

2019
التقرير السنوي

تمدين
TAMDEEN
الإستثمارية

بِسْمِ
اللَّهِ
الرَّحْمَنِ
الرَّحِيمِ



سمو الشيخ صباح
الخالء الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



صاحب سمو الشيخ
صباح الأءمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف
الأءمد 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

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 2019.

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2019 وبالرغم من التأثير الكبير للمتغيرات العامة مثل متغيرات سوق النفط وضغوط الأحداث الجيوسياسية، إلا أن بورصة الكويت تعيش حالة استثنائية من ارتفاع كبير بمستوى سيولتها، مع احتمال ارتفاعها بشكل أكبر بعد إدراجها على مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة في مايو 2020. فقد بلغ إجمالي سيولة البورصة خلال 2019 نحو 7.84 مليارات دينار، وهي قيمة أعلى بنحو 90.1% عن ذلك الإجمالي لعام 2018 البالغ نحو 4.128 مليارات دينار.

وسجل المؤشر العام لبورصة الكويت أداءً موجباً مع نهاية 2019 مقارنة مع مستواه في نهاية 2018، إذ بلغ مستوى 6282.5 نقطة أي بارتفاع بنحو 1202.9 نقطة أو 23.7%.

وبلغت القيمة الرأسمالية للشركات المدرجة في نهاية العام (175 شركة) نحو 36.35 مليار دينار، وعند مقارنة قيمتها مع نهاية 2018 نلاحظ أنها حققت ارتفاعاً بلغ نحو 7.16 مليارات دينار أو نحو 24.6%.

وخلال العام أيضاً انتهت في الكويت عمليتنا طرح عام لكل من شركة شمال الزور الأولى وشركة البورصة نفسها، وحققت نسبة تغطية للأولى بنحو 127% وللثانية بنحو 850%.

الأخوة الأفاضل،

كان عام 2019 حافلاً بالإنجازات التي تم تحقيقها بفضل الله تعالى وذلك على كافة الأنشطة التشغيلية والاستثمارية، فقد واصلت الشركة تحقيق نمو في جميع مجالات الأعمال في ظل وجود نتائج مالية قوية وإنجازات على مستوى جميع مؤشرات الأداء الرئيسية، حيث ارتفعت إيرادات الاستثمارات بنسبة 15% عن العام الماضي وخاصة من استثمار الشركة في القطاع المصرفي المتمثل في البنك الأهلي المتحد وقطاع البتروكيماويات المتمثل في شركة بوبيان للبتروكيماويات، وبلغت توزيعات الأرباح النقدية المستلمة خلال عام 2019 مبلغ 10.2 مليون دينار كويتي مقابل 8.9 مليون دينار كويتي في عام 2018.

وعلى صعيد حصة الشركة من أرباح الشركات الزميلة فقد حققت نمواً كبيراً خلال عام 2019 وصل إلى 32% بقيمة 6.2 مليون دينار كويتي مقابل 4.7 مليون دينار كويتي خلال عام 2018 ويرجع ذلك إلى نمو أرباح الشركات الزميلة والتي منها شركة السينما الكويتية الوطنية وشركة منشور العقارية.

وخلال عام 2019 قامت شركة منشور العقارية بالاستمرار في تطوير «مشروع الكوت» ليكون الوجهة المفضلة لدى زوار المنطقة الجنوبية والمناطق المجاورة بهدف الترفيه والأعمال، حيث أسندت الشركة بداية عام 2019 إدارة فندق حياة ريجنسي الكوت مول إلى مجموعة حياة العالمية للفنادق لما لها من خبرات متميزة في قطاع الضيافة، كما تم البدء في أعمال التجديد الشامل لكافة غرف الضيوف لتصبح ذات تصميم عصري مبتكر، هذا بالإضافة إلى افتتاح مركز المؤتمرات والحفلات التابع للفندق والذي يشغل مساحة تزيد عن 3700 متر مربع، ويعتبر المركز امتداداً وإضافة ثرية لفندق «حياة ريجنسي الكوت مول»

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2019 حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 8.2 مليون دينار كويتي وبربحية سهم قدرها 24.08 فلس مقارنة مع أرباح عام 2018 التي بلغت 7.4 مليون دينار كويتي وبربحية 21.53 فلس للسهم من نفس العام.

وبلغ إجمالي أصول الشركة 376.6 مليون دينار كويتي في عام 2019 مقابل 293.4 مليون دينار كويتي لعام 2018 وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة 87.3 مليون دينار كويتي مقابل 92.7 مليون دينار كويتي لعام 2018 وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت 278.5 مليون دينار كويتي مقابل 190 مليون دينار كويتي لعام 2018.

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 2020 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 2019. كذلك التوصية للجمعية العمومية بمنح أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بقيمة 50 ألف دينار كويتي عن عام 2019.

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 صباح خالد الحمد الصباح، كما نتقدم بالشكر إلى السادة مساهمي الشركة الأفاضل على ما أبدوه من ثقة ومساندة لنا.

وختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين بها على ما بذلوه من جهود مثمرة للوصول إلى النتائج المرجوة للشركة خلال عام 2019.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

وقد جاءت هذه التوسعة استجابة للطلب المتزايد لاستقبال الفعاليات والمؤتمرات المحلية والعالمية في المنطقة، ليكون ذلك المركز بمثابة إضافة جديدة إلى الفندق ينفرد بها «مشروع الكوت»، أكبر واجهة بحرية للتسوق والترفيه في جنوب دولة الكويت.

