



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

بسم
الله
الرحمن
الرحيم

المحتويات

- 6 | كلمة رئيس مجلس الإدارة
- 9 | مجلس الإدارة
- 9 | الإدارة التنفيذية
- 10 | تقرير الحوكمة
- 20 | تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
- 24 | بيان المركز المالي المجمع
- 25 | بيان الدخل المجمع
- 26 | بيان الدخل الشامل المجمع
- 28 | بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
- 29 | بيان التدفقات النقدية المجمع
- 30 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 التاسع عشر عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

استهلت جميع أسواق المنطقة عام 2016 على تراجع قوي بسبب هبوط أسعار النفط إلى أدنى مستوى له خلال 30 عاماً، إلا أن مؤشرات الأسواق الخليجية استطاعت تقليص جزء من خسائرها خلال الربع الأول وعادت إلى الارتفاع نتيجة تحسن أسعار النفط، وشهد الربع الثاني بعض من التراجعات لأغلب مؤشرات الأسواق الخليجية على خلفية عمليات جني الأرباح وغياب المحفزات السوقية في ظل تراجع أسعار النفط، فيما نجحت معظم أسواق المنطقة في إنهاء تعاملات الربع الثالث بنسب ارتفاع متفاوتة، إلا أن السوق السعودي زاد من خسائره، متأثراً بقرارات مجلس الوزراء المتعلقة بالمزايا المالية، بينما ارتفعت جميع مؤشرات الأسواق خلال الربع الرابع في ظل ارتفاع أسعار النفط فوق مستويات 55 دولاراً عقب الاتفاق التاريخي لدول منتجي النفط داخل أوبك بخفض مستويات الانتاج اليومي الذي سيعيد التوازن لسوق النفط.

وعلى صعيد أداء مؤشرات البورصات الخليجية لعام 2016، تصدرت بورصة دبي بنسبة 12%، ومؤشر سوق أبوظبي بنسبة 5.5%، ومؤشر البورصة السعودية بنسبة 4.3%، والمؤشر العام لسوق الكويت بنسبة 2.37%، والمؤشر العام لسوق مسقط بنسبة 7%، وسوق قطر بنسبة 0.07% وأخيراً سجل مؤشر بورصة البحرين ارتفاعاً بنسبة 0.38%.

الأخوة الافاضل،

حقت الشركة خلال عام 2016 العديد من الإنجازات على صعيد الأنشطة التشغيلية والاستثمارية للشركة، حيث تم الانتهاء من تطبيق قواعد حوكمة الشركات التي اقترتها هيئة أسواق المال والتي تهدف إلى تحقيق التوازن بين مصلحة الشركة ومساهميها من خلال الالتزام بتعليمات الجهات الرقابية وتعزيز إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة حيث تم الانتهاء من تشكيل اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وكذلك الانتهاء من عمل الموثيق والسياسات التي تحدد مهام ومسئوليات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالشركة.

وعلى صعيد الأداء التشغيلي للشركة زادت إيرادات الشركة من خلال توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من استثمار الشركة في البنك الأهلي المتحد خلال العام والتي بلغت 7.2 مليون دينار كويتي مقارنة مع 6.3 مليون دينار كويتي لعام 2015 الأمر الذي يؤكد مدى صلابه وقوة الأصول الحالية للشركة.

خلال العام أيضاً تم استكمال تنفيذ الأجددة الاستثمارية المخطط لها سابقاً حيث تم زيادة استثمارات الشركة في شركة التمدين للتطوير العقاري بقيمة 3.25 مليون دينار كويتي.

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2016 حققت الشركة أرباحاً صافية بمبلغ 6.7 مليون دينار كويتي وبربحية سهم قدرها 19.39 فلس مقارنة مع أرباح عام 2015 التي بلغت 11.6 مليون دينار كويتي وبربحية 36.62 فلس للسهم من نفس العام.

وبلغ إجمالي أصول الشركة 256 مليون دينار كويتي في عام 2016 مقابل 268 مليون دينار كويتي لعام 2015 وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة 86 مليون دينار كويتي مقابل 91 مليون دينار كويتي لعام 2015 وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت 160 مليون دينار كويتي مقابل 161 مليون دينار كويتي لعام 2015. هذا وقد استمر مجلس الإدارة بانتهاج سياسته المتحفظة بأخذ مخصصات تدعيمية على الاستثمارات الغير مدرجة بقيمة 2.8 مليون 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.

هذا وسوف يعمل مجلس الإدارة خلال عام 2017 جاهداً 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 10 % من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع 10 فلوس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كذلك التوصية للجمعية العمومية بمنح أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بقيمة 50 ألف د.ك. عن عام 2016.

الأخوة الأفاضل،

عد 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.

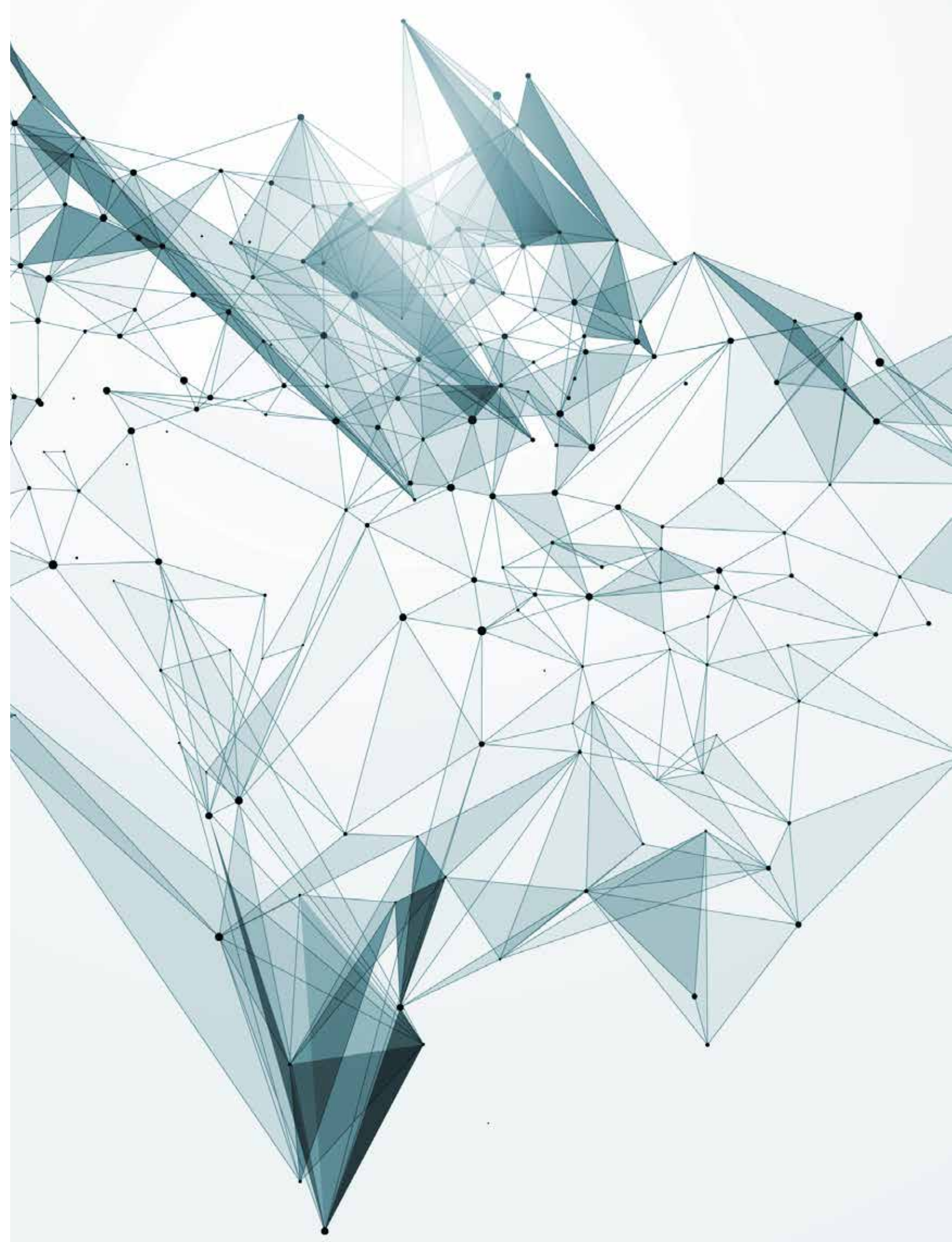
وختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين بها على ما بذلوه من جهود مثمرة للوصول إلى النتائج المرجوة للشركة خلال عام 2016.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

