



التقرير السنوي 2018

بِسْمِ
اللَّهِ
الرَّحْمَنِ
الرَّحِيمِ



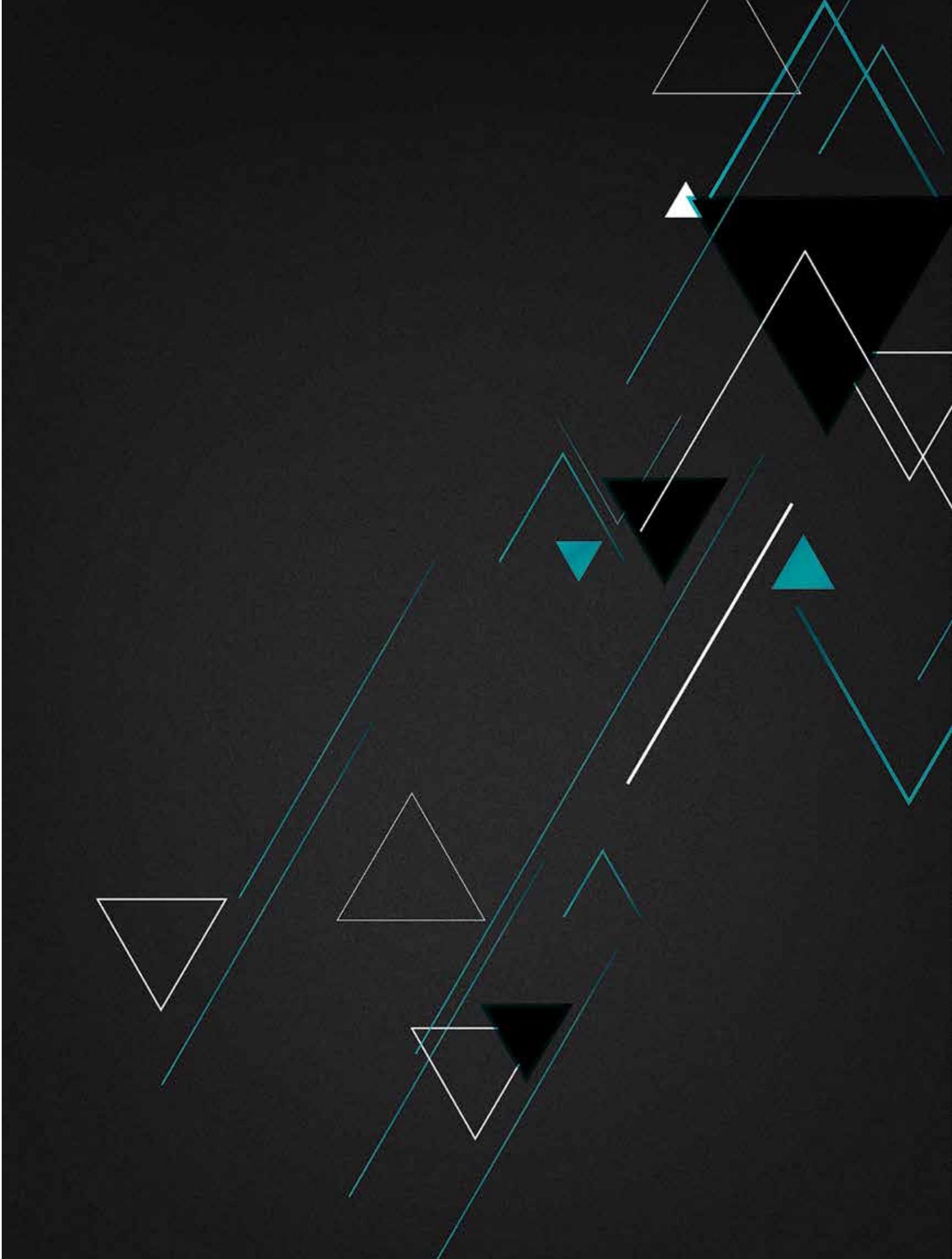
**سمو الشيخ جابر
المبارك الحمد الصباح**
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



**صاحب سمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح**
أمير دولة الكويت



**سمو الشيخ نواف
الأحمد الجابر الصباح**
ولي عهد دولة الكويت



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
- 32 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الأخوة الأفاضل،

سجل المؤشر العام للبورصة الكويتية أرباحاً للعام الثالث على التوالي بدعم من تزايد العمليات الشرائية لأسهم الشركات الكبرى. وقد انعكس هذا الأداء في نمو مؤشر السوق الأول بنسبة 9.9 في المائة وهو ما ساهم في تعويض تراجع مؤشر السوق الرئيسي بنسبة 1.9 في المائة ونتج عنه تسجيل المؤشر العام لأرباح بلغت نسبتها 5.2 في المائة بنهاية العام، كما حصلت بورصة الكويت على مزيد من الدعم بقيام مؤشر فوتسي بترقية السوق إلى مصاف الأسواق الناشئة على مرحلتين. من جهة أخرى، ارتفع التصنيف الائتماني للكويت بنظرة مستقبلية مستقرة من قبل وكالات التصنيف الائتمانية العالمية نتيجة جهود كبيرة من وزارة المالية الكويتية وبنك الكويت المركزي، عبر السياسات النقدية والمالية التي ساهمت في المحافظة على استقرار الاقتصاد الوطني في ظل الأزمات التي شهدتها المنطقة والاقتصاد العالمي.

خلال عام 2018 تفوقت أسواق الأسهم الخليجية في أدائها على نظيراتها العالمية بتسجيلها نمواً سنوياً بنسبة 12% في عام 2018 مقابل أداء دون ارتفاع يذكر في عام 2017، وعلى الرغم من ذلك، فإن نمو عام 2018 كان بدعم قدمته أربع بورصات فقط هي تحديداً قطر وأبوظبي والسعودية والكويت، حيث ارتفعت بورصة قطر بنسبة 20.8%، ثم بورصتي أبو ظبي والسعودية بنمو بلغت نسبته 11.7% و8.3%، على التوالي، ثم جاءت بورصة الكويت في أعقاب ذلك بنمو سنوي بلغت نسبته 5.2%، في حين تراجعت بورصتا دبي ومسقط بنسبة 24.9% و15.2% على التوالي.