أما ما يخص استثمار الشركة في القطاع الرياضي، ومن خلال شركة التمدين الرياضية وهي إحدى الشركات التابعة، تم إطلاق فرع «أكاديمية رافا نادال الكويت من موفيسستار» والتي تهدف إلى تنشئة جيل من أبطال التنس وصقل مهارات عشاق هذه الرياضة، وذلك بالتعاون مع الأكاديمية الأسبانية التي تُعتبر واحدة من أفضل مراكز تدريب رياضة التنس في العالم، وستصبح أكاديمية رافا نادال الكويت الأولى من نوعها في دولة الكويت والمنطقة، إذ ستكون مركز تدريب وتطوير مواهب التنس، وتعد أحد أهم مكونات «مجتمع الشيخ جابر العبد الله الجابر الصباح الدولي للتنس»، ذلك الصرح الرياضي الكبير، والذي يُعتبر واحداً من أبرز الشراكات بين القطاعين العام والخاص في الدولة وأضخم مبادرة رياضية تُطلقها الهيئة العامة للرياضة في دولة الكويت من حيث القيمة والحجم.

وفيما يتعلق بالاستثمار في القطاع الترفيهي واستمرار الجهود لإحداث نقلة نوعية في مجال الترفيه العائلي بهدف تلبية المزيد من تطلعات الأجيال الجديدة التي تبحث عن مساحة من المتعة وتحدي من نوع خاص وعصري، حيث باشرت شركة كويت كارتينج - شركة تابعة - العمل على إنشاء أكبر حلبة سباق سيارات «كارتينج» مغطاة ومتعددة الطوابق في الشرق الأوسط وهي حلبة «كويت كارتينج» في «الكوت مول»، وتبلغ المساحة الإجمالية مع مرافقها المختلفة أكثر من 5,380 متر مربع، فيما تُعد الحلبة أطول حلبة مغطاة ومتعددة الطوابق لهذا النوع من السباقات والرياضات في دولة الكويت ومنطقة الشرق الأوسط على حد سواء بطول إجمالي يمتد لأكثر من 511 متر، يتم تقسيمها إلى مسارين، الأول مخصص للمتسابقين الكبار، والثاني للمتسابقين الصغار، مع إمكانية دمج كلا المسارين في حال وجود فعالية كبرى ومن المتوقع أن يتم افتتاحها بحلول الربع الثالث من عام 2020.

وعلى صعيد الاستثمار في قطاع الميديا، فقد باشرت شركة التمدين للدعاية والإعلان - شركة تابعة - أعمالها والتي تختص بأنشطة وفعاليات الدعاية والإعلان بالوسائط السمعية والمرئية لمشاريع وفعاليات وأنشطة مجموعة التمدين، وفيما يخص التوسع في قطاع المطاعم فقد بدأت الشركة العالمية للمطاعم - شركة تابعة - العمل على قدم وساق في التجهيز لإفتتاح أول تجارها في مجال المطاعم المبتكرة والتي من المتوقع أن يتم افتتاحها بحلول الربع الثالث من عام 2020 في «مجتمع الشيخ جابر العبد الله الجابر الصباح الدولي للتنس».

وفيما يخص الاستثمار في القطاع الفني ومن خلال شركة سبيريت الفنية - شركة تابعة - فقد تم زيادة رأس مال الشركة إلى مليون دينار كويتي كما تم التعاقد مع شركة Live Nation الكندية وهي إحدى أكبر الشركات العالمية وذلك لإدارة الفعاليات والأنشطة في الصالة المغطاة الرئيسية في مجمع الشيخ جابر العبدالله الجابر الصباح الدولي للتنس والتي تتسع إلى حوالي أكثر من 5 آلاف شخص ليصبح هذا المشروع لائقاً بدولة الكويت.



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** 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 2019

تعهد مجلس الإدارة

نقر ونتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2019 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 2019 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

| تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر | المؤهل العلمي والخبرة العملية | المنصب | إسم العضو |
|------------------------------------|--|----------------------|------------------------------------|
| 30 إبريل 2019 | بكالوريوس اقتصاد وإدارة اعمال / 19 سنة | رئيس مجلس إدارة | السيد / نواف أحمد المرزوق |
| 30 إبريل 2019 | بكالوريوس ادارة اعمال وتمويل/ 14 سنة | نائب رئيس مجلس إدارة | السيد / أحمد دخيل العصيمي |
| 30 إبريل 2019 | علوم سياسية وتاريخ / 24 سنة | عضو مجلس إدارة | السيد / طلال يوسف المرزوق |
| 30 إبريل 2019 | بكالوريوس تجارة – محاسبة / 18 سنة | عضو مجلس إدارة مستقل | السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم |
| 30 إبريل 2019 | جامعي – مساند تنظيم وأفراد / 25 سنة | عضو مجلس إدارة | السيد / صلاح عبد العزيز البحر |
| 30 إبريل 2019 | ثانوية عامة / 15 سنة | أمين السر | السيد / عزام حمزة الحميدي |