أعضاء 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	صلاح عبدالعزيز البحر عضو مجلس إدارة
سناء عادل موسى مدير المحافظ الاستثمارية	عبدالعزیز عبدالله الغانم عضو مجلس إدارة مستقل
نشمية علي هدية مدير التنسيق والمتابعة	طلال يوسف المرزوق عضو مجلس إدارة
	عزام حمزة الحميدي أمين سر المجلس



تقرير الحوكمة

نبذة عن حوكمة الشركات

حوكمة الشركات هي مجموعة العلاقات التي تربط بين إدارة الشركة ومجلس الإدارة والمساهمين وأصحاب المصالح. وإلى توفر الهيكل الذي يتم من خلاله وضع أهداف الشركة ورصد الأداء بناء على هذه الاهداف.

كما تلتزم **شركة التمدين الاستثمارية** بأعلى معايير حوكمة الشركات وتدرك أن الحوكمة الرشيدة تعد عنصراً محورياً في مساعدة الشركة على تنفيذ إستراتيجيتها مع تحقيق القيمة المناسبة للمساهمين والوفاء بالتزاماتها تجاه المساهمين والأطراف الأخرى أصحاب المصلحة.

وكجزء أساسي من هذا الالتزام، تعمل **شركة التمدين الاستثمارية** ضمن هيكل حوكمة محدد بشكل جيد وتدرج مبادئ وممارسات الحوكمة ضمن عملياتها. كما تعتمد الشركة على دعم المجتمع والشراكة معه في تأييد التميز في حوكمة الشركات.

تعتبر **شركة التمدين الاستثمارية** من أهم مبادئ الحوكمة حيث تؤمن بان حرية الإدارة يجب أن تمارس في اطار من الضوابط المناسبة فالرقابة تمنع إساءة استخدام السلطة، وتسهل استجابة الإدارة في الوقت المناسب للتغيير وتؤكد على ضرورة أن تكون إدارة مخاطر الاعمال استباقية وفعالة.

تعهد مجلس الإدارة

نقر ونتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2016 وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ووفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وذلك بناءً على ما ورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومدققي الحسابات وبذل العناية الواجبة للتحقق من سلامة ودقة هذه التقارير.

إسم العضو	المنصب	التوقيع
نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة	
أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة	
طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة	
عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	
صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة	
عزام حمزة الحميدي	أمين السر	

تعهد الإدارة التنفيذية

السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية المحترمين

بالإشارة للموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية، نتعهد لكم بأن البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك) عامة «الشركة الأم» وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية والتي تم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة من هيئة أسواق المال الكويتية.



نبيل عبد المعطي سليمان
المدير المالي



محمد مصطفى المرزوق
الرئيس التنفيذي

هيكل مجلس الإدارة

إسم العضو	المنصب	تاريخ الانتخاب/ تعيين
نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة	
أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة	
طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة	31 مايو 2016
عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	
صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة	
عزام حمزة الحميدي	أمين السر	

مسؤوليات مجلس الإدارة

يقوم مجلس إدارة الشركة بممارسة مهامه ومسؤولياته الاساسية ومنها ما يلي:

- اعتماد الأهداف والاستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة.
- اعتماد الموازنات التقديرية السنوية والبيانات المالية المرحلية والسنوية.
- الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة وملكية الموجودات واستبعادها.
- ضمان درجة التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام اللوائح المعمول بها في الشركة واللوائح الداخلية.
- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات التي يجب الإفصاح عنها والتي تتوافق مع سياسات وقوانين الإفصاح والشفافية المعمول بها.
- الموافقة على التقارير المالية ربع السنوية والسنوية للشركة والتقرير السنوي للشركة.
- وضع قنوات اتصال فعالة تمكن مساهمي الشركة بشكل مستمر ودوري من الاطلاع والدراية بالأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات كبرى.
- تنفيذ نظام حوكمة الشركات للشركة – الذي لا يتعارض مع هذه القواعد – والقيام بالإشراف العام والرقابة على مدى فعاليته وتعديله عند الحاجة لذلك.
- تشكيل اللجان المتخصصة المنبثقة عن المجلس وفقاً للائحة الاختصاص وتحديد مدة اللجنة وصلاحياتها والمسؤوليات وكيفية مراقبة المجلس لذلك. كما يشمل قرار تشكيل اللجنة أيضا الأعضاء وتحديد أدوارهم، وحقوقهم وواجباتهم وكذلك تقييم أداء وإجراءات هذه اللجان والأعضاء الأساسيين بها.
- التأكد من مدى شفافية ووضوح الهيكل التنظيمي للشركة، والذي يسمح بعملية اتخاذ القرار وتحقيق المبادئ السليمة والفصل بين المهام والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

ميثاق الإدارة التنفيذية

تقوم الإدارة التنفيذية للشركة متمثلة في رئيس الجهاز التنفيذي وكبار التنفيذيين بتنفيذ مجموعة من المهام والتي يمكن تلخيصها على النحو التالي:

- العمل على تنفيذ كافة السياسات واللوائح والأنظمة الداخلية للشركة، المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- تنفيذ الاستراتيجية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- إعداد التقارير الدورية (مالية وغير مالية) بشأن التقدم المحرز في نشاط الشركة في ضوء خطط وأهداف الشركة الاستراتيجية، وعرض تلك التقارير على مجلس الإدارة.
- وضع نظام محاسبي متكامل يحتفظ بدفاتر وسجلات وحسابات تعكس بشكل مفصل ودقيق البيانات المالية وحسابات الدخل، بما يتيح المحافظة على أصول الشركة.
- إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.
- إدارة العمل اليومي وتسيير النشاط، فضلاً عن إدارة موارد الشركة بالشكل الأمثل، والعمل على تعظيم الأرباح وتقليل النفقات، وذلك بما يتفق مع أهداف وإستراتيجية الشركة.
- المشاركة الفعالة في بناء وتنمية ثقافة القيم الأخلاقية داخل الشركة.
- وضع نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والتأكد من فاعلية وكفاية تلك النظم، والحرص على الالتزام بنزعة المخاطر المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

إجتماعات مجلس الإدارة لعام ٢٠١٦

تاريخ الإجتماع	رقم الإجتماع	عدد الحاضرين
14/01/2016	(01 / 2016)	5
21/03/2016	(02 / 2016)	5
15/05/2016	(03 / 2016)	5
31/05/2016	(04 / 2016)	5
01/06/2016	(05 / 2016)	5
11/08/2016	(06 / 2016)	5
09/11/2016	(07 / 2016)	4

إنجازات مجلس الإدارة

- اعتماد أهداف واستراتيجيات الشركة.
- دراسة واعتماد السياسات والاجراءات الخاصة بكافة الادارات في الشركة.
- تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بحوكمة الشركات والذي تطلب القيام بكل مما يلي:

- تشكيل لجان منبثقة من مجلس الإدارة وتحديد مهامها وصلاحياتها
- انشاء وحدة للتدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي تابع للجنة التدقيق الداخلي واعتماد آلية عمله.
- انشاء وحدة لإدارة المخاطر تابع لمجلس الإدارة واعتماد آلية عمله.
- اعتماد جميع السياسات واللوائح الخاصة بمتطلبات حوكمة الشركات ومتابعة تنفيذها.

لجان مجلس الإدارة

يتمتع مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بنموذج إداري للقيام بأعماله، فقام مجلس الإدارة بتأسيس اللجان المتخصصة التالية التي تقدم الدعم والتوصيات لمساندة مجلس الإدارة في أداء مهامه. وقام المجلس بتشكيل تلك اللجان واعتماد موائيق عملها وصلاحياتها.

لجنة الترشيحات والمكافآت

انشأت اللجنة لمساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الإشرافية المتعلقة بفاعلية ونزاهة الالتزام بسياسات وإجراءات الترشيح والمكافآت لدى الشركة وتهدف اللجنة إعداد التوصيات المتعلقة بالترشيحات لمناصب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكذلك تقديم التوصيات الخاصة بالسياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت.

التشكيل

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في يونيو 2016، ومدتها تمتد مع مدة مجلس الإدارة.

- | | | | |
|---|------------------------------------|---|-------------|
| 1 | السيد / صلاح عبد العزيز البحر | – | رئيس اللجنة |
| 2 | السيد / طلال يوسف المرزوق | – | عضو اللجنة |
| 3 | السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم | – | عضو اللجنة |

الاجتماعات خلال العام 2016

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
15/06/2016	01-2016	3

بيان بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

مزايا الإدارة العليا	2016
مكافآت الإدارة التنفيذية	21,970
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	50,000

تم إقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 50.000 د.ك عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2016. إن هذا الإقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

لجنة التدقيق

يقوم مجلس الإدارة بتشكيل إدارة التدقيق الداخلي، وتقوم لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة بتحديد مسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي كجزء من وظيفة الرقابة وتهدف اللجنة إلى ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للشركة وكذلك التحقق من مدى كفاية وفاعلية نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وإرساء ثقافة الإلتزام داخل الشركة.

كما قامت اللجنة باعتماد خطة التدقيق الداخلي خلال العام وقامت بمراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي وتم التأكد من إتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأن الملاحظات الواردة في التقرير.

أيضاً قامت اللجنة بمراجعة البيانات المالية المرحلية الربع سنوية بعد تدقيقها وتم رفع توصية لمجلس الإدارة لاعتمادها.

ورفعت اللجنة توصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين وذلك بعد التأكد من إستقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.

التشكيل

تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق في يونيو 2016 على النحو التالي، وتمتد مدتها مع مدة مجلس الإدارة.

- | | | | |
|---|------------------------------------|---|-------------|
| 1 | السيد / أحمد دخيل العصيمي | – | رئيس اللجنة |
| 2 | السيد / صلاح عبد العزيز البحر | – | عضو اللجنة |
| 3 | السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم | – | عضو اللجنة |

الاجتماعات خلال العام 2016

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
29/02/2016	01-2016	3
01/05/2016	02-2016	3
01/06/2016	03-2016	3
26/07/2016	04-2016	3
25/10/2016	05-2016	3

لجنة إدارة المخاطر

يتمثل دور لجنة إدارة المخاطر في مساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الإشرافية المتعلقة بمسائل المخاطر الحالية والمستجدة المصاحبة لأنشطة الشركة، وهدف اللجنة إلى وضع إستراتيجيات وسياسات ولوائح إدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر. ورفعت اللجنة توصيتها لمجلس الإدارة بتعيين مكتب لتقديم خدمات إداة المخاطر وتم إعتماد التعيين وعلى ضوء ذلك راجعت اللجنة إستراتيجية العمل وأعدت سياسة إدارة المخاطر وتم عرضها على مجلس الإدارة و تم الإعتماد.

التشكيل

تم تشكيل لجنة إدارة المخاطر في يونيو 2016 على النحو التالي، ومدتها تمتد مع مدة مجلس الإدارة.

- | | | | |
|---|-------------------------------------|---|-------------|
| 1 | السيد / طلال يوسف المرزوق | – | رئيس اللجنة |
| 2 | السيد / أحمد دخيل العصيمي | – | عضو اللجنة |
| 3 | السيد / عبد العزيز عبداللّٰه الغانم | – | عضو اللجنة |

الاجتماعات خلال العام 2016

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
08/06/2016	01-2016	3
19/09/2016	02-2016	3
26/12/2016	03-2016	3

الرقابة الداخلية

تعتمد شركة التمدين الاستثمارية على مجموعة من أنظمة الضبط والقواعد الرقابية التي تغطي جميع أنشطة الشركة واداراتها. وتعمل هذه النظم والقواعد على الحفاظ على سلامة المركز المالي للشركة ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب. ويعكس الهيكل التنظيمي في الشركة ضوابط الرقابة المزدوجة (Four Eyes Principles) وتشمل التحديد السليم للسلطات والمسئوليات. الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح. الفصل والرقابة المزدوجة والتوقيع المزدوج.

وقد كلف مجلس ادارة الشركة مكتب استشارى مستقل للقيام بأعمال الرقابة الداخلية والتدقيق على مجموعات وادارات شركة التمدين الاستثمارية. ويعمل المكتب كجهة استشارية تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس ادارة الشركة مباشرة. ويقوم المكتب بتقديم التقارير الدورية لمراجعه وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. وعليه تتولى لجنة التدقيق بالشركة مراجعه أعمال مكتب التدقيق وتناقش تقاريره لرفعها الي مجلس الادارة.

السلوك المهني والقيم الأخلاقية

إن ترسيخ ثقافة السلوك المهني والقيم الأخلاقية داخل الشركة يعزز من ثقة المستثمر في نزاهة الشركة وسلامتها المالية، حيث إن التزام كافة العاملين بالشركة سواء أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية أو العاملين الآخرين بالسياسات واللوائح الداخلية للشركة والمتطلبات القانونية والرقابية سيؤدّي إلى تحقيق مصالح كافة الأطراف ذوي العلاقة بالشركة وبصفة خاصة المساهمين وذلك دون تعارض في المصالح وبدرجة كبيرة من الشفافية.

أصحاب المصالح

تحرص التمدين الاستثمارية على إحترام وحماية أصحاب المصالح وتعمل على تشجيع التعاون بينهم وبين الشركة وذلك في العديد من المجالات، حيث أن اسهامات أصحاب المصالح تشكل مورداً بالغ الاهمية لبناء القدرة التنافسية للشركة وتدعيم مستويات ربحها.

الدورات التدريبية

تكفل شركة التمدين الاستثمارية توفير الاحتياجات التدريبية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وذلك لزيادة المهارات والمعرفة لتحقيق مستوى أفضل من الادارة والكفاءة بالعمل.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات

تلتزم شركة التمدين الاستثمارية ب"سياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات" التي تتيح للعاملين بالشركة أن يبلغوا داخلياً عن شكوكهم حول أي ممارسات غير سليمة أو أمور تثير الريبة في التقارير المالية أو أنظمة الرقابة الداخلية أو أي أمور أخرى، فضلاً عن وضع الترتيبات المناسبة التي تسمح بإجراء تحقيق مستقل وعادل لهذه المسائل مع ضمان منح المُبلغ السرية التي تكفل حمايته من أي رد فعل سلبي أو ضرر قد يلحق به نتيجة إبلاغه عن تلك الممارسات.

إحترام حقوق المساهمين

تلتزم الشركة بحماية حقوق مساهميها وأصحاب المصالح، وقام مجلس الإدارة باعتماد سياسات تضمن حماية حقوق كافة المساهمين وبما يضمن ممارسة المساهمين لحقوقهم الواردة في قانون الشركات وتعليمات هيئة أسواق المال، والتي تشمل مايلي:

1- التواصل مع المستثمرين بهدف تقديم الردود على الاستفسارات وتوفير المعلومات أو المستندات لتلبية طلبات الحصول على المعلومات.

2- تعديل خطط الاتصال من خلال العمل بشكل وثيق مع وسائل الإعلام والعلاقات العامة بهدف تحليل قاعدة المستثمرين ووضع إطار للتقسيم وتصنيف البيانات.

كما يوجد سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة ويتاح لهم الإطلاع على هذا السجل ويتم التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية وذلك بما لا يتعارض مع الضوابط والقوانين المنصوص عليها.

وتقوم شركة التمدين الاستثمارية بتشجيع مساهميها من خلال دعوتهم للمشاركة في إجتماع الجمعية العامة وإتاحة الفرصة لهم بالتصويت وتشجيعهم على ممارسة حقوقهم.

الإفصاح والشفافية

يحرص مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية على بناء وتأسيس نظام جيد للإفصاح والشفافية يتفق مع الأحكام الواردة في القانون واللائحة التنفيذية وأي تعليمات من الهيئة في هذا الشأن، والتي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح سواء فيما يتصل بالموضوعات أو العناصر التي يتعين الإفصاح عنها.

مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب

طبق مجلس الإدارة **”سياسية مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب“** التي تحدد المفاهيم وتمنع غسيل الأموال وتمويل الأنشطة الارهابية، من خلال مساعدة جميع أعضاء الإدارة العليا والموظفين على فهم:

- المتطلبات القانونية المتعلقة بمكافحة غسيل الأموال وتمويل الارهاب.
- الاجراءات المطلوبة لتحديد ومنع أنشطة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب في الشركة، بما في ذلك إجراءات فتح الحسابات ومعرفة بيانات عملاء الشركة.
- تحديد المعاملات المرتبطة بمكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب والتدابير الواجب اتخاذها فيما يتعلق بتلك المعاملات.

المسؤولية الإجتماعية

التزاماً بإيمانها بأهميّة دور القطاع الخاص ومسؤوليته تجاه المصلحة العامة لدولة الكويت ومجتمعها، تشارك شركة التمدين الاستثماريّة بالعديد من المبادرات المجتمعيّة، وتحرص الشركة على المساهمة بدور حيوي وفاعل في تنمية المجتمع الكويتي من خلال أنشطة ومبادرات المسؤولية الاجتماعية المختلفة، خاصة تلك البرامج والحملات التي تخاطب الأطفال والشباب بشكل مباشر.

يأتي ذلك بهدف دعم قدرات ومواهب الأجيال الصاعدة، وتشجيعهم على التطوع المجتمعي بشتى مجالاته، وتأهيل الكوادر الوطنية وتنمية مهاراتهم وثقتهم بها، وتوفير فرص التدريب في المجالات المتخصصة لاكتساب الخبرات العمليّة، بالإضافة إلى تحفيز الابتكار والنشاطات التعليمية والرياضيّة والفنيّة والثقافيّة.

المبادرات

برنامج القراءة التفاعليّة «كتابي صديقي»

تساهم شركة التمدين الاستثماريّة كشريك أساسي في مبادرة القراءة التفاعلية «كتابي صديقي»، وقد شهد البرنامج في موسمه الأول مشاركة نخبة من الكتاب والشخصيات الكويتية البارزة أمثال الدكتور نايف المطوع، ويوسف خليفة، ونجود الباقوت، بالإضافة إلى أمل الرندي، وحياة الباقوت، وهبة مندني. وسوف يستمر البرنامج في جذب الأطفال وذويهم لجلسات القراءة التفاعليّة المشوقة التي يتم تنظيمها بشكل دوري خلال السنة.

وبالتركيز على فئة الأطفال الذين تتراوح أعمارهم بين 5 و 12 عاماً، يساهم برنامج «كتابي صديقي» في تثقيف الأجيال اليافعة وغرز الوعي التراثي وعادات المطالعة والفضول في شخصيّتهم، مما سينعكس إيجابياً على مستقبلهم ومستقبل المجتمع ككل ويساهم في الحفاظ على الإرث اللغوي والتراثي العربي والكويتي.

الشراكات

لويك

من أهم مبادرات شركة التمدين الاستثماريّة تقديم الدعم للجمعيات الأهليّة عن طريق الشراكة مع منظمة لويك غير الربحيّة، والتي تسعى لتحقيق طموحات الجيل الصاعد وتحقيق قيمة مضافة حقيقيّة ومستدامة للمجتمع من خلال العمل على تنمية قدرات ومواهب الشباب وطاقاتهم، وتوفير الفرص التدريبية لهم ضمن العديد من البرامج التنموية التي تنظمها، والاستثمار في طاقاتهم وتعزيز خبراتهم في مجالات حيوية ضمن سوق العمل.

وتستهدف لويك فئة الشباب ما بين 16 و 30 عاماً من خلال البرامج والمشاريع التعليمية والتدريبية والتطوعية المخصصة لهم، إلى جانب تحفيز الصغار على الابتكار وإيجاد الحلول للتحديات الاجتماعية التي يواجهها المجتمع.

الرعايات

مؤتمر «نقاط»

نقاط هي مؤسسة غير ربحية تتخذ من دولة الكويت مركزاً رئيسياً لها، وتهدف لتطوير عناصر الإبداع لدى أصحاب المواهب من خلال أدوات ووسائل متعددة كبرامج التدريب والمحاضرات والأنشطة الترفيهية الثقافية، وترتكز هذه الأدوات والوسائل التي تحرص نقاط على تقديمها باللغتين العربية والإنجليزية على مختلف المواضيع المتعلقة بالفنون البصرية، أدوات الفنون العلاجية والفنون الاستعراضية، كما تغطي نقاط المجالات ذات الطابع التجاري كالتصميم الجرافيكي، تصميم المنتجات، بالإضافة إلى المواضيع المتعلقة بريادة الأعمال والإبداع.

منتدى AOK الشبابي

AOK هو منتدى شبابي يهدف إلى تزويد الشباب الكويتي بالمهارات اللازمة لإنشاء أعمالهم الخاصة التي تحقق تطلعاتهم ومواهبهم، ويتم تنظيم مبادرات عديدة في هذا المجال لتعزيز وإثراء الاقتصاد الكويتي بروح المبادرة والإبداع الشبابي.



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة

المرفقة لشركة التمدين الاستثمارية

ش.م.ك.ع (”الشركة الأم“) وشركاتها

التابعة (يشار إليهم معاً بـ ”المجموعة«)

والتي تتضمن بيان المركز المالي

المجمع كما في 31 ديسمبر 2016

وبيانات الدخل والدخل الشامل

والتغيرات في حقوق الملكية

والتدفقات النقدية المجمعة للسنة

المنتھية بذلك التاريخ، والإيضاحات

المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة،

والتي تتضمن ملخص السياسات

المحاسبية الهامة.

الرأي

لرأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أدائها المالي المجموع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق، وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة «مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة” والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتعرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له:

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية والانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية بصورة رئيسية من استثمارات في أوراق مالية مسعرة. تُصنف هذه الأدوات كاستثمارات متاحة للبيع، ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغير المقابل في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الأخر، (انظر السياسة المحاسبية الهامة 2.3.2 والتقديرات المحاسبية الهامة 4 وإيضاح 7 من البيانات المالية المجمعة).

بالنسبة للاستثمارات الغير مدرجة والتي لا يتوافر لها قيمة عادلة بشكل موثوق فيه، فتدرج بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة.

يتسم تقييم الاستثمار في أوراق مالية بأنه تقديري بصورة متأصلة، وذلك بالدرجة الأولى للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و3، نظراً لتقييمها باستخدام مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط.

إضافة إلى ذلك، تحدد المجموعة ما إذا كان يتوفر دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات الفردية المصنفة كمتاحة للبيع. وفي هذه الحالات، يتم تحويل التغير التراكمي في القيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر إلى بيان الدخل المجموع. ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل لكل من تقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 وتقييم الانخفاض في القيمة، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية. تقدر الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة ضمن المستوى 3 بمبلغ 3,547,787 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، كما بلغت الاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة 3,057,496 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، قمنا باختبار مقدار القيم العادلة المدرجة ضمن المستوى امن خلال مقارنة القيم العادلة المسجلة من قبل المجموعة مع البيانات السوقية المتاحة للجمهور. وبالنسبة لكافة القيم العادلة المدرجة ضمن المستوى 3، فقد قمنا بالتحقق من مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة ومدى موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إفصاحات القيمة العادلة الواردة في البيانات المالية المجمعة.

إضافةً إلى ذلك، قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في القيمة، والتحقق من الأسس المتبعة من قبل الإدارة في تحديد الانخفاض الهام والمتواصل في القيمة العادلة للأوراق المالية لأقل من تكلفتها ومن ثم مناقشة هذا الأمر مع الإدارة العليا.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة 108,407,640 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 بما يمثل 42% من إجمالي الموجودات. انظر السياسات المحاسبية العامة 2.3.1 والتقديرات المحاسبية الهامة 4 وإيضاح 8 من البيانات المالية المجمعة.

يتم إجراء اختبار لتحديد الانخفاض في القيمة الدفترية الإجمالية لكل استثمار في شركة زميلة على حدة (بما في ذلك الشهرة)، وهو ما يخضع لبعض الأحكام ويستند إلى عدد من الافتراضات. وبالتالي، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، فقد قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة. ومن أجل تقييم هذه المعالجة، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك أي تغيرات جوهرية سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. كما أن الانخفاض الهام أو المتواصل في القيمة العادلة للاستثمار لأقل من تكلفته يعد بمثابة دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

بيع شركة تابعة

خلال السنة المالية الحالية، قامت المجموعة ببيع 10 % من حصتها في شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف (ش.م.ك. مقفلة) (استثمار في شركة تابعة سابقا) بمقابل إجمالي وقدره 800,000 دينار كويتي، وعليه تم تصنيفها كاستثمار في شركة زميلة بنسبة ملكية 47.81 % اعتباراً من تاريخ فقد السيطرة.

انظر السياسات المحاسبية الهامة 2.3.1 والإيضاحات 4 و 19.2 من البيانات المالية المجمعة.

مارست الإدارة بعض الأحكام الهامة خاصة فيما يتعلق بمماسة التأثير الجوهرى بدلاً من السيطرة، ولذلك فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

وكجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، حصلنا على كافة اتفاقيات البيع الهامة وقمنا بقرائها للتأكد من استيعابنا لأهم عناصر الصفقة، بما في ذلك المقابل المادي والأصول والالتزامات المباعة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- اختبار مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة لعملية البيع بما في ذلك تحديد التوقيت الذي تم فيه فقد السيطرة على الشركة؛
- اختبار مدى ملاءمة القيم العادلة المتعلقة بموجودات ومطلوبات الحصة المتبقية؛
- التحقق من صحة وملاءمة الإفصاحات المتضمنة في الإيضاحات الواردة ضمن البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي 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 إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير لمراقبي الحسابات، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية 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 متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسئولية مراقبي 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 مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم 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 مجتموع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء 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 الإهمال 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، 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 الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات 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 المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.

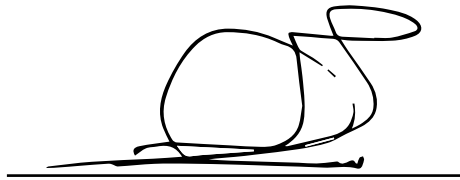
كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة 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 نقرر 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

رأينا 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 ضرورة أداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس 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 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.



يدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 16 مارس 2017



رابعة سعد المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ
هوروث المهنا وشركاه

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح
		الإيرادات
12,666,596	6,785,005	15 صافي دخل استثمارات
4,340,757	4,462,277	8 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
193,392	102,392	أتعاب إدارة
110,225	784,553	16 إيرادات أخرى
17,310,970	12,134,227	
		المصروفات
549,795	670,308	تكلفة موظفين
942,234	1,224,588	مصاريف أخرى
2,973,153	3,405,449	أعباء تمويل
(96,191)	(186,632)	فروق تحويل عملات أجنبية
4,368,991	5,113,713	
12,941,979	7,020,514	
104,636	61,659	ربح السنة قبل الاستقطاعات
294,374	167,149	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
112,603	63,552	ضريبة دعم العمالة الوطنية
50,000	50,000	الزكاة
12,380,366	6,678,154	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		صافي ربح السنة
		يوزع كما يلي:
11,522,716	6,688,462	لمساهمي الشركة الأم
857,650	(10,308)	لحقوق الجهات غير المسيطرة
12,380,366	6,678,154	
36.62	19.39	17 ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

2015	2016	إيضاح
		الموجودات
10,798,585	18,604,688	5 النقد والنقد المعادل
1,696,940	703,189	6 مدينون وموجودات أخرى
132,642,115	128,610,566	7 استثمارات متاحة للبيع
102,308,661	108,407,640	8 استثمارات في شركات زميلة
1,768,618	-	حق انتفاع
18,525,319	221,779	ممتلكات ومعدات
267,740,238	256,547,862	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
		دائنون
1,972,247	979,508	9 تسهيلات بنكية
88,864,745	84,990,000	10 مكافأة نهاية الخدمة
645,742	150,665	مجموع المطلوبات
91,482,734	86,120,173	
		حقوق الملكية
32,863,210	34,506,371	11 رأس المال
15,672,351	15,672,351	علاوة إصدار
(26,827)	(34,476)	12 أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779	أرباح بيع أسهم خزانة
6,204,441	6,907,523	احتياطي إجباري
62,488,139	58,908,061	13 احتياطي التخفيف في القيمة العادلة
2,102,243	1,519,587	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة
34,354,858	35,411,976	أرباح مرحلة
160,545,194	159,778,172	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
15,712,310	10,649,517	حقوق الجهات غير المسيطرة
176,257,504	170,427,689	مجموع حقوق الملكية
267,740,238	256,547,862	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

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 المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016
12,380,366	6,678,154
(6,440,486)	(770,964)
(6,518,389)	(2,809,114)
(2,275,683)	(582,656)
(15,234,558)	(4,162,734)
(2,854,192)	2,515,420
(3,711,842)	2,525,728
857,650	(10,308)
(2,854,192)	2,515,420

صافي ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى:
ينود 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 الشاملة الأخرى إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة

يوزع كما يلي:
لمساهمي الشركة الأم
لحقوق الجهات غير المسيطرة

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

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة										
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2015	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
علاوة إصدار	-	5,672,351	-	-	-	-	-	-	5,672,351	-	5,672,351
احتياطي الدمج	-	-	-	-	-	-	-	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	-	6,646,313	-	-	-	-	13,349,439	-	13,349,439
زيادة حصص في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,258,476)	(1,258,476)	(1,258,476)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 14)	-	-	-	-	-	-	-	(2,812,498)	(2,812,498)	-	(2,812,498)
توزيعات أرباح نقدية من شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)	(300,000)
المحول إلى الاحتياطي الإجباري	-	-	-	-	1,208,433	-	-	(1,208,433)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	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
الرصيد في 1 يناير 2016	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
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	6,688,462	6,688,462	(10,308)	6,678,154
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(3,580,078)	(582,656)	-	(4,162,734)	-	(4,162,734)
أثر اقتناء شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	47	47	47
أثر استبعاد شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,052,532)	(5,052,532)	(5,052,532)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 14)	1,643,161	-	-	-	-	-	-	(1,643,161)	-	-	(1,643,161)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 14)	-	-	-	-	-	-	-	(3,285,101)	(3,285,101)	-	(3,285,101)
شراء أسهم خزانة	-	-	(7,649)	-	-	-	-	-	(7,649)	-	(7,649)
المحول إلى الاحتياطي الإجباري	-	-	-	-	703,082	-	-	(703,082)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	34,506,371	15,672,351	(34,476)	6,886,779	6,907,523	58,908,061	1,519,587	35,411,976	159,778,172	10,649,517	170,427,689

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

بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
12,380,366	6,678,154	صافي ربح السنة تسويات:
(12,666,596)	(6,785,005)	صافي دخل استثمارات
(4,340,757)	(4,462,277)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(25,762)	(35,110)	فوائد دائنة
2,973,153	3,405,449	أعباء تمويل
36,778	694,809	استهلاكات وإطفاءات
52,769	65,290	مكافأة نهاية الخدمة
(1,590,049)	(438,690)	خسارة العمليات قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات العمليات
18,060	(100,028)	مدينون وموجودات أخرى
(21,337,304)	(253,482)	دائنون
(47,124)	(15,796)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(22,956,417)	(807,996)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(877,661)	(798,000)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
9,711,744	2,419,169	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,472,729	-	المحصل من تخفيض رأس مال شركة زميلة
-	934,399	النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة
(292,222)	682,970	أثر فقد السيطرة على شركة تابعة
(5,048)	(38,141)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
6,844,986	7,913,435	توزيعات أرباح مستلمة عن استثمارات متاحة للبيع
2,248,054	2,336,213	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
25,793	34,366	فوائد دائنة مستلمة
19,128,375	13,484,411	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
2,118,193	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
1,678,210	-	زيادة رأس المال
(3,112,498)	(3,285,101)	توزيعات أرباح مدفوعة
(46,970)	(7,649)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
6,922,475	1,781,125	صافي الحركة على التسهيلات البنكية
(2,972,554)	(3,358,687)	أعباء تمويل مدفوعة
4,586,856	(4,870,312)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
758,814	7,806,103	الزيادة في النقد والنقد المعادل
10,039,771	10,798,585	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
10,798,585	18,604,688	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 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1- نبذة عن المجموعة

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

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح 19.1)، 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 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 ديسمبر 2016 (55.94% - 2015).

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من

26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. بتاريخ 12 يوليو 2016 صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 16 مارس 2017.

2- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

1-2 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.

2-2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1-2-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية المجمعة، وهي المعايير التي أصبحت واجبة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ اعتبارا من 1 يناير 2016 أو بعد ذلك التاريخ. وعلى الرغم من أنه لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي أثر مادي على المبالغ المفصح عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنها قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات التعاقدية المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 الترتيبات التعاقدية المشتركة المتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 الموجودات غير الملموسة، وذلك بشأن إيضاح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة، النباتات في مرحلة الإثمار.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستثمارات في الشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المشاريع المشتركة والشركات الزميلة لتكون المحاسبة عنها اختياريا باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وذلك فيما يتعلق بتطبيق استثناء التجميع على المنشآت الاستثمارية.

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2012 – 2014 والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 5، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 19 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

2-2-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 - 2016 بتعديل المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 1 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28. يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها، بينما يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم 57 لتنص على أن تقوم المنشأة بتحويل أي عقار إلى استثمار عقاري أو من استثمار عقاري فقط عند وجود دليل على التغيير في استخدامه. ويقع التغيير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. لا يعتبر تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في حد ذاته دليلا على تغير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في 2009 و2010 و2013 و2014)

- تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية، والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، يتضمن المعيار متطلبات للأمور التالية:

- التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال والذي من خلاله تم الاحتفاظ بها وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فئة «القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر» لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة ماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة نفسها.

- انخفاض القيمة:** تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج «خسارة الائتمان المتوقعة» لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.

- محاسبة التحوط:** يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد، تم تصميمه ليكون متماشياً بشكل أقرب مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.

- إلغاء الاعتراف:** تم استخدام نفس متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

- المعيار الدولي للتقارير المالية15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 في مايو 2014، وهو واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. أسس المعيار رقم 15 نموذج شامل واحد تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سوف يحل المعيار رقم ١٥ محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات ورقم 11 عقود الإنشاءات وما يتصل بها من تفسيريات عندما يسري العمل به.

ويقوم المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على أنه يتعين على المنشأة الاعتراف بإيراداتها بطريقة تتماشى مع تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها للعملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه لقاء تلك السلع أو الخدمات.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 على أن يتم العمل به للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أو بعدها. حيث يتناول المعيار تفاصيل حول كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم المعيار للمستأجر نموذج محاسبة واحد بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار الا إذا كانت مدة عقود الإيجار 12 شهراً أو أقل، أو كانت قيمة الأصل المعني غير هامة. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه معيار المحاسبة الدولي رقم 17.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (201١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أو مشاركتها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمجموعة عند دخولها حيز النفاذ. كما تتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي أثر مادي على بياناتها المالية في فترة التطبيق الأولي لها، وذلك باستثناء المعيار رقم 9.

وقد ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للشركة فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للشركة.

2-3 السياسات المحاسبية الهامة

2-3-1 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 تغييرات 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 المحاسبة 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 للحصصة 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 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 متبقي في الشركة التابعة “سابقاً” في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار 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 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، باستثناء 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 وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصص مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصص مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. 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 الحصة بالكامل.

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تندرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

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 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 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 المجمة 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 المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة “. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقا بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة.عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة 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 حصة 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 حصة 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 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنأ 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.

2-3-2 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 اللتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو اللتزام 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 ومدينون. 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:

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (الذمم التجارية والمدينين الآخرون والنقد لدي 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 ومدينون 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 3.3.

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

3-3-2 الممتلكات والمنشآت والمعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات باستثناء الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد 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 المقدره. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدره.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر 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 والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

4-3-2 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.

5-3-2 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 للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

6-3-2 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايأ 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 وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

7-3-2 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 المجمعة. 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.

8-3-2 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.

9-3-2 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.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

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 كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

10-3-2 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء 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 الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

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

11-3-2 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 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.

12-3-2 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.

2-3-13 موجودات الأمانة

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

3– إدارة المخاطر المالية

1-3 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 الأجنبية

تتعرض 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 الأجنبية.

في حالة تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 5,495,396 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (5,579,645 دينار كويتي: 2015).

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

	2016	2015
الدولار الأمريكي / فائض	125,925,025	119,638,896

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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%.

	الأثر على حقوق الملكية		
	2016	2015	
مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية	461,813	617,998	
مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية	2,681,212	2,670,895	

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 31 ديسمبر 2016، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 0.5% كان ذلك سوف يؤدي إلى إنخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 170,272 دينار كويتي (148,658 دينار كويتي: 2015).

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 مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل والودائع لأجل والمديون. تقوم المجموعة بإدارة ذلك الخطر من خلال الاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية عالية، بالإضافة إلى الحد من منح الائتمان إلا في حدود متطلبات النشاط الاعتيادي وذلك بعد الأخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

ج. خطر السيولة

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

تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية سريعة السيولة مما يتيح للمجموعة إمكانية توفير السيولة المطلوبة في حال الإحتياج إليها. بالإضافة إلى ذلك تقوم إدارة المجموعة بدراسة درجة سيولة هذه الأدوات المالية بصفة دورية وتصحيح تركيبة الأصول في حال وجود حاجة لذلك.

إن كافة الإلتزامات 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.

2-3 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 31 ديسمبر:

	2016	2015
إجمالي القروض	84,990,000	88,864,745
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(18,604,688)	(10,798,585)
صافي الديون	66,385,312	78,066,160
إجمالي حقوق الملكية	170,427,689	176,257,504
إجمالي رأس المال	236,813,001	254,323,664
النسبة (%)	28	31

3-3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول:	الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
-----------------------	--

المستوى الثاني:	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها – بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
------------------------	--

المستوى الثالث:	طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.
------------------------	---

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

	القيمة العادلة كما في		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	31/12/2015	31/12/2016				

الموجودات المالية						
استثمارات متاحة للبيع						
أسهم مسعرة	126,259,995	122,005,283	1	آخر أمر شراء	-	-
أسهم غير مسعرة	3,981,500	3,547,787	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	كلما زادت مخاطر السوق إنخفضت القيمة العادلة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة	2016	2015
	3,981,500	4,125,752
	141,100	1,387,525
	(574,813)	(294,277)
	-	(1,237,500)
	<u>3,547,787</u>	<u>3,981,500</u>

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

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل 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

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات ُبالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» أو «المتاحة للبيع». تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات «متاحة للبيع».

مصادر عدم التأكد من التقديرات

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة للزمة 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 بمقيّم 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).

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن «الاستثمارات المتاحة للبيع». إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتمد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. الإيضاح رقم (15) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمة.

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.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى عدم القدرة على السداد. يتم إثبات انخفاض في قيمة أرصدة المدينون المستحقة عند التوصل لقناعة حول عدم قدرة الأطراف الأخرى على السداد وفقاً للشروط الإتفاقية.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

5- النقد والنقد المعادل

2016	2015	
10,385,244	9,883,626	حسابات جارية لدى البنوك
8,100,942	852,873	ودائع لأجل (أقل من ٣ شهور)
118,002	61,586	نقد بالمحافظ
500	500	نقد بالصندوق
<u>18,604,688</u>	<u>10,798,585</u>	

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 1% كما في 31 ديسمبر 2016 (1% - 2015).

6- مدينون وموجودات أخرى

2016	2015	
37,278	35,611	المستحق من عملاء محافظ
17,281	65,847	مصاريف مدفوعة مقدماً
41,934	212,783	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
606,696	1,382,699	أخرى
<u>703,189</u>	<u>1,696,940</u>	

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2016 / 2015.

7- استثمارات متاحة للبيع

2016	2015	
110,297,089	112,165,912	استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة
11,708,194	14,094,083	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
4,157,496	3,484,520	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
2,447,787	2,897,600	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
<u>128,610,566</u>	<u>132,642,115</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

تم رهن بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للشركة الأم (إيضاح 10).

تم إدراج استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة بمبلغ 3,057,496 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (2,400,620 دينار كويتي - 2015) بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم توافر قيم عادلة لها.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

الدولار الأمريكي الدينار الكويتي عملات أخرى	2016	2015
	109,437,240	111,287,295
	16,725,540	18,457,220
	2,447,786	2,897,600
	<u>128,610,566</u>	<u>132,642,115</u>

8- استثمارات في شركات زميلة 1-8 تفاصيل الشركات الزميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	2016	2015
			القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
			%	%
شركة منشور العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	16,328,449	16,168,201
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	ترفيه	56,346,518	54,978,793
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	27,553,743	27,539,698
أخرى			8,178,930	3,621,969
			<u>108,407,640</u>	<u>102,308,661</u>

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

بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية المدققة 4,462,277 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (4,340,757 دينار كويتي - 2015).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2016 (إيضاح 10).

إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 49,369,034 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016.

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة:

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة منشور العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

2016	2015
11,613,845	13,978,589
99,777,564	75,798,901
13,544,176	7,285,659
65,190,336	50,155,430

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

2016	2015
2,729,107	3,132,059
320,494	681,319

الإيرادات
إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

2016	2015
24,015,076	20,453,777
92,727,021	92,348,602
29,078,576	28,081,012
1,489,441	1,208,835

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

2016	2015
18,647,019	19,929,196
9,337,363	9,981,234
(2,825,788)	2,130,990
6,510,635	12,112,224
2,336,213	2,248,054

الإيرادات
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

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

2016	2015
90,868,330	90,120,897
1,233,510	330,198

إجمالي الموجودات
إجمالي المطلوبات

2016	2015
112,976	407,689
45,569	22,311

الإيرادات
إجمالي الدخل الشامل للسنة

المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة

حصة المجموعة في الربح أو الخسارة من العمليات المستمرة
حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل للسنة

2016	2015
(14,815)	(577,258)
16,207	265,228
1,392	(312,030)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2-8 تغيرات في نسب الملكية

خلال السنة الحالية قامت الشركة الأم بزيادة حصتها في شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك مقفلة) بمبلغ 3,460,909 دينار كويتي، وقد نتج عن ذلك أن أصبحت حصة المجموعة في هذه الشركة 99.99% مما ترتب عليه إعادة تصنيف ذلك الاستثمار إلى شركة تابعة وتم البدء في تجميع بياناتها المالية من تاريخ إعادة التصنيف (إيضاح 19.2).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قامت الشركة الأم ببيع جزء من حصتها في شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف (ش.م.ك. مقفلة) لطرف ذو صلة، مما ترتب عليه فقد السيطرة على تلك الشركة التابعة وإعادة تصنيفها إلى استثمار في شركة زميلة من تاريخ بدء ممارسة التأثير الهام (إيضاح 19.2).

9- دائنون

2016	2015
مصاريف مستحقة	
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	
ضريبة دعم العمالة الوطنية	
زكاة	
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)	
أخرى	
499,739	380,059
61,659	104,636
167,149	294,374
63,552	112,603
40,812	419,625
146,597	660,950
979,508	1,972,247

10- تسهيلات بنكية

قروض لأجل	
متوسط سعر الفائدة على القروض (%)	
84,990,000	88,864,745
3.70	3.75

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

2016	2015
استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 7)	
استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8)	
73,177,006	68,167,632
42,714,911	41,666,532
115,891,917	109,834,164

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

11- رأس المال

يبلغ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12- أسهم الخزانة

2016	2015
عدد الأسهم (سهم)	
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	
القيمة السوقية	
153,979	121,980
0.05	0.04
40,035	51,232

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

13- احتياطي إجباري

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

14- توزيعات الأرباح

بتاريخ 16 مارس 2017 اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ. إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بتاريخ 11 مايو 2016، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم وأسهم منحه بواقع 5%. ومكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

15- صافي دخل استثمارات

2016	2015
استثمارات متاحة للبيع	
توزيعات أرباح	
أرباح بيع	
خسائر الانخفاض في القيمة	
7,913,435	6,844,986
1,744,512	6,162,596
(574,814)	(294,277)
9,083,133	12,713,305

استثمارات في شركات تابعة وزميلة	
انخفاض في القيمة	
خسائر ناتجة عن فقد السيطرة	
(2,298,128)	-
(2,298,128)	(46,709)
6,785,005	12,666,596

تم تحديد أثر الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات تابعة استناداً إلى القيمة البيعية للسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16- إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 747,037 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (56,213 دينار كويتي - 2015) يتمثل في مجمل ربح أنشطة تشغيلية لشركة تابعة بدءاً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى تاريخ فقدانها نتيجة الاستبعاد الجزئي (إيضاح 19.2).

17- ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم

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

2015	2016
11,522,716	6,688,462
314,633,778	344,930,325
36.62	19.39

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

تم إعادة احتساب ربحية السهم لأرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار توزيع أسهم منحة (إيضاح 14).

18- معاملات مع أطراف ذات صلة

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

2015	2016
144,767	67,926
244,872	163,909
-	2,660,909
212,783	41,934
419,625	40,812
309,189,070	152,802,125

المعاملات
أتعاب إدارة
رواتب ومكافآت الإدارة العليا
صافي بيع وشراء حصص في شركات تابعة
الأرصدة

مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 6)
دائنون (إيضاح 9)

بنود خارج بيان المركز المالي المجموع
صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19- الشركات التابعة

1-19 معلومات تحليلية عن الشركات التابعة:-

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)
			2015
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	100
شركة وفرة القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	100
شركة التمدين للامتيازات القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100
شركة التمدين للمنتجات	ذ.م.م	عقارات	61.72
شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف	ش.م.ك. مقفلة	أعمال الطباعة	57.81
شركة التمدين للتطوير العقاري	ش.م.ك. مقفلة	عقارات	99.99

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 95,186,362 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (112,101,601 دينار كويتي - 2015). كما بلغت أرباحها 3,802,048 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (خسارة 3,910,284 دينار كويتي - 2015). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2016.

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

شركة التمدين المنتجات

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
حصص الجهات غير المسيطرة

الإيرادات

المصروفات

ربح السنة

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

ربح السنة العائد لخصص غير مسيطرة

إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم

إجمالي الدخل الشامل العائد لخصص غير مسيطرة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية

صافي التدفق النقدي الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية

صافي التغير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19-2 التغيرات في نسب الملكية

• قامت الشركة الأم خلال السنة بزيادة حصتها في شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك. مقفلة) لتصبح مساهمة المجموعة في هذه الشركة 99.99% وبالتالي تم إعادة تصنيف ذلك الاستثمار من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة اعتباراً من تاريخ ممارسة سيطرة المجموعة عليها في أبريل 2016.

لم ينتج عن عملية دمج الأعمال لشركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك. مقفلة) أثر على بيان الدخل المجموع.

لقد تمت المحاسبة عن عملية الإقتناء إستناداً إلى القيمة المحددة للموجودات والمطلوبات للشركة المقتناه في تاريخ الحيازة وفيما يلي بيان بالقيمة الدفترية لصافي الموجودات المقتناه والتي تعادل تقريباً قيمتها العادلة إستناداً على تقدير الإدارة، كما في تاريخ الإقتناء:-

الموجودات:

النقد والنقد المعادل

مدينون

المطلوبات:

دائنون

مكافأة نهاية الخدمة

صافي الموجودات المقتناه

حصة حقوق الجهات غير المسيطرة

حصة المجموعة في صافي الموجودات المقتناه

يخصم: القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في الاستثمار المحتفظ بها سابقاً

تكلفة الإقتناء

النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة

• قامت الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ببيع 10% من حصتها في شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف (ش.م.ك. مقفلة) بالقيمة الدفترية في تاريخ الاستبعاد، مما ترتب عليه فقد السيطرة على تلك الشركة التابعة وإعادة تصنيفها إلى استثمار في شركة زميلة من تاريخ الاستبعاد.

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

الموجودات:

النقد والنقد المعادل

مدينون وموجودات أخرى

موجودات ملموسة وغير ملموسة

إجمالي الموجودات

المطلوبات:

دائنون

تسهيلات بنكية

مكافأة نهاية الخدمة

إجمالي المطلوبات

صافي الموجودات

الأثر على قائمة التدفقات النقدية:

المقابل المستلم

يخصم: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة

القيمة

4,395,308

332,000

17,783

2,255

4,707,270

(47)

4,707,223

(1,246,314)

3,460,909

934,399

القيمة

117,030

1,426,523

16,340,317

17,883,870

601,118

5,865,870

546,826

7,013,814

10,870,056

800,000

(117,030)

682,970

2015

220,817

27,587,098

627

398

17,162,613

10,644,277

2016

29,242

(2,567)

26,675

23,920

2,755

23,920

2,755

26,675

(2,033)

(25,271)

9,250,000

(4,466,394)

(452)

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20- 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:-

2016			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,134,227	7,661,174	4,473,053	إيرادات القطاع
5,113,713	-	5,113,713	مصروفات القطاع
342,360			مصروفات غير موزعة
256,547,862	120,364,815	136,183,047	الموجودات
86,120,173	-	86,120,173	المطلوبات
2015			
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

21- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 198,062,562 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (380,490,091 دينار كويتي - 2015).