

بسم
الله
الرحمن
الرحيم



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



صاحب السمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



المحتويات

كلمة رئيس مجلس الإدارة | 6

مجلس الإدارة | 9

الإدارة التنفيذية | 9

تقرير الحوكمة | 10

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين | 24

بيان المركز المالي المجمع | 28

بيان الدخل المجمع | 29

بيان الدخل الشامل المجمع | 30

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع | 32

بيان التدفقات النقدية المجمع | 33

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة | 34

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 2021.

الأخوة الأفاضل،

سيطرت تداعيات جائحة فيروس كورونا ومتحوراته على مجريات الأحداث خلال عام 2021. ولم تكن الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط بمعزل عن ذلك، فقد فرض عليها تشديد سياساتها الاقتصادية في الوقت الذي تكافح فيه للسيطرة على الوباء. وتزامناً مع سعيها لتعزيز الاستقرار المالي اضطرت بعض الحكومات والتي منها حكومة دولة الكويت إلى إعادة الاغلاق الجزئي لمعظم الأنشطة. لكن، ومع البدء بعملية تصنيع اللقاحات المضادة وتسريع حملات التطعيم، مما حدّ من انتشار الفيروس واحتواء تفشيه، كما ساعد على إعادة فتح الحدود الجوية والبرية والبحرية وعودة معظم الأنشطة للعمل بشكل تدريجي، مما أدى إلى انتعاش الاقتصاد وتعويض القطاعات التي عانت من الإغلاق لفترات كبيرة.

فيما يتعلق بالأسواق المالية، سجلت مؤشرات بورصة الكويت أداءً إيجابياً على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي وذلك بفضل تسجيل معظم المؤشرات الرئيسية وكافة قطاعات السوق لمكاسب خلال العام.

حيث جاءت تلك المكاسب بعد النتائج المالية القوية التي أعلنت عنها الشركات والتي وصلت إلى مستويات أفضل مما كانت عليه ما قبل الجائحة، هذا إلى جانب الانتعاش الاقتصادي القوي نتيجة لإطلاق برامج اللقاحات بوتيرة سريعة، حيث أنهى مؤشر السوق العام تداولات عام 2021 عند مستوى 7,043.16 نقطة بارتفاع بلغت نسبته 27.0%، ليحتل بذلك المرتبة الرابعة كأفضل المؤشرات أداءً على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي.

أما على الصعيد العالمي ودول مجلس التعاون الخليجي، فقد تفوقت البورصات الخليجية خلال عام 2021 على نظيراتها العالمية بتسجيل مؤشر «مورجان ستانلي الخليجي» لمعدل نمو بنسبة 34.9% على أساس سنوي، وتعافى المؤشر بالكامل من التراجع الذي تعرض له جراء جائحة «كوفيد-19» وانخفاض أسعار النفط بنسبة 3.7% في عام 2020.

كما سجلت كافة أسواق دول مجلس التعاون الخليجي مكاسب خلال العام، إلا أن سوق أبوظبي كان الأفضل أداءً لهذا العام بتسجيله أحد أعلى معدلات النمو على مستوى العالم بنسبة 68.2%، وارتفع مؤشر السوق السعودي للعام السادس على التوالي وسجل ثاني أعلى معدل مكاسب على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي خلال العام بنمو بلغت نسبته 29.8%. أما المؤشر العام لبورصة البحرين فقد أنهى العام بتسجيل نمواً بنسبة 20.6%، وسجل مؤشر سوق مسقط مكاسب بنسبة 12.9%، وسجل مؤشر السوق العام لبورصة قطر مكاسب بنسبة 11.4% والتي تعتبر الأعلى في الثلاث سنوات الماضية.

الأخوة الافاضل،

واصلت شركة التمدين الاستثمارية خلال عام 2021 بمتابعة الخطوات والاجراءات الاحترازية المتخذة خلال عام 2020 للحد من الآثار السلبية جراء تفشي فيروس كورونا المستجد وتحوراته والتي تمثلت في الاحتفاظ بنسب عالية من السيولة النقدية لمواجهة أي متطلبات طارئة وإدارة ومراقبة التدفقات النقدية للشركة بصفة مستمرة وأداء استثمارات الشركة والشركات الزميلة والتابعة لها.