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 والدرابة بالأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات كبرى.
- تنفيذ نظام حوكمة الشركات للشركة – الذي لا يتعارض مع هذه القواعد – والقيام بالإشراف العام والرقابة على مدى فعاليته وتعديله عند الحاجة لذلك.
- تشكيل اللجان المتخصصة المنبثقة عن المجلس وفقاً للائحة الاختصاص وتحديد مدة اللجنة وصلاحياتها والمسؤوليات وكيفية مراقبة المجلس لذلك. كما يشمل قرار تشكيل اللجنة أيضا الأعضاء وتحديد أدوارهم، وحقوقهم وواجباتهم وكذلك تقييم أداء وإجراءات هذه اللجان والأعضاء الأساسيين بها.
- التأكد من مدى شفافية ووضوح الهيكل التنظيمي للشركة، والذي يسمح بعملية اتخاذ القرار وتحقيق المبادئ السليمة والفصل بين المهام والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

ميثاق الإدارة التنفيذية

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

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

إجتماعات مجلس الإدارة لعام 2019

| عدد الحاضرين | رقم الإجتماع | تاريخ الإجتماع |
|--------------|--------------|----------------|
| 5 | (2019 / 1) | 18 مارس 2019 |
| 5 | (2019 / 2) | 13 مايو 2019 |
| 5 | (2019 / 3) | 23 يونيو 2019 |
| 5 | (2019 / 4) | 31 يوليو 2019 |
| 5 | (2019 / 5) | 07 نوفمبر 2019 |
| 5 | (2019 / 6) | 04 ديسمبر 2019 |

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 أهداف واستراتيجيات الشركة.
- دراسة واعتماد السياسات والاجراءات الخاصة بكافة الادارات في الشركة.
- تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بحوكمة الشركات والذي تطلب القيام بكل مما يلي:
 - متابعة لجان منبثقة من مجلس الإدارة وتحديد مهامها وصلاحياتها
 - متابعة وحدة للتدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي تابع للجنة التدقيق الداخلي واعتماد آلية عمله.
 - متابعة وحدة لإدارة المخاطر تابع لمجلس الإدارة واعتماد آلية عمله.
 - اعتماد السياسات واللوائح الخاصة بمتطلبات حوكمة الشركات ومتابعة تنفيذها.

لجان مجلس الإدارة

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

لجنة الترشيحات والمكافآت

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

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 إعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في يونيو 2019، 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 | (2019 / 01) | 27 يناير 2019 |

بيان بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

2019

56,452

50,000

مزايا الإدارة العليا لعام

مكافآت الإدارة التنفيذية

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تم اقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 50,000 د.ك عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2019. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2019

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 إتخاذ الإجراءات التصحيحية بشأن الملاحظات الواردة في التقرير.

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

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

التشكيل

تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق في يونيو 2019 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 2019

| عدد الحاضرين | رقم الاجتماع | تاريخ الاجتماع |
|--------------|--------------|----------------|
| 6 | (2019 / 01) | 14 مارس 2019 |
| 6 | (2019 / 02) | 09 مايو 2019 |
| 5 | (2019 / 03) | 29 يوليو 2019 |
| 6 | (2019 / 04) | 07 نوفمبر 2019 |

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

التشكيل

تم إعادة تشكيل لجنة إدارة المخاطر في يونيو 2019 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

الاجتماعات خلال العام 2019

| عدد الحاضرين | رقم الاجتماع | تاريخ الاجتماع |
|--------------|--------------|----------------|
| 3 | (2019 / 01) | 27 مارس 2019 |
| 3 | (2019 / 02) | 07 يوليو 2019 |
| 3 | (2019 / 03) | 29 سبتمبر 2019 |
| 3 | (2019 / 04) | 15 أكتوبر 2019 |
| 3 | (2019 / 05) | 30 ديسمبر 2019 |

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 ادارة الشركة مكتب استشاري مستقل للقيام بأعمال الرقابة الداخلية والتدقيق على مجموعات وادارات شركة التمدين الاستثمارية. ويعمل المكتب كجهة استشارية تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس ادارة الشركة مباشرة. ويقوم المكتب بتقديم التقارير الدورية لمراجعته وتقييم أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. وعليه يعمل مسؤول التدقيق الداخلي مع لجنة التدقيق مراجعه أعمال مكتب التدقيق ومناقشة تقاريره لرفعها الى مجلس الادارة.

السلوك المهني والقيم الأخلاقية

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

أصحاب المصالح

تحرص شركة التمدين الاستثمارية على احترام وحماية أصحاب المصالح وتعمل على تشجيع التعاون بينهم وبين الشركة وذلك في العديد من المجالات، حيث أن اسهامات 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 الادارة 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

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

إحترام حقوق المساهمين

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

- 1- التواصل مع المستثمرين بهدف تقديم الردود على الاستفسارات وتوفير المعلومات أو المستندات لتلبية طلبات الحصول على المعلومات.
- 2- تعديل خطط الاتصال من خلال العمل بشكل وثيق مع وسائل الإعلام والعلاقات العامة بهدف تحليل قاعدة المستثمرين ووضع إطار للتقسيم وتصنيف البيانات.

كما يوجد سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة ويتاح لهم 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 2019، أقيم الموسم التاسع من برنامج البروتيجيز في دولة الكويت والذي يعنى بفئة الشباب من عمر 16 – 24 سنة لخلق جيل يتسم بالقيادة والمعرفة وينتمي إلى القيم الإنسانية والاجتماعية 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 مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

شركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك.ع.)
دولة الكويت

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 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

بأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها 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 «مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة» والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي 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 رأيها 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

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

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة في حال وجود مؤشر على انخفاض القيمة. قامت المجموعة

معلومات أخرى

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

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

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

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

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ 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.

بإثبات انخفاض في القيمة بمبلغ 563,733 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

إن دراسة الانخفاض في القيمة للشركات الزميلة من قبل الإدارة هو أمر هام لتدقيقنا حيث أن تقدير القيمة الاستردادية يتطلب ممارسة الإدارة لتقديرات وأحكام هامة. تقوم الإدارة باستخدام طريقة الاستخدام لغرض تحديد ما إذا كان يوجد انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. إن تقدير قيمة الاستخدام يتضمن ممارسة تقديرات وافتراضات هامة بشأن التدفقات النقدية المستقبلية، ومعدلات النمو مع الأخذ في الاعتبار رؤية الإدارة حول التوقعات المستقبلية للأعمال ومعدلات الخصم ذات الصلة وغيرها. وعليه، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

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

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

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن موازنة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

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

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 نزود 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 المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي 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 مجتموعاً على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، 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 2019 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.

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 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.



طلال يوسف المريني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 9 مارس 2020

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

| 2018 | 2019 | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| | | | الإيرادات |
| 8,912,824 | 10,193,367 | | توزيعات نقدية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 4,692,167 | 6,237,796 | 15 | صافي إيرادات من شركات زميلة وتابعة |
| 226,164 | 6,833 | | ربح عمليات أخرى (بالصافي) |
| 561,685 | 805,760 | 16 | إيرادات أخرى |
| <u>14,392,840</u> | <u>17,243,756</u> | | |
| | | | المصروفات |
| 978,160 | 1,594,354 | | تكلفة موظفين |
| 2,239,752 | 3,362,990 | 17 | مصاريف أخرى |
| 3,691,520 | 3,758,810 | | أعباء تمويل |
| (159,778) | 32,836 | | خسائر/ (أرباح) فروق تحويل عملات أجنبية |
| <u>6,749,654</u> | <u>8,748,990</u> | | |
| 7,643,186 | 8,494,766 | | ربح السنة قبل الاستقطاعات |
| 150,255 | 165,498 | | ضريبة دعم العملة الوطنية |
| 47,241 | 35,427 | | الزكاة |
| 50,000 | 50,000 | | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| <u>7,395,690</u> | <u>8,243,841</u> | | صافي ربح السنة |
| | | | يوزع كما يلي: |
| 7,394,140 | 8,242,672 | | لمساهمي الشركة الأم |
| 1,550 | 1,169 | | لحقوق الجهات غير المسيطرة |
| <u>7,395,690</u> | <u>8,243,841</u> | | |
| <u>21.53</u> | <u>24.08</u> | 18 | 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 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

صافي ربح السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة

بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة

إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
إجمالي الدخل الشامل للسنة

يوزع كما يلي:
لمساهمي الشركة الأم
لحقوق الجهات غير المسيطرة

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



بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| مجموع حقوق الملكية | حقوق الجهات غير المسيطرة | حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | رصيد في 1 يناير 2018 | |
|--------------------|--------------------------|--|-------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------|----------------------|--|
| | | المجموع | أرباح مرحلة | نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي إجباري | ربح من بيع أسهم خزانة | أسهم خزانة | علاوة إصدار | | رأس المال |
| 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 |
| (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) | - | - | 764,164 | - | - | - | - | المحول إلى الاحتياطي الإجباري |
| 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 |
| 200,696,990 | 10,653,708 | 190,043,282 | 40,491,537 | 148,502 | 84,497,875 | 8,366,955 | 6,886,779 | (527,088) | 15,672,351 | 34,506,371 | الرصيد في 1 يناير 2019 |
| (211,029) | - | (211,029) | (211,029) | - | - | - | - | - | - | - | حصة المجموعة من أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في شركة زميلة |
| 200,485,961 | 10,653,708 | 189,832,253 | 40,280,508 | 148,502 | 84,497,875 | 8,366,955 | 6,886,779 | (527,088) | 15,672,351 | 34,506,371 | الرصيد كما في 1 يناير 2019 (المعدل) |
| 8,243,841 | 1,169 | 8,242,672 | 8,242,672 | - | - | - | - | - | - | - | صافي ربح السنة |
| 84,987,384 | - | 84,987,384 | - | 616,357 | 84,371,027 | - | - | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| (4,103,334) | - | (4,103,334) | (4,103,334) | - | - | - | - | - | - | - | توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 14) |
| (411,870) | - | (411,870) | - | - | - | - | - | (411,870) | - | - | شراء أسهم خزانة |
| - | - | - | (849,360) | - | - | 849,360 | - | - | - | - | المحول إلى الاحتياطي القانوني |
| 1,270 | - | 1,270 | 1,270 | - | - | - | - | - | - | - | حصة المجموعة من تعديلات شركة زميلة |
| - | - | - | 319,352 | (319,352) | - | - | - | - | - | - | الأثر الناتج من تصفية شركة زميلة |
| 103,654 | 103,654 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | التغير في حصص الجهات الغير مسيطرة |
| 289,306,906 | 10,758,531 | 278,548,375 | 43,891,108 | 445,507 | 168,868,902 | 9,216,315 | 6,886,779 | (938,958) | 15,672,351 | 34,506,371 | الرصيد في 31 ديسمبر 2019 |

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

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





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

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 20)، 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 الاقراض 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 2019 (55.94% – 2018).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 9 مارس 2020. إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

1-2 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 العادلة.

2-2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1-2-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية خلال السنة الحالية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 «عقود الإيجار»

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

الأثر العام

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

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016، ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ينص المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على أنه ينبغي الاعتراف بشكل عام بجميع عقود الإيجار والحقوق التعاقدية والالتزامات المرتبطة بها في بيان المركز المالي للشركة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة، لذا، لن يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي كما كان مطلوباً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 «عقود الإيجار».

اخترت المجموعة التطبيق المعدل بأثر رجعي والذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عند تطبيق المعيار الجديد. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، تم قياس حق استخدام الموجودات المستأجرة بشكل عام بقيمة التزامات عقود الإيجار وباستخدام معدل الفائدة في وقت التطبيق للمرة الأولى.

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

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

الأثر على السياسة المحاسبية

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

اعتباراً من 1 يناير 2019، يتم الاعتراف بعقود الإيجار كأصل «حق الاستخدام» والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. يتم استهلاك أصل «حق الاستخدام» على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقرب. يتم توزيع كل دفعة من مدفوعات التزامات عقود الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل ضمن بيان الدخل على مدار مدة عقد الإيجار.

إن الدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار التي

تنطوي على موجودات منخفضة القيمة يتم الاعتراف بها كمصروف ضمن بيان الدخل. إن عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهراً أو أقل. تتضمن الأصول ذات القيمة القليلة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع الأثاث المكتبي صغيرة الحجم.

الوسيلة العملية

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

- استخدام معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجار ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة.
 - الاعتماد على التقييم السابق لتحديد عقود الإيجار التي تحقق خسائر.
 - المحاسبة عن عقود الإيجار التشغيلية المتبقي من مدتها 12 شهراً أو أقل كما في 1 يناير 2019 باعتبارها عقود إيجار قصيرة الأجل.
 - استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل «حق الاستخدام» في تاريخ التطبيق المبدئي.
 - استخدام تقديرات الإدارة عند تحديد مدة عقود الإيجار إذا كان العقد يشتمل على خيارات تمديد أو إنهاء.
 - كما اخترت المجموعة عدم إعادة تحديد ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار كما في تاريخ التطبيق المبدئي. وبدلاً من ذلك وبالنسبة للعقود المبرمة قبل تاريخ الانتقال، اعتمدت المجموعة على تقييماتها السابقة وقت تطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 «تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار».
 - الأثر على المركز المالي المجموع كما في 1 يناير 2019:
 - حق استخدام أصول مستأجرة - زيادة بمبلغ 2,108,215 دينار كويتي (تم تسجيلها في الموجودات الأخرى).
 - التزامات عقود الإيجار - زيادة بمبلغ 2,108,215 دينار كويتي (تم تسجيلها في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى).
- فيما يلي بيان الحركة على حق استخدام أصول مستأجرة خلال السنة:

| 2019 | الأثر الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (كما في 1 يناير 2019) | الإضافات | الإطفاءات | الاستيعادات | الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019 |
|-------------|--|----------|-----------|-------------|------------------------------|
| 2,108,215 | | | | | |
| 351,729 | | | | | |
| (509,375) | | | | | |
| (1,793,809) | | | | | |
| 156,760 | | | | | |

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

2-2-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكنها غير سارية والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر

كما في تاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة والصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد.

سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2020. تعريف المادة - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء.

1 يناير 2020. ينص التعريف الجديد على أنه "تعتبر المعلومات مادية إذا كان حذفها أو تحريفها أو تشويشها من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يضمن توفير معلومات مالية عن منشأة محددة معدة للتقارير".

تعريف الأعمال - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 اندماج الأعمال

توضح التعديلات أنه لكي تصبح مجموعة الأنشطة والأصول مؤهلة كأعمال، ينبغي أن تتضمن مدخلاً وألية جوهرية كحد أدنى يساهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال قد تتحقق دون أن تتضمن جميع المدخلات والآليات اللازمة لإنتاج المخرجات، أي أن المدخلات والآليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها «القدرة على المساهمة في إنتاج مخرجات» بدلاً من «القدرة على إنتاج مخرجات».

تقدم التعديلات اختباراً تركز اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة لا تشكل أعمالاً. استناداً إلى اختبار التركيز الاختياري، لا تعتبر مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة أعمالاً إذا كانت القيمة العادلة لإجمالي الأصول المكتسبة مركزة في أصل فردي قابل للتحديد أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد.

1 يناير 2020. التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمراجع والاقتباسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.

1 يناير 2020. المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

التعديلات المتعلقة بمسائل ما قبل الاستبدال في سياق إصلاح سعر الفائدة بين البنوك.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق المعايير المدرجة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية.

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

2-3 السياسات المحاسبية الهامة

2-3-1 أسس التجميع

الشركات التابعة

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؛ (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

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

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

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

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

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

يتم المحاسبية عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات 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 للخصصة المتبقية و

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

تتم المحاسبية 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 وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصص 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 وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصص مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

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

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصص بالكامل.

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

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

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

الشهرة

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

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

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

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

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

2-3-2 الأدوات المالية

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 عامةً 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 تجرته 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 المستحدثة أو المشتراه مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم التدفقات النقدية التعاقدية

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

«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

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

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 المجمعة.

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 كدرجة 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 كدرجة 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 المجمعة. كما تسجل إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمعة وفقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلامها.

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 كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض هذه التحركات في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج «الخسائر المتكبدة» 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. وتطرأ تغييرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدئي.

مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإفراض 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 الاتية ولا يتم تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن 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 المجمعة. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمعة.

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 المجمعة، 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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات 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 لزمها 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 مصنفاً ضمن المرحلة 2 ويتم تحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى مدة الالتزام.

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

2-3-3 الاستثمارات في شركات زميلة

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

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنفاً كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي 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 على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على 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).

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.

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 المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي 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 المقترض 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

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

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 المجموع 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 المجموع مباشرة.

7-3-2 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية 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 للتقود والمخاطر المحددة للالتزام.

8-3-2 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

9-3-2 أسهم الخزانة

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

10-3-2 الاعتراف بالإيرادات

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

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

4-3-2 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 المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

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

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

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

5-3-2 الموجودات غير الملموسة

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

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

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

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

6-3-2 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 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.
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.
- دفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصروف في بيان الدخل.
- عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

2-3-11 المحاسبة عن عقود الإيجار

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

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

القياس اللاحق

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

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

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

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

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).

- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.

توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة

- قيمة القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل.
- أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل «حق الاستخدام» عندما تكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

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

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

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

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

12-3-2 تكاليف الاقتراض

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

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

13-3-2 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

14-3-2 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.

15-3-2 موجودات الأمانة

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

دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

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

معاملات البيع وإعادة الاستئجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

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

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي عندما تقضي بنود عقود الإيجار فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

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

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

3- إدارة المخاطر المالية

1-1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة، ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن 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 تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 10,453,394 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (6,569,043 دينار كويتي - 2018).

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

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

مخاطر القيمة العادلة

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

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

فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر 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

| | 2018 | 2019 |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية | 686,117 | 261,071 |
| مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية | 6,310,077 | 4,617,333 |

مخاطر أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار معدلات الفائدة في السوق. لا 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 2019، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 156,065 دينار كويتي (162,932 دينار كويتي - 2018).

ب. خطر الائتمان

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

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

ج. خطر السيولة

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

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

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

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

2-3 مخاطر رأس المال

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 ا، التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

المستوى الثالث:

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

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

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

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

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.

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

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على 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.

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.

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

| علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة | مدخلات غير ملحوظة هامية | أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية | مستوى القيمة العادلة | القيمة العادلة كما في | |
|---|--|---|----------------------------|--------------------------|-------------|
| | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 |
| - | - | آخر أمر شراء أسعار السوق | 1 | 144,412,699 | 219,790,311 |
| كلما زادت معدلات الخصم ومخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة | معدلات الخصم والقيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق | المقارنة والقيمة الدفترية المعدلة | 3 | 5,036,533 | 4,646,648 |

الموجودات المالية

استثمارات بالقيمة
العادلة من خلال بيان
الدخل الشامل الآخر
أسهم مسعرة
أسهم غير مسعرة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

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

الرصيد كما في 1 يناير
تحويلات إلى المستوى 3
إضافات خلال السنة
التغير في القيمة العادلة خلال السنة
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 2019 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

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

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.

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك.ع

| 2018 | 2019 |
|-------------|-------------|
| 2022 - 2019 | 2023 - 2020 |
| 10% | 10% |
| 2.75% | 2.75% |

فترة تغطية الموازنات المالية
(بالسنوات)

معدل الخصم (المتوسط
المرجح لتكلفة رأس المال)

معدل النمو الإجمالي

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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.

شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف ش.م.ك.م

| | |
|---|-------------|
| - | 2023 - 2020 |
| - | 5.72% |

فترة تغطية الموازنات المالية
(بالسنوات)

معدل الخصم (المتوسط
المرجح لتكلفة رأس المال)

إن معدل الخصم يعكس تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركات الزميلة.

خصم دفعات عقد الإيجار

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

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).

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

5- النقد والنقد المعادل

| | 2018 | 2019 | |
|--|-------------------|-------------------|--|
| ودائع لأجل (أقل من 3 شهور) | 4,796,648 | 19,443,281 | |
| حسابات جارية لدى البنوك | 21,687,357 | 4,729,377 | |
| نقد بالمحافظ | 4,882 | 1,868 | |
| نقد بالصندوق | 700 | 6,605 | |
| | <u>26,489,587</u> | <u>24,181,131</u> | |
| بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 2.3% كما في 31 ديسمبر 2019 (2.2% - 2018). | | | |

6- مدينون وموجودات أخرى

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

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2019 و2018.

7- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

إن الاستثمارات في أدوات ملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة قد تم تصنيفها ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث اختارت المجموعة - بشكل غير قابل للرجوع فيه - وقت الاعتراف المبدئي أن تقوم 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 بعض الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، بلغت القيمة العادلة لتلك الاستثمارات المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 9,383,300 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 7,059,089 دينار كويتي والمحتفظ بها في احتياطي القيمة العادلة (بلغت الأرباح المتراكمة المحملة على احتياطي القيمة العادلة 8,164,303 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، 1,105,214 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018).

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

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالعملة كما في 31 ديسمبر:

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

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

8- استثمارات في شركات زميلة

| 2018 | | 2019 | | النشاط الرئيسي | بلد التأسيس | اسم الشركة |
|--------------------|-------|--------------------|-------|----------------|-------------|---|
| القيمة الدفترية | % | القيمة الدفترية | % | | | |
| 58,756,891 | 47.53 | 61,555,089 | 48.29 | ترفية | الكويت | شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) |
| 27,562,985 | 30.74 | 27,564,179 | 30.74 | عقارات | الكويت | شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك.م) |
| 17,165,277 | 50 | 19,989,605 | 50 | عقارات | الكويت | شركة منشر العقارية (ش.م.ك.م) |
| - | - | 5,907,168 | 48 | عقارات | الكويت | شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م) |
| 7,504,821 | | 6,092,693 | | | | أخرى |
| <u>110,989,974</u> | | <u>121,108,734</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 6,796,636 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (4,792,167 دينار كويتي - 2018).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2019 (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 46,919,899 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (47,120,980 دينار كويتي - 2018). ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركة السينما الكويتية لم تنخفض استناداً إلى تقدير قيمتها الإسترادية المقدرة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام (إيضاح 4).

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

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

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

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

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

| 2018 | 2019 | شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة) |
|-------------|-------------|--|
| 37,209,404 | 30,585,304 | الموجودات المتداولة |
| 90,045,435 | 102,184,467 | الموجودات غير المتداولة |
| 35,371,303 | 25,920,750 | المطلوبات المتداولة |
| 1,893,452 | 12,476,172 | المطلوبات غير المتداولة |
| 36,124 | 39,735 | الحقوق غير المسيطرة |
| 2018 | 2019 | |
| 16,666,657 | 19,553,127 | الإيرادات |
| 8,340,685 | 8,572,305 | ربح السنة |
| (2,582,556) | (2,735,280) | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| 5,758,129 | 5,837,025 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| 2,424,372 | 2,203,975 | التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة |
| 2018 | 2019 | |
| 89,953,960 | 94,333,114 | صافي موجودات الشركة الزميلة |
| 47.53 | 48.29 | نسبة الملكية % |
| 42,752,643 | 45,553,461 | نسبة الملكية |
| 16,004,248 | 16,001,628 | الشهرة |
| 58,756,891 | 61,555,089 | القيمة الدفترية |
| 2018 | 2019 | شركة لؤلؤة التمدين العقارية ش.م.ك. (مقفلة) |
| 106,818,910 | 121,377,415 | إجمالي الموجودات |
| 16,952,733 | 31,507,469 | إجمالي المطلوبات |
| 201,294 | 201,180 | الحقوق غير المسيطرة |
| 2018 | 2019 | |
| 43,569 | 51,200 | الإيرادات |
| 8,562 | 3,883 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| 2018 | 2019 | |
| 89,664,883 | 89,668,766 | صافي موجودات الشركة الزميلة |
| 30.74 | 30.74 | نسبة الملكية (%) |
| 27,562,985 | 27,564,179 | القيمة الدفترية |

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

شركة منشأ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

| 2018 | 2019 | |
|-------------|-------------|-----------------------------|
| 7,998,965 | 8,614,197 | الموجودات المتداولة |
| 155,307,789 | 159,287,344 | الموجودات غير المتداولة |
| 42,756,325 | 30,214,431 | المطلوبات المتداولة |
| 86,219,875 | 97,707,900 | المطلوبات غير المتداولة |
| 6,944,002 | 12,525,143 | الإيرادات |
| 2,390,065 | 5,639,465 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| 34,330,554 | 39,979,210 | صافي موجودات الشركة الزميلة |
| 50 | 50 | نسبة الملكية (%) |
| 17,165,277 | 19,989,605 | القيمة الدفترية |

شركة التمدين للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)

| 2018 | 2019 | |
|------|------------|-----------------------------|
| - | 23,862,240 | إجمالي الموجودات |
| - | 11,555,640 | إجمالي المطلوبات |
| - | 92,430 | الإيرادات |
| - | 33,229 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| - | 12,306,600 | صافي موجودات الشركة الزميلة |
| - | %48 | نسبة الملكية |
| - | 5,907,168 | القيمة الدفترية |

المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة

| 2018 | 2019 | |
|-----------|-----------|--|
| (338,325) | (46,118) | حصة المجموعة في الخسارة من العمليات المستمرة |
| 2,670 | (8,357) | حصة المجموعة في (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة |
| (335,655) | (54,475) | حصة المجموعة في إجمالي الخسارة الشاملة للسنة |
| 7,504,821 | 6,092,693 | القيمة الدفترية المسجلة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة |

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

9- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2018 | 2019 | |
|------------------|------------------|-----------------------------------|
| 513,733 | 1,973,410 | دائنون |
| 860,714 | 969,379 | مصاريف مستحقة |
| - | 158,609 | التزامات إيجار |
| 150,255 | 167,130 | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 47,241 | 37,302 | زكاة |
| 42,914 | 302,566 | المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 19) |
| 448,971 | 874,597 | |
| <u>2,063,828</u> | <u>4,482,993</u> | |

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

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

10- تسهيلات بنكية

| 2018 | 2019 | |
|------------|------------|----------------------------------|
| 90,422,000 | 82,430,000 | قروض لأجل |
| 4.05 | 4.16 | متوسط سعر الفائدة على القروض (%) |

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

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

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

11- رأس المال

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

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

12- أسهم الخزنة

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

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزنة 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 9 مارس 2020، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (12 فلس للسهم - 2018) كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (50,000 دينار كويتي - 2018). إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 أبريل 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وكذلك اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن عام 2018، وكذلك مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي لنفس السنة.

15- صافي إيرادات من شركات زميلة وتابعة

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

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

16- إيرادات أخرى

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

17- مصاريف أخرى

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

18- 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:

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

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

19- معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

20- الشركات التابعة

| نسبة الملكية (%) | | النشاط الرئيسي | الكيان القانوني | اسم الشركة |
|------------------|-------|---------------------|-----------------|--|
| 2018 | 2019 | | | |
| 100 | 100 | تجارة عامة ومقاولات | ذ.م.م | شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة |
| 100 | 100 | قابضة | ش.م.ك. قابضة | شركة وفرة القابضة وشركتها التابعة |
| 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 | - | عقارات | ش.م.ك. مقفلة | شركة التمدين للتطوير العقاري |
| 100 | 100 | إعلان | ش.م.ك. مقفلة | شركة التمدين للدعاية والأعلان |
| 100 | 100 | ترفيهية | ش.م.ك. مقفلة | شركة الكويت كارتينج الترفيهية |
| 100 | 100 | تجهيزات غذائية | ش.م.ك. مقفلة | شركة التمدين للمطاعم العالمية |
| - | 100 | ترفيهية | ش.م.ك. مقفلة | شركة سبيريت الفنية |

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

خلال السنة، استكملت شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات أعمال تأسيس شركتها التابعة شركة بلو سكاى الترفيهية. بلغت حصة المجموعة 59.75% من رأسمال الشركة التابعة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20- (تابع) الشركات التابعة

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

| 2018 | 2019 | |
|------------|------------|---|
| 211,999 | 204,975 | شركة التمدين المنتجات |
| 27,613,991 | 27,632,079 | موجودات متداولة |
| 611 | 1,202 | موجودات غير متداولة |
| 993 | 1,143 | مطلوبات متداولة |
| 17,173,211 | 17,179,582 | مطلوبات غير متداولة |
| 10,651,175 | 10,655,127 | حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم |
| | | حصص الجهات غير المسيطرة |
| 2018 | 2019 | |
| (487) | 6,782 | الإيرادات |
| (2,729) | (2,729) | المصروفات |
| (3,216) | 3,054 | ربح السنة |
| (1,985) | 1,885 | ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم |
| (1,231) | 1,169 | ربح السنة العائد لخصص غير مسيطرة |
| (1,985) | 1,885 | إجمالي الدخل الشامل لمساهمي الشركة الأم |
| (1,231) | 1,169 | إجمالي الدخل الشامل لخصص غير مسيطرة |
| (3,216) | 3,054 | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| (3,544) | (3,098) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| (4,226) | (3,926) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| - | - | صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية |
| (7,770) | (7,024) | صافي التغيير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة |

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

شركة التمدين للتطوير العقاري

| |
|-----------|
| 615,344 |
| 3,000 |
| 5,500,000 |
| 55 |
| (258,720) |
| (4,653) |
| 5,855,026 |
| (486) |
| 5,854,540 |
| 5,929,922 |
| 75,382 |
| (615,344) |

النقد والنقد المعادل

| |
|--|
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات عقارية |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| صافي قيمة الموجودات |
| ناقصاً: حصص غير مسيطرة |
| حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات التابعة |
| المحول إلى استثمار في شركة زميلة |
| ربح من فقد السيطرة على شركة تابعة |
| النقد الناتج من خسارة السيطرة على شركة تابعة |

إن صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة تعادل تقريباً قيمتها الدفترية، كما في تاريخ فقد السيطرة.

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

21- المعلومات القطاعية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات بناءً على التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية للمجموعة. إن النشاط الرئيسي للمجموعة هو الاستثمار وإدارة الأصول. قامت الإدارة التنفيذية بالأخذ في الاعتبار بتقسيم الأنشطة على المستوى الجغرافي كما يلي:-

| 2019 | | | | |
|-------------|------------|-------------|-------------|-------------------|
| الإجمالي | أوروبا | دول الخليج | دولة الكويت | |
| 17,243,756 | 632,110 | 9,559,031 | 7,052,615 | إيرادات القطاع |
| (8,748,990) | - | - | (8,748,990) | مصروفات القطاع |
| (250,925) | - | - | - | مصروفات غير موزعة |
| 376,582,289 | 13,416,729 | 210,371,568 | 152,793,992 | الموجودات |
| 87,275,383 | - | - | 87,275,383 | المطلوبات |
| 2018 | | | | |
| الإجمالي | أوروبا | دول الخليج | دولة الكويت | |
| 14,392,840 | 432,873 | 8,217,571 | 5,742,396 | إيرادات القطاع |
| (6,749,654) | - | - | (6,749,654) | مصروفات القطاع |
| (247,496) | - | - | - | مصروفات غير موزعة |
| 293,441,137 | 13,103,142 | 132,942,884 | 147,395,111 | الموجودات |
| 92,744,147 | - | - | 92,744,147 | المطلوبات |

22- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 138,771,172 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (189,874,010 دينار كويتي - 2018).