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2018 واصل مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية تنفيذ الأجندة الاستثمارية المخطط لها بعناية والتي تهدف إلى استحداث أذرع استثمارية منفصلة ومتخصصة في مجالات الاستثمار المتنوعة وذلك بغرض تنوع مصادر إيرادات الشركة. فقد تم تخصيص شركة وفرة القابضة وهي إحدى الشركات التابعة لتكون الذراع الاستثماري في القطاع المصرفي وتم خلال العام زيادة رأس مالها بقيمة 24 مليون دينار كويتي بغرض تحويل 50% من ملكية شركة التمدين الاستثمارية في أسهم البنك الأهلي

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 عن السنة المالية
المنتهية في 31 ديسمبر
2018 وتقرير مراقبي
الحسابات المستقلين.

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2018 حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 7.4 مليون دينار كويتي وبربحية سهم قدرها 21.53 فلس مقارنة مع أرباح عام 2017 التي بلغت 6.7 مليون دينار كويتي وبربحية 19.49 فلس للسهم من نفس العام.

وبلغ إجمالي أصول الشركة 293 مليون دينار كويتي في عام 2018 مقابل 277 مليون دينار كويتي لعام 2017 وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة 92.7 مليون دينار كويتي مقابل 91 مليون دينار كويتي لعام 2017 وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت 190 مليون دينار كويتي مقابل 175 مليون دينار كويتي لعام 2017.

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

هذا وسوف يعمل مجلس الإدارة خلال عام 2019 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 12 % من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع 12 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. كذلك التوصية للجمعية العمومية بمنح أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بقيمة 50 ألف دينار كويتي عن عام 2018.

الأخوة الأفاضل،

أود 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 والعالمين بها على ما بذلوه من جهود ثمرة للوصول إلى النتائج المرجوة للشركة خلال عام 2018.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

المتحد إليها. وفيما يخص الاستثمار في القطاع الرياضي، تم الانتهاء من تأسيس شركة التمدين الرياضية - شركة تابعة - برأس مال وقدره مليون دينار كويتي والتي ستولي إدارة أكاديمية التنس في مجمع الشيخ جابر العبدالله الجابر الصباح الدولي للتنس والتي ستعد أكبر أكاديمية للتنس في منطقة الشرق الأوسط وذلك بالتنسيق مع الاتحاد الكويتي للتنس.

وعلى صعيد الاستثمار في قطاع الميديا، تم تأسيس شركة التمدين للدعاية والإعلان - شركة تابعة - برأس مال وقدره 500 ألف دينار كويتي والتي تختص بأنشطة وفعاليات الدعاية والإعلان بالوسائط السمعية والمرئية. وأما فيما يتعلق بالاستثمار في القطاع الترفيهي، فقد تم تأسيس شركة كويت كارتينج - شركة تابعة - برأس مال وقدره 500 ألف دينار كويتي والتي ستقوم بإدارة حلبة السيارات (كويت كارتينج) في الكويت مول أحد تجارب مشروع الكوت وهي أكبر حلبة مغطاة من نوعها في الشرق الأوسط. واستكمالاً للتوسع في قطاع المطاعم تم تأسيس الشركة العالمية للمطاعم - شركة تابعة - برأس مال وقدره 250 ألف دينار كويتي والتي ستقدم رؤية جديدة في مجال استحداث المطاعم المبتكرة. وفيما يخص الاستثمار في القطاع الفني، تم تأسيس شركة سبيريت الفنية - شركة تابعة - برأس مال وقدره 500 ألف دينار كويتي والتي ستقوم بتنظيم الفعاليات الاحتفالية والأحداث الفنية المصاحبة للأنشطة الرياضية والترفيهية لمجموعة التمدين.

وعلى صعيد الأداء المالي للشركة، حققت شركة التمدين الاستثمارية نمواً في إيراداتها التشغيلية من استثماراتها وخاصة من استثمارها في القطاع المصرفي المتمثل في البنك الأهلي المتحد وقطاع البتروكيماويات المتمثل في شركة بوبيان للبتروكيماويات، حيث بلغت توزيعات الأرباح النقدية المستلمة خلال عام 2018 بمبلغ وقدره 8.9 مليون دينار كويتي مقابل 8.4 مليون دينار كويتي في عام 2017.

وفيما يخص أداء الشركات التابعة، حققت شركة التمدين للاميازات القابضة خلال عام 2018 أرباحاً صافية بلغت 3.4 مليون دينار كويتي، الأمر الذي يؤكد قوة وصلابة أصول واستثمارات الشركة والتي منها استثمارها في شركة السينما الكويتية الوطنية. خلال العام أيضاً قامت شركة التمدين للأغذية بافتتاح ثلاث مطاعم جديدة لأول مرة بدولة الكويت وذلك في الكوت مول (مطعم بلاك تاب - مطعم بيانكا - مطعم ومقهى مور آند جلو) كما تم افتتاح فرع ثاني لمطعم بلاك تاب في مول 360 وجميعها من المطاعم ذات العلامات التجارية العالمية.

وعلى صعيد الشركات الزميلة، فقد افتتحت شركة منشور العقارية أبواب «الكوت مول» أحد تجارب مشروع «الكوت» والذي يعتبر أكبر مركز تسوق وترفيه في جنوب دولة الكويت، ويتميز «الكوت مول» بتصاميم معمارية معاصرة ورحبة تخدم المناطق الجنوبية وكافة سكان دولة الكويت والزوار من الخارج على حد سواء، كما ويثري المول تجربة التسوق العائلية لتكون مصحوبة بالمتعة والترفيه في آن واحد الأمر الذي من شأنه زيادة الإيرادات التشغيلية لشركة التمدين الاستثمارية بداية من عام 2019.



أعضاء الإدارة مجلس الإدارة التنفيذية

محمد مصطفى المرزوق الرئيس التنفيذي	نواف أحمد المرزوق رئيس مجلس الإدارة
نبيل عبد المعطي 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، والتي توفر الهيكل الذي يتم من خلاله وضع أهداف الشركة ورصد الأداء بناء على هذه الأهداف.

كما تلتزم شركة **التمدين الاستثمارية (ش.م.ك) عامة** 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.

من أهم مبادئ الحوكمة التي تؤمن بها **شركة التمدين الاستثمارية** ان 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.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2018

تعهد مجلس الإدارة

نقر ونتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك) عامة بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2018 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 2018 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	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
السيد / نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة	بكالوريوس اقتصاد وإدارة أعمال / 18 سنة	31 مايو 2016
السيد / أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة	بكالوريوس ادارة اعمال وتمويل/ 13 سنة	31 مايو 2016
السيد / طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة	علوم سياسية وتاريخ / 23 سنة	31 مايو 2016
السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس تجارة – محاسبة / 17 سنة	31 مايو 2016
السيد / صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة	جامعي – مساند تنظيم وأفراد / 24 سنة	31 مايو 2016
السيد / عزام حمزة الحميدي	أمين السر	ثانوية عامة / 14 سنة	31 مايو 2016

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 أيضاً 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.
- تعيين أو عزل أياً من أعضاء الإدارة التنفيذية، أو رئيس الجهاز التنفيذي أو من في حكمه.
- الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية، والتأكد من قيامهم بأداء كافة المهام الموكلة إليهم.

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 واستراتيجية 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 2018

عدد الحاضرين	رقم الإجتماع	تاريخ الإجتماع
5	(1/2018)	22 فبراير 2018
5	(2/2018)	24 إبريل 2018
5	(3/2018)	10 مايو 2018
4	(4/2018)	05 أغسطس 2018
5	(5/2018)	16 سبتمبر 2018
5	(6/2018)	01 نوفمبر 2018

تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

لدى أمين سر مجلس الإدارة سجل خاص لمحاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة يحتوي على معلومات خاصة بجدول أعمال كل اجتماع وتاريخه ومقر الانعقاد وتوقيت بداية ونهاية الاجتماع، وكل اجتماع يحتفظ برقم مسلسل حسب السنة، كذلك تم إعداد ملفات خاصة تحفظ فيها محاضر الاجتماعات يتم تزويد أعضاء المجلس بجدول الأعمال مُعززاً بالوثائق المرتبطة به، وذلك قبل وقت كافٍ يسمح للأعضاء بدراسة بنود جدول الأعمال ويتم توقيع محاضر الاجتماع من كل الحاضرين والاجتماعات التي تتم بالتمرير يتم توقيع محاضرها من جميع الأعضاء.

آلية حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

توفر شركة التمدين الاستثمارية الآليات والأدوات التي تمكن أعضاء مجلس الإدارة من الحصول على المعلومات والبيانات المطلوبة في الوقت المناسب، وذلك عبر التطوير المستمر لبيئة تكنولوجيا المعلومات داخل الشركة، وخلق قنوات اتصال مباشرة بين أمين سر مجلس الإدارة وأعضاء المجلس، وتوفير التقارير وموضوعات النقاش الخاصة بالاجتماعات قبل وقت كافٍ لمناقشتها واتخاذ القرارات بشأنها.

إنجازات مجلس الإدارة

- اعتماد ومتابعة تنفيذ أهداف واستراتيجيات الشركة.
- دراسة واعتماد السياسات والاجراءات الخاصة بكافة الادارات في الشركة.
- متابعة تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بحوكمة الشركات والذي تطلب القيام بكل مما يلي:
 - متابعة أعمال وقرارات الجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
 - متابعة أعمال قرارات وحدة التدقيق الداخلي واتخاذ الإجراءات التصويبية اللازمة.
 - متابعة أعمال وقرارات وحدة إدارة المخاطر.
 - اعتماد تقرير الحوكمة للشركة عن عام 2017.

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

أنشأت 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. قامت اللجنة بإعداد التقييم السنوي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بناء على مؤشرات الأداء الوظيفي (KPI) المعتمدة من قبل المجلس والقائمة على مفهوم التقييم الذاتي والشامل من جهة الأعضاء، حيث تقيس الأداء العام بشكل حيادي وموضوعي مما يساعد على تفادي الأخطاء وإصلاح الخلل الذي يعيق تطبيق الحوكمة بشكل صحيح.

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 2018

عدد الحاضرين	رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
3	(2018 / 01)	2018 / 01 / 21
3	(2018 / 02)	2018 / 12 / 03

بيان بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

مزايا الإدارة العليا لعام 2018

22,564	مكافآت الإدارة التنفيذية
50,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تم اقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 50,000 د.ك عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2018. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2018

لجنة التدقيق

تقوم 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 الالتزام داخل الشركة.

كما قامت اللجنة باعتماد خطة التدقيق الداخلي خلال العام وقامت بمراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي وتم التأكد من اتخاذ 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 استقلاليتهم ومراجعة خطابات تعيينهم.

التشكيل

تم 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 2018

عدد الحاضرين	رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
7	(2018 / 01)	2018 / 02 / 19
7	(2018 / 02)	2018 / 05 / 08
7	(2018 / 03)	2018 / 08 / 01
7	(2018 / 04)	2018 / 11 / 01

مكتب التدقيق الداخلي

وفرت الشركة مكتب للتدقيق الداخلي حيث يتمتع مسؤول المكتب بالاستقلالية التامة وتقوم لجنة التدقيق بمتابعة عمل المكتب، كما قامت الشركة بتعيين شركة استشارية لتعمل مع المكتب على أداء المهام والمسؤوليات المنوط بها.

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. وتهدف اللجنة إلى وضع استراتيجيات وسياسات ولوائح إدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر. ورفعت اللجنة توصيتها لمجلس الإدارة بتعيين مكتب لتقديم خدمات إدارة المخاطر وتم اعتماد التعيين وعلى ضوء ذلك راجعت اللجنة استراتيجية العمل وأعدت سياسة إدارة المخاطر وتم اعتمادها من مجلس الإدارة.

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 عبد الله الغانم - عضو اللجنة

الإجتماعات خلال العام 2018

تاريخ الإجتماع	رقم الاجتماع	عدد الحاضرين
2018 / 04 / 08	(2018 / 01)	3
2018 / 07 / 09	(2018 / 02)	3
2018 / 10 / 02	(2018 / 03)	3
2018 / 10 / 23	(2018 / 04)	3
2018 / 12 / 25	(2018 / 05)	3

مكتب إدارة المخاطر

لدى شركة التمدين الاستثمارية مكتب إدارة المخاطر الذي يتبع تبعية مباشرة للجنة المخاطر، وتم تعيين شركة استشارية متخصصة حيث تقوم الإدارات المعنية بتقديم تقرير سجل المخاطر وذلك بالتعاون مع مكتب إدارة المخاطر لمجلس الإدارة لاعتماده والموافقة عليه.

الرقابة الداخلية

تعتمد شركة التمدين الاستثمارية على مجموعة من أنظمة الضبط والقواعد الرقابية التي تغطي جميع أنشطة الشركة وإداراتها. 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 والفحص والرقابة المزدوجة والتوقيع المزدوج.

وقد كلف مجلس إدارة الشركة مكتب استشاري مستقل للقيام بأعمال الرقابة الداخلية والتدقيق على مجموعات وإدارات شركة التمدين الاستثمارية. ويعمل المكتب كجهة استشارية تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس إدارة الشركة مباشرة. ويقوم المكتب بتقديم التقارير الدورية لمراجعته وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. وعليه يعمل مسؤول التدقيق الداخلي مع لجنة التدقيق مراجعته أعمال مكتب التدقيق ومناقشة تقاريره لرفعها إلى مجلس الإدارة.

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 سيؤدي 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 احترام وحماية أصحاب المصالح وتعمل على تشجيع التعاون بينهم وبين الشركة وذلك في العديد من المجالات، حيث أن إسهامات أصحاب المصالح تشكل مورداً بالغ الأهمية لبناء القدرة التنافسية للشركة وتدعيم مستويات ربحها.

الدورات التدريبية

تكفل شركة التمدين الاستثمارية توفير الاحتياجات التدريبية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والعاملين بالشركة وذلك لزيادة المهارات والمعرفة لتحقيق مستوى أفضل من الإدارة والكفاءة بالعمل. وخلال العام تم عقد ورشات عمل ودورات تدريبية للمجلس والإدارة التنفيذية تتعلق بغسل الأموال وتمويل الإرهاب وحوكمة الشركات.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات

تلتزم شركة التمدين الاستثمارية بسياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات التي تتيح للعاملين بالشركة أن يبلغوا داخلياً عن شكوهم 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 المبلغ السرية التي تكفل حمايته من أي رد فعل سلبي أو ضرر قد يلحق به نتيجة إبلاغه عن تلك الممارسات.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2018

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 الاطلاع 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 اجتماع الجمعية العامة وإتاحة الفرصة لهم بالتصويت وتشجيعهم على ممارسة حقوقهم.

وحدة شؤون المستثمرين

تقوم وحدة شؤون المستثمرين بالتأكد من قدرة أصحاب المصالح على التواصل مع الشركة بفاعلية وقد قامت الوحدة بتفعيل دورها من خلال توفير كافة البيانات المطلوبة للمستثمرين الحاليين والمحتملين بطرق سهلة وميسرة للرد على أي استفسار وذلك من خلال البريد الإلكتروني للشركة أو الاتصال المباشر.

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.

حفظ سجلات المساهمين

كما تقوم الشركة بالاحتفاظ بسجل خاص للمساهمين لدى وكالة المقاصة حيث يتاح للمساهمين الاطلاع على هذا السجل مع حرص الشركة على التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية وذلك بما لا يتعارض مع الضوابط والقوانين المنصوص عليها.

مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

طبق مجلس الإدارة "سياسة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب" التي تحدد المفاهيم وتمنع غسل الأموال وتمويل الأنشطة الإرهابية، من خلال مساعدة جميع أعضاء الإدارة العليا والموظفين على فهم:

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

المسؤولية الإجتماعية

سياسة المسؤولية الإجتماعية

تؤمن شركة التمدين الاستثمارية بأهمية دور القطاع الخاص ومسئوليته تجاه المصلحة العامة لدولة الكويت ومجتمعها خاصة ما يتعلق بالجيل الناشئ والأجيال المستقبلية، حيث تحرص الشركة على تحقيق التوازن بين أهداف الشركة والأهداف التي يسعى المجتمع على تحقيقها وذلك من خلال سياسة المسؤولية الإجتماعية التي تم وضعها للتأكد من أن الشركة تساهم في تحقيق التنمية المستدامة للمجتمع بوجه عام والعاملين بالشركة بوجه خاص.

نبذة عن البرامج والأليات المستخدمة

تحرص الشركة على المساهمة بدور حيوي ومبادر في تنمية المجتمع الكويتي من خلال نشاطات المسؤولية الاجتماعية المختلفة، وخاصة تلك البرامج والحملة التي تخاطب الأطفال والشباب بشكل مباشر، بهدف دعم قدراتهم ومواهبهم وتشجيعهم على التطوع المجتمعي بشتى مجالاته، كذلك تأهيل الكوادر الوطنية من خلال توفير فرص التدريب في المجالات المتخصصة لاكتساب الخبرات العملية، بالإضافة إلى تحفيز الابتكار والنشاطات التعليمية والرياضية والفنية والثقافية.

الشراكات

لوباك

من أهم مبادرات شركة التمدين الاستثمارية لتقديم الدعم للجمعيات الأهلية هي الشراكة مع منظمة لوباك غير الربحية، والتي تسعى لتحقيق طموحات الجيل الصاعد وتحقيق قيمة مضافة حقيقية ومستدامة للمجتمع من خلال العمل على تنمية قدرات و مواهب 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 لوباك الفئة العمرية بين 5 و 30 عاماً من خلال البرامج والمشاريع التعليمية والتدريبية والتطوعية المخصصة لهم، إلى جانب تحفيز الصغار للمبادرة والابتكار وإيجاد حلول للتحديات الاجتماعية التي يواجهها المجتمع.

الرايات السنوية

البروتيجيز

خلال عام 2018، أقيم الموسم الثامن من برنامج البروتيجيز في دولة الكويت والذي يعنى بفئة الشباب من عمر 16 – 24 سنة لخلق جيل يتسم بالقيادة والمعرفة وينتمي إلى القيم الإنسانية والإجتماعية على حد سواء، ويشجع البرنامج على اكتشاف الذات وتنمية مهارات الشباب الشخصية والإدارية والتحليلية والمهنية والجماعية، كما يوفر كافة الأدوات اللازمة لتحقيق النجاح في الحياة العملية والمساهمة الإيجابية في المجتمع.

دار الآثار الإسلامية

منظمة ثقافية تضم مجموعة نادرة من الفن الإسلامي المتنوع في المكان والزمان إضافة مقتنيات خاصة مملوكة من قبل الشيخ ناصر صباح الأحمد الصباح "مؤسس مجموعة الصباح الأثرية" وزوجته، وتدير (الدار) التابعة لوزارة الإعلام الشيخة حصة صباح السالم الصباح لتكون الدار بمثابة موقعاً ثقافياً عالمياً في دولة الكويت.

منتدى نقاط

يهدف المنتدى الى استثمار عناصر الإبداع لدى أصحاب المواهب لأجل التأثير الاجتماعي الإيجابي. حيث أكمل المنتدى رحلة الاكتشاف التي بدأت مع الحاسة السابعة ليسلط الضوء على إمكانيات الإنسان الفريدة من نوعها في الإلهام والاستلهام لإيجاد الحلول، بالإضافة الى تحديد فرص وتحديات المستقبل من خلال التركيز على الثقافة، التفكير النقدي، الاستثمار، وسبل قياس تأثير الاقتصاد الإبداعي. وخلال العام أيضاً أقام المنتدى النسخة الخاصة من منتدى الثروة البشرية "الاستثمار في الإبداع لأجل التأثير الاجتماعي" وذلك عبر الفنون الأدائية، المحاضرات، والحلقات النقاشية.



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

بأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

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. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

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

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية أخذاً في الاعتبار الانخفاض في القيمة إذا ما توفر مؤشر على ذلك. لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة بمبلغ 58,756,891 دينار كويتي بما يمثل 20% من قيمة الموجودات (58,367,412 دينار كويتي بما يمثل 21% - 31 ديسمبر 2017) في شركة مدرجة. إن القيمة الدفترية تتضمن شهرة كما هو مبين في إيضاح 8

إلى السادة المساهمين

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين الاستثمارية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسئوليات 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

من هذه البيانات المالية المجمعة. قامت إدارة الشركة بدراسة لتحديد مدى وجود انخفاض في القيمة للشركة الزميلة أخذاً في الاعتبار قيمة الاستخدام. إن تقدير قيمة الاستخدام يتطلب من الإدارة استخدام أحكام هامة لتحديد التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو أخذاً في الاعتبار التوقعات المستقبلية للأعمال ومعدلات الخصم المرتبطة بها وبالتالي نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم لتقييم مدى ملاءمة الأساليب المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية وكذلك لمراجعة الافتراضات الهامة المستخدمة بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية المقدر ومعدلات النمو ومعدلات الخصم المطبقة على الاستثمار في شركة زميلة ومقارنتها مع المؤشرات القياسية للصناعة، وكذلك فهمنا للتقديرات المستقبلية للنشاط وكذلك مدى صحة التقديرات المستقبلية. قمنا بإجراء تحليلات للحساسية لتقدير مخاطر الانخفاض في القيمة في حال تغير الافتراضات المستخدمة.

وكذلك قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة بالإيضاحات 8 و 4 من هذه البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

إن 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 2018 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الاطلاع على التقرير السنوي، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع إلى المكلفين بالحوكمة. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق 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 نرود أيضاً المكلفين بالحوكمة 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 المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المراجعة 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

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المراجعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المراجعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما اللاحقة، 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 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.

وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاوله 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 المراجعة، 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 مزاوله أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المراجعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المراجعة 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 المراجعة. إن مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.

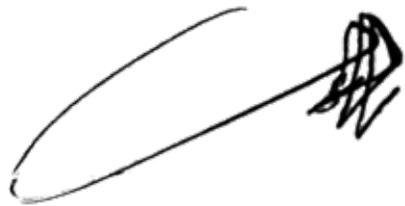
نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح ذات الصلة، وتعديلاته اللاحقة، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال واللوائح ذات الصلة، وتعديلاته اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 18 مارس 2019



د. سعد منير المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم 29 فئة أ
المهنا وشركاه

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
			الموجودات
26,489,587	28,109,632	5	النقد والنقد المعادل
2,047,733	3,671,442	6	مدينون وموجودات أخرى
138,095,242	149,449,232	7	استثمارات في أوراق مالية
109,737,346	110,989,974	8	استثمارات في شركات زميلة
239,307	1,220,857		ممتلكات ومعدات
<u>276,609,215</u>	<u>293,441,137</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,158,585	2,063,828	9	دائنون
89,707,500	90,422,000	10	تسهيلات بنكية
173,520	258,319		مكافأة نهاية الخدمة
<u>91,039,605</u>	<u>92,744,147</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
34,506,371	34,506,371	11	رأس المال
15,672,351	15,672,351		علاوة إصدار
(445,960)	(527,088)	12	أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779		ربح بيع أسهم خزانة
7,602,791	8,366,955	13	احتياطي إجباري
71,548,163	84,497,875		احتياطي القيمة العادلة
1,166,471	148,502		نصيب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة
<u>37,980,486</u>	<u>40,491,537</u>		أرباح مرحلة
174,917,452	190,043,282		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
10,652,158	10,653,708		حقوق الجهات غير المسيطرة
185,569,610	200,696,990		مجموع حقوق الملكية
<u>276,609,215</u>	<u>293,441,137</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

أحمد دخيل العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
			الإيرادات
7,744,977	8,812,824	15	أرباح استثمارات
4,219,035	4,792,167	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	226,164		ربح عمليات أخرى (بالصافي)
71,173	66,761		أتعاب إدارة
231,133	494,924	16	إيرادات أخرى
<u>12,266,318</u>	<u>14,392,840</u>		
			المصروفات
465,840	978,160		تكلفة موظفين
1,034,322	2,239,752		مصارييف أخرى
3,498,111	3,691,520		أعباء تمويل
312,724	(159,778)		فروق تحويل عملات أجنبية
<u>5,310,997</u>	<u>6,749,654</u>		
6,955,321	7,643,186		ربح السنة قبل الاستقطاعات
2,911	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
137,251	150,255		ضريبة دعم العمالة الوطنية
52,312	47,241		الزكاة
50,000	50,000		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>6,712,847</u>	<u>7,395,690</u>		صافي ربح السنة
			يوزع كما يلي:
6,710,206	7,394,140		لمساهمي الشركة الأم
2,641	1,550		لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>6,712,847</u>	<u>7,395,690</u>		
<u>19.49</u>	<u>21.53</u>	17	ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	
6,712,847	7,395,690	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
(662,686)	-	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
13,302,788	-	المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(353,116)	(851,851)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
12,286,986	(851,851)	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
		بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
-	12,949,712	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة
-	(207,947)	من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	12,741,765	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
12,286,986	11,889,914	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
18,999,833	19,285,604	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		يوزع كما يلي:
18,997,192	19,284,054	لمساهمي الشركة الأم
2,641	1,550	لحقوق الجهات غير المسيطرة
18,999,833	19,285,604	

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



بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								الرصيد في 1 يناير 2017	
		المجموع	أرباح مرحلة	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	أرباح بيع أسهم خزانة	أسهم خزانة	علاوة إصدار		رأس المال
170,427,689	10,649,517	159,778,172	35,411,976	1,519,587	58,908,061	6,907,523	6,886,779	(34,476)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2017
6,712,847	2,641	6,710,206	6,710,206	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
12,286,986	-	12,286,986	-	(353,116)	12,640,102	-	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(3,446,428)	-	(3,446,428)	(3,446,428)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
(411,484)	-	(411,484)	-	-	-	-	-	(411,484)	-	-	شراء أسهم خزانة
-	-	-	(695,268)	-	-	695,268	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي الإيجابي
185,569,610	10,652,158	174,917,452	37,980,486	1,166,471	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
185,569,610	10,652,158	174,917,452	37,980,486	1,166,471	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2018
23,504	-	23,504	(18,325)	41,829	-	-	-	-	-	-	حصة المجموعة من أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في شركة زميلة
185,593,114	10,652,158	174,940,956	37,962,161	1,208,300	71,548,163	7,602,791	6,886,779	(445,960)	15,672,351	34,506,371	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (المعدل)
7,395,690	1,550	7,394,140	7,394,140	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
11,889,914	-	11,889,914	-	(1,059,798)	12,949,712	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
(4,121,727)	-	(4,121,727)	(4,121,727)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 14)
(81,128)	-	(81,128)	-	-	-	-	-	(81,128)	-	-	شراء أسهم خزانة
21,127	-	21,127	21,127	-	-	-	-	-	-	-	حصة المجموعة من أثر تسويات على الأرباح المرحلة في شركة زميلة
-	-	-	(764,164)	-	-	763,164	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي الإيجابي
200,696,990	10,653,708	190,043,282	40,491,537	148,502	84,497,875	8,366,955	6,886,779	(527,088)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
6,712,847	7,395,690	صافي ربح السنة
		تسويات:
(7,744,977)	(8,812,824)	أرباح استثمارات
(4,219,035)	(4,792,167)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(197,023)	(432,873)	إيرادات فوائد
3,498,111	3,691,520	أعباء تمويل
20,117	82,271	استهلاكات وإطفاءات
24,226	84,799	مكافأة نهاية الخدمة
(1,905,734)	(2,783,584)	خسارة العمليات قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات العمليات
(1,306,857)	(1,616,646)	مدينون
175,682	828,531	دائنون
(1,371)	-	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(3,038,280)	(3,571,699)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(187,187)	المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,782,909	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	8,912,824	توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(58,500)	-	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
2,797,506	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,361,301	-	توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
2,336,212	2,424,372	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(37,645)	(1,063,821)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
159,336	425,810	إيرادات فوائد مستلمة
13,558,210	12,294,907	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(3,446,428)	(4,106,871)	توزيعات أرباح مدفوعة
(411,484)	(81,128)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
4,715,500	714,500	صافي الحركة على التسهيلات البنكية
(3,492,619)	(3,629,664)	أعباء تمويل مدفوعة
(2,635,031)	(7,103,163)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
7,884,899	1,620,045	الزيادة في النقد والنقد المعادل
18,604,688	26,489,587	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
26,489,587	28,109,632	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 2018 (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 الإستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية، والوساطة في عمليات الاقتراض أو الاقتراض، وتمويل عمليات التجارة الدولية، وتقديم البحوث والدراسات وإنشاء وإدارة صناديق الإستثمار 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 2017 (55.94% - 2016).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 18 مارس 2019. إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2-1 أسس الإعداد

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

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

2-2 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"، والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود العملاء المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018.

2-2-1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغيير جوهري عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. أدخل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييرات رئيسية في المحاسبة عن الأدوات المالية والتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط، بالإضافة إلى بعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية. باستثناء محاسبة التحوط، فإنه يتطلب التطبيق بأثر رجعي ولكن لا يشترط تعديل معلومات المقارنة. بالنسبة لمحاسبة التحوط، يتم تطبيق المتطلبات بشكل عام بأثر مستقبلي، في ظل وجود بعض الاستثناءات المحدودة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية للمجموعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

الاعتراف وعدم الاعتراف

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

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

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

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

تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

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

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ

بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمجموعة.

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛

- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة. يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ «أسوأ الأحوال» أو «الحالة المضغوطة» في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراه مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم التدفقات النقدية التعاقدية

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحويل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحويل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأداة المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

«لأغراض هذا الاختبار، يُعرف «أصل المبلغ» بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

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

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

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

التكلفة المطفأة

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

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحويل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج «الخسائر المتكيدة» الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج «الخسائر الائتمانية المتوقعة». يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بانتظام بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطراً تغييرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدئي.

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

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

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في الجدارة الائتمانية

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

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

- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط على المبلغ الأساسي القائم.
- إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي المعدلة مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل إيرادات الفائدة، أرباح/ خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجموع.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. وتسجل التغييرات في القيمة العادلة بما في ذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة عند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018 طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ب) تم تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله وتم إجراء اختبار لتحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط لتقييم التدفقات النقدية التعاقدية على أساس الحقائق والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

الأثر المادي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

في رأي إدارة المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتباراً من 1 يناير و31 ديسمبر 2018 لم يكن له أثر جوهري على البيانات المالية، وبالتالي لم يتم إجراء أي تعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأرباح المرحلة اعتباراً من 1 يناير 2018 وأرباح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء حصة المجموعة من أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الشركات الزميلة البالغة 28,272 دينار كويتي.

الأدوات المالية (سارية حتى 31 ديسمبر 2017):

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

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

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدىون. 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 إلى قروض ومدىون واستثمارات متاحة للبيع.

القروض والمدىون

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

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

يعرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مخصوماً من مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

الانتقال

تطبق التغييرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء ما هو مبين أدناه:

(أ) لم يتم تعديل فترات المقارنة وإعادة إصدارها. إن الفروقات في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يتم إدراجها في الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 بملكيته 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 والمترجمة 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.

2-2-2 المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014، ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً شاملاً فردياً للمحاسبة عن الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل الإرشادات الحالية المتعلقة بالإيرادات والواردة حالياً في كافة المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل. يطرح المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء كما يلي:

- الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العملاء
- الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد
- الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة
- الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد
- الخطوة 5: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المنشأة التزاماتها

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية 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 المترجمة 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 تغيير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

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

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير 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 متبقى 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 وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 10 «الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء»، ولم ينتج عنه تغيير في سياسة الاعتراف بإيرادات المجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. وعليه، لم يكن له أثر في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2-3 المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: «عقود الإيجار»

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 16 «عقود التأجير» في يناير 2016، ويسري مفعوله اعتباراً من تاريخ الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين المحاسبة عن معظم عقود التأجير ضمن نطاق هذا المعيار بنفس الطريقة المتبعة للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي في الوقت الحالي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17 «عقود التأجير». يقوم المستأجرون بتسجيل الأصل الخاضع لحق الاستخدام والالتزام المالي المقابل في بيان المركز المالي. ويتم إطفاء الأصل على مدى فترة عقد التأجير والالتزام المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة. إن محاسبة المؤجر لم تتعرض لتغييرات جوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على البيانات المالية للمجموعة.

2-4 أسس التجميع

الشركات التابعة

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجموع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً 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 المجموع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 28 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة 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.