وعلى صعيد أداء الشركات الزميلة، فقد كان لقرار مجلس الوزراء بإعادة افتتاح بعض الأنشطة ومن ضمنها النشاط السينمائي الأثر الإيجابي على أداء شركة السينما الكويتية الوطنية، بالرغم من إقتصار دخول دور العرض على الأفراد المحصنين فقط وبطاقة استيعابية محددة، حيث حققت شركة السينما نتائج مالية إيجابية مكنتها من تنفيذ وعودها وتحقيق الإنجازات، حيث قامت بافتتاح أحدث صالات العرض التابعة لسينسكيب في مول العاصمة بعدد 13 صالة عرض وبطاقة استيعابية تزيد عن 1300 مقعد تتضمن صالة «4DX SCREEN» و«Dolby cinema» و4 صالات VIP، والذي يعد تحقيقاً لاستراتيجية الشركة طويلة الأمد التي

الأخوة الافاضل،

خلال عام 2021 حققت استثمارات شركة التمدين الاستثمارية عوائد بلغت 10.5 مليون دينار كويتي لتظهر مدى كفاءة وفعالية تلك الاستثمارات. وعلى صعيد نتائج البيانات المالية المجمعة للشركة حققت الشركة ارباح بقيمة 5.2 مليون دينار كويتي وربحية سهم قدرها 15.19 فلس مقارنة مع خسائر عن عام 2020 بقيمة 6.9 مليون دينار كويتي وبخسارة 20.21 فلس للسهم من نفس العام، وبلغ إجمالي أصول الشركة 373.8 مليون دينار كويتي مقابل 315.9 مليون دينار كويتي لعام 2020 وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة 87.7 مليون دينار كويتي مقابل 86.9 مليون دينار كويتي لعام 2020 وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت 275.6 مليون دينار كويتي مقابل 218.3 مليون دينار كويتي لعام 2020.

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

هذا وقد أدى مجلس الإدارة واجباته بمنتهى التفاني والالتزام، وقدم التوجيهات والمشورة للإدارة التنفيذية لدفع عمليات المجموعة إلى الأمام، وسوف يستمر مجلس الإدارة جاهداً على متابعة تنفيذ استراتيجية المجموعة لتحقيق الاستدامة، وكذلك الاستمرار في تطبيق السياسات الاستثمارية الفعالة والمخطط لها جيداً من قبل مجموعة التمدين وذلك لضمان المحافظة على أصولها وتنميتها.

ونتيجة لأعمال عام 2021 ولما تم تحقيقه من نتائج ايجابية، يتقدم مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بالتوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة 10 % من القيمة الاسمية للسهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، وأيضاً بصرف مكافأة بقيمة 50 ألف دينار كويتي لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2021.

الأخوة الافاضل،

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 نواف الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو ولي العهد الأمين الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح حفظهما الله ورعاهما وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ صباح الخالد 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 2021.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

تهدف لتطوير قطاع السينما في دولة الكويت وترسيخ حضور شركة السينما الكويتية الوطنية كشركة رائدة في قطاع الترفيه في البلاد.

أما شركة منشع العقارية، فقد كان للرفع التدريجي للقيود خلال عام 2021 الأثر البالغ على نشاطها، ما ساهم بإمكانية إعادة الإيجارات إلى قيمها الفعلية والذي ظهر أثره واضحاً على إيرادات الكوت مول المحققة خلال عام 2021 مقارنةً بعام 2020 حيث تم خلاله منح المستأجرين إعفاءً وخصماً جزئياً من الإيجار حتى نهاية العام. وبخصوص فندق حياة ريجنسي الكوت مول، فقد حقق متوسط معدلات إشغال بلغت 64.4 % خلال عام 2021 مقارنة بنسبة 38.6 % خلال عام 2020، ومن المتوقع أن يتم الانتهاء الكلي من عملية تجديد غرف وأجنحة الفندق وافتتاح النادي الصحي والرياضي خلال الربع الأول من عام 2022.

وفيما يتعلق بأداء الشركات التابعة خلال عام 2021، فقد ظهر الأثر الإيجابي لقرار السلطات الصحية بإعادة افتتاح الأنشطة الرياضية بشكل كامل على أداء شركة التمدين الرياضية، حيث ساهم رفع جميع القيود بزيادة أعداد المشتركين في أكاديمية رافا نادال للتنس والذي أدى بدوره لتدعيم الطاقم الرياضي لتلبية جميع احتياجات الأكاديمية والمشاركين.

وفي القطاع الترفيهي، حصلت شركة التمدين للدعاية والاعلان على رخصة تشغيل المحطة الإذاعية الأشهر في الكويت والعمل بالتردد الإذاعي 88.8 على موجة إف إم لمدة خمسة أعوام، وذلك بعد فوزها بمزايدة طرحتها وزارة الإعلام الكويتية. كما تم إعادة تسمية المحطة لتصبح إذاعة 360 إف إم، في خطوة تُعزز من آفاق قطاع البث الإذاعي الترفيهي في الكويت إلى مستويات جديدة. كما قامت الشركة أيضاً بضم 3oud.com، أحد أبرز المواقع الإلكترونية للأزياء والجمال ونمط الحياة في منطقة الخليج إلى قائمة نشاطاتها وذلك بهدف تعزيز ودعم الاعلