقا) بزيادة رأس مالها من ٢٥٠,٠٠٠ دينار كويتي إلى ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار كويتي ولم تقم الشركة الأم بالإكتتاب في زيادة رأس المال مما ترتب عليه فقد السيطرة على الشركة التابعة، وبناءا عليه تم إعادة تصنيف ذلك الاستثمار من شركة تابعة إلى استثمارات متاحة للبيع وذلك من تاريخ فقد السيطرة.

فيما يلي تحليل بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة في تاريخ فقد السيطرة:

الموجودات	القيمة
النقد والنقد المعادل	301,972
استثمارات متاحة للبيع	3,750
مدينون	74
إجمالي الموجودات	305,796
المطلوبات	
دائنون	2,943
مكافأة نهاية الخدمة	3,100
إجمالي المطلوبات	6,043
صافي الموجودات	299,753
حقوق الجهات غير المسيطرة	(305)
إستبعاد	(11,690)
خسائر إستبعاد	1,940
المحول إلى استثمارات متاحة للبيع	(242,989)
إجمالي الخسائر الناتجة عن فقد السيطرة	46,709
الأثر على النقد والنقد المعادل:	9,750
المقابل المستلم	(301,972)
يخصم: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة	(292,222)

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٩-٣ دمج الأعمال

بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٥، قامت الشركة الأم بالإندماج مع شركة التمدين القابضة (ش.م.ك قابضة) (شركة زميلة سابقا بنسبة ٧٤٠٪) بطريقة الضم. وقد تمت عملية الدمج من خلال نقل كافة موجودات ومطلوبات شركة التمدين القابضة (ش.م.ك قابضة) إلى الشركة الأم من خلال إصدار عدد ٤٧,٢٦٠,٢٧٤ سهم من أسهم الشركة الأم إلى مساهمي شركة التمدين القابضة (ش.م.ك قابضة) بمقابل يبلغ ٢٠,٧٠٠,٠٠٠ دينار كويتي كالتالي:

إصدار عدد ١٦,٧٨٢,١٠٣ سهم إضافي من أسهم الشركة الأم بقيمة أسمية ١٠٠ فلس للسهم بإجمالي مبلغ ١,٦٧٨,٢١٠ دينار كويتي وقد نتج عن ذلك علاوة إصدار بلغت ٥,٦٧٢,٣٥١ دينار كويتي.

استخدام عدد ٣٠,٤٧٨,١٧١ سهم من أسهم الخزانة المملوكة للشركة الأم بمبلغ ٦,٧٠٣,١٢٦ دينار كويتي وقد نتج عن ذلك تسجيل مبلغ ٦,٦٤٦,٣١٣ دينار كويتي ضمن أرباح بيع أسهم خزانة.

نتيجة للمعاملة المذكورة أعلاه، تم تحويل حصة الشركة الأم المملوكة سابقا في شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف (ش.م.ك مقفلة) والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع وفقا لمعيار المحاسبة الدولي "٣٩" إلى استثمار في شركة تابعة.

لقد تمت المحاسبة عن عملية الإقتناء إستنادا إلى القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركات المقتناه في تاريخ الحيازة كما يلي:--

		الموجودات:	القيمة
		النقد و النقد المعادل	235,788
		مدينون وموجودات أخرى	1,561,562
		استثمارات متاحة للبيع	23,482,537
		استثمار في شركة زميلة	17,093,104
		حق انتفاع	1,768,618
		ممتلكات ومعدات	18,301,552
		المطلوبات:	
		مكافأة نهاية الخدمة	525,461
		قروض قصيرة الأجل	7,692,270
		دائنون	1,090,453
		صافي الموجودات المقتناه	<u>53,134,977</u>
		حقوق الجهات غير المسيطرة التي تم استبعادها	(1,977,023)
		صافي الموجودات المعدلة	<u>51,157,954</u>
		يخصم: حصة حقوق الجهات غير المسيطرة	(5,060,354)
		يخصم: القيمة العادلة للاستثمار في شركة	(5,696,354)
		الصناعات البريطانية نظراً للتجميع	(16,903,001)
		يخصم : القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في	<u>(20,700,000)</u>
		الاستثمار المحتفظ بها سابقا	2,798,245
		المقابل المدفوع	

تم تسجيل الربح الناتج عن الإقتناء وبالمبلغ ٢,٧٩٨,٢٤٥ دينار كويتي على الأرباح المرحلة للشركة الأم حيث أن تلك المعاملة تصنف ضمن معاملات دمج الأعمال تحت السيطرة المشتركة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠- المعلومات القطاعية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات بناءً على التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية للمجموعة. قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار تقسيم الأنشطة على مستوى جغرافي، حيث أن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمارات وإدارة الأصول، فيما يلي التقسيم الجغرافي للقطاعات:-

٢٠١٥			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
17,310,970	11,969,515	5,341,455	إيرادات القطاع
4,368,991	-	4,368,991	مصروفات القطاع
561,613			مصروفات غير موزعة
267,740,238	115,506,739	152,233,499	الموجودات
91,482,734	-	91,482,734	المطلوبات
٢٠١٤			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,987,632	7,896,127	5,091,505	إيرادات القطاع
3,127,945	-	3,127,945	مصروفات القطاع
411,888			مصروفات غير موزعة
253,324,627	113,231,372	140,093,255	الموجودات
96,545,538	-	96,545,538	المطلوبات

٢١- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها ٣٨,٤٩٠,٠٩١ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٦٧,٥٦١,٦٩٨ دينار كويتي - ٢٠١٤).