2-5 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجموع 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 والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرّة. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرّة.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في

مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجموع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة 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 المجموع. 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 والالتزامات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأة المقتناة. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي منفصل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

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

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

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

الاستثمارات في شركات زميلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 الاحتياطات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

10-2 الاعتراف بالإيرادات

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

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

11-2 المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات 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.

12-2 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.

نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

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

6-2 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 اختبار 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.

7-2 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 المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنفود والمخاطر المحددة للالتزام.

8-2 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

9-2 أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13-2 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.

14-2 توزيعات الأرباح

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

15-2 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 التغيير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

أ. خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

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 تغيير جوهري في أسعار العملة الأجنبية.

في حالة تغيير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 6,569,043 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (6,075,361 دينار كويتي - 2017).

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

2017	2018	الدولار الأمريكي / فائض
144,771,803	154,508,864	

مخاطر القيمة العادلة

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

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

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

الأثر على حقوق الملكية		
2017	2018	
600,684	686,117	مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية
6,048,712	6,310,077	مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية

مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات 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 التغيير 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 2018، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 0.5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 184,576 دينار كويتي (174,906 دينار كويتي - 2017).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 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.

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 رأس مالها 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 مخصوماً 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:

	2017	2018
إجمالي القروض	89,707,500	90,422,000
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(26,489,587)	(28,109,632)
صافي الديون	63,217,913	62,312,368
إجمالي حقوق الملكية	185,569,610	200,696,990
إجمالي رأس المال	248,787,523	263,009,358
النسبة (%)	25	24

3-3 تقدير القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

المستوى الأول: تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

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

المستوى الثالث: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامية	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		
				31/12/2017	31/12/2018	
						الموجودات المالية
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
-	-	آخر أمر شراء	1	144,412,700	-	أسهم مسعرة
كلما زادت معدلات الخصم ومخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	معدلات الخصم والقيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	أسعار السوق المقارنة والقيمة الدفترية المعدلة	3	5,036,533	-	أسهم غير مسعرة
						استثمارات متاحة للبيع
-	-	آخر أمر شراء	1	132,987,900	-	أسهم مسعرة
كلما زادت مخاطر السوق إنخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	القيمة الدفترية المعدلة	3	2,314,014	-	أسهم غير مسعرة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة	
2017	2018
3,547,787	2,314,014
7,500	2,793,328
-	(70,809)
(814,837)	-
(426,436)	-
<u>2,314,014</u>	<u>5,036,533</u>

الرصيد كما في 1 يناير
تحويلات داخل المستوى 3
التغير في القيمة العادلة خلال السنة
إنخفاض في القيمة - محمل على بيان الدخل
تحويلات خارج المستوى 3
الرصيد كما في 31 ديسمبر

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

تصنيف الاستثمارات (سارية حتى 31 ديسمبر 2017)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف تلك الاستثمارات. 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.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والالتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق

والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالإستعانة 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 (سارية حتى 31 ديسمبر 2017)

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 المعتاد 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 المجمعة.

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 للاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل.

تم تحديد القيمة الاستردادية للاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.عامة) استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام وذلك من خلال استخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية والتي تغطي فترة 4 سنوات (2019 إلى 2022) ومعدل خصم (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) 10% ومعدل نمو 4% ومعدل نمو مستمر 2.75%. إن معدل الخصم يعكس تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بشركة السينما.

5- النقد والنقد المعادل

2017	2018	
4,796,648	5,731,151	حسابات جارية لدى البنوك
21,687,357	22,366,952	ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
4,882	1,658	نقد بالمحافظ
700	9,871	نقد بالصندوق
26,489,587	28,109,632	

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 2.2% كما في 31 ديسمبر 2018 (1.25% - 2017).

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6- مدينون

2017	2018	2017	2018	
120,974,230	-	29,595	20,847	المستحق من عملاء محافظ
		23,899	552,267	مصاريف مدفوعة مقدماً
12,013,670	-	-	600,123	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ١٨)
		1,000,000	500,000	المدفوع لتأسيس شركة تابعة
3,293,328	-	830,000	830,000	دفعات مقدمة لشراء عقارات
		-	913,238	دفعات مقدمة لموردين
1,814,014	-	164,239	254,967	أخرى
		2,047,733	3,671,442	
138,095,242	-			
138,095,242	149,449,232			

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

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

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

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من أحد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر بلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 1,783,000 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 1,105,214 دينار كويتي والمحتفظ بها في احتياطي القيمة العادلة.

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

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2017	2018	
120,974,230	130,690,354	الدولار الأمريكي
15,306,998	17,170,292	الدينار الكويتي
1,814,014	1,588,586	عملات أخرى
138,095,242	149,449,232	

7- استثمارات في أوراق مالية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

2017	2018	
-	130,690,354	استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة
-	13,722,345	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
-	3,447,947	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
-	1,588,586	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
-	149,449,232	

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8- استثمارات في شركات زميلة

2017		2018		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%			
15,998,517	50	17,165,277	50	عقارات	الكويت	شركة منشور العقارية (ش.م.ك. مقفلة)
58,367,412	46.75	58,756,891	47.53	ترفيهية	الكويت	شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)
27,560,352	30.74	27,562,985	30.74	عقارات	الكويت	شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)
7,811,065		7,504,821				أخرى
<u>109,737,346</u>		<u>110,989,974</u>				

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

بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية المدققة 4,792,167 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (4,219,035 دينار كويتي - 2017).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2018 (إيضاح 10).

إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 47,120,980 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (59,948,113 دينار كويتي - 2017). ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركة السينما الكويتية لم تنخفض استناداً إلى تقدير قيمتها الإستردادية المقدرة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام (إيضاح 4).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة منشأ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

2017	2018	
8,703,219	7,998,964	الموجودات المتداولة
136,676,645	155,307,789	الموجودات غير المتداولة
28,169,094	42,756,325	المطلوبات المتداولة
85,213,736	86,219,875	المطلوبات غير المتداولة

2017	2018	
1,948,388	6,944,002	الإيرادات
(659,863)	2,390,065	إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة

2017	2018	
31,997,034	34,330,554	صافي موجودات الشركة الزميلة
15,998,517	17,165,277	القيمة الدفترية (نسبة الملكية 50%)

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

2017	2018	
36,446,781	37,209,404	الموجودات المتداولة
90,400,934	90,045,435	الموجودات غير المتداولة
34,408,194	35,371,303	المطلوبات المتداولة
1,652,353	1,893,452	المطلوبات غير المتداولة
32,558	36,124	الحقوق غير المسيطرة

2017	2018	
17,850,613	16,666,657	الإيرادات
10,167,707	8,340,685	ربح السنة
(855,585)	(2,582,556)	الدخل الشامل الآخر للسنة
9,312,122	5,758,129	إجمالي الدخل الشامل للسنة
2,336,212	2,424,372	التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

2017	2018	
90,787,168	89,953,960	صافي موجودات الشركة الزميلة
46.75	47.53	نسبة الملكية %
42,442,976	42,752,643	نسبة الملكية
15,924,436	16,004,248	الشهرة
58,367,412	58,756,891	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

2017	2018	
91,198,816	106,818,910	إجمالي الموجودات
1,542,495	16,952,733	إجمالي المطلوبات
201,380	201,294	الحقوق غير المسيطرة
2017	2018	
50,000	43,569	الإيرادات
21,504	8,562	إجمالي الدخل الشامل للسنة
2017	2018	
89,656,321	89,664,883	صافي موجودات الشركة الزميلة
27,560,352	27,562,985	القيمة الدفترية (نسبة الملكية 30.74%)

المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة

2017	2018	
(213,030)	(338,325)	حصة المجموعة في الخسارة من العمليات المستمرة
1,433	2,670	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
(211,597)	(335,655)	حصة المجموعة في إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
7,811,065	7,504,821	القيمة الدفترية المسجلة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

9- دائنون

2017	2018	
-	513,733	دائنون
567,211	860,714	مصاريف مستحقة
2,911	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
137,251	150,255	ضريبة دعم العمالة الوطنية
52,312	47,241	زكاة
45,867	42,914	المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
353,033	448,971	أخرى
1,158,585	2,063,828	

10- تسهيلات بنكية

2017	2018	
89,707,500	90,422,000	قروض لأجل
3.97	4.05	متوسط سعر الفائدة على القروض (%)
2017	2018	
-	93,547,343	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر (إيضاح 7)
99,940,276	-	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 7)
27,806,935	34,124,175	استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8)
127,747,211	127,671,518	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11- رأس المال

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

12- أسهم الخزانة

2017	2018	عدد الأسهم (سهم)	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	القيمة السوقية
1,528,295	1,816,561			
0.44	0.53			
458,488	508,637			

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 18 مارس 2019، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (12 فلس للسهم - 2017) كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (50,000 دينار كويتي - 2017). إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 11 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وكذلك اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن عام 2017. وكذلك مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي لنفس السنة.

15- صافي دخل استثمارات

يمثل هذا البند توزيعات أرباح نقدية من استثمارات في القيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر بمبلغ 8,912,824 دينار كويتي وخسائر انخفاض في القيمة من استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 100,000 دينار كويتي (توزيعات نقدية، ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع، خسارة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع وخسائر انخفاض في قيمة استثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة بمبلغ 8,361,301 دينار كويتي، 398,513 دينار كويتي، 814,837 دينار كويتي و200,000 دينار كويتي على التوالي - 2017).

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16- إيرادات أخرى

2017	2018	
197,023	432,874	إيرادات فوائد
34,110	62,050	أخرى
<u>231,133</u>	<u>494,924</u>	

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:

2017	2018	
6,710,206	7,394,140	صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
344,242,210	343,424,630	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
<u>19.49</u>	<u>21.53</u>	ربحية السهم (فلس)

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:-

2017	2018	
49,237	56,409	المعاملات
154,117	218,169	أتعاب إدارة
-	600,123	رواتب ومكافآت الإدارة العليا
45,867	42,914	الأرصدة
157,735,058	127,375,675	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 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19- الشركات التابعة

نسبة الملكية		النشاط	الكيان القانوني	اسم الشركة
2017	2018			
100	100	تجارة عامة ومقاولات	ذ.م.م	شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات
100	100	قابضة	ش.م.ك. قابضة	شركة وبرة القابضة
100	100	عقارات	ذ.م.م	شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي
100	100	قابضة	ش.م.ك. قابضة	شركة التمدين للامتيازات القابضة
100	100	تجهيزات غذائية	ش.م.ك. مقفلة	شركة التمدين للأغذية
61.72	61.72	عقارات	ذ.م.م	شركة التمدين للمنتجات
99.99	99.99	عقارات	ش.م.ك. مقفلة	شركة التمدين للتطوير العقاري
-	100	إعلان	ش.م.ك. مقفلة	شركة التمدين للدعاية والأعلان
-	100	تجهيزات غذائية	ش.م.ك. مقفلة	شركة التمدين للمطاعم العالمية
-	100	ترفيهية	ش.م.ك. مقفلة	شركة الكويت كارتنج الترفيهية

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 162,149,824 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (97,618,942 دينار كويتي - 2017)، كما بلغت أرباحها 10,999,499 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (4,226,760 دينار كويتي - 2017). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2018. فيما يلي ملخص البيانات المالية حول الشركات التابعة الهامة والتي تتضمن حصص غير مسيطرة مادية:

2017	2018	
220,020	211,999	شركة التمدين المنتجات
27,610,252	27,613,991	موجودات متداولة
2,053	611	موجودات غير متداولة
618	993	مطلوبات متداولة
17,175,490	17,173,211	مطلوبات غير متداولة
10,652,158	10,651,175	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
		حصص الجهات غير المسيطرة
2017	2018	
9,277	(487)	الإيرادات
(2,133)	(2,729)	المصروفات
		ربح السنة
7,144	(3,216)	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
4,407	(1,985)	ربح السنة العائد لحصص غير مسيطرة
2,737	(1,231)	
4,407	(1,985)	إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
2,737	(1,231)	إجمالي الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
7,144	(3,216)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(764)	(3,544)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
168	(4,226)	صافي التدفق النقدي الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
-	-	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية
(596)	(7,770)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (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. إن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمار وإدارة الأصول. قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار بتقسيم الأنشطة على المستوى الجغرافي كما يلي:-

2018			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
14,392,840	8,557,237	5,835,603	إيرادات القطاع
7,693,186	-	7,693,186	مصروفات القطاع
311,366	-	-	مصروفات غير موزعة
293,441,137	146,077,414	147,363,723	الموجودات
92,744,147	-	92,744,147	المطلوبات
2017			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,266,318	8,357,633	3,908,685	إيرادات القطاع
5,207,384	-	5,207,384	مصروفات القطاع
192,474	-	-	مصروفات غير موزعة
276,609,215	123,321,241	153,287,974	الموجودات
91,039,605	-	91,039,605	المطلوبات

21- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 189,874,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (209,332,359 دينار كويتي - 2017).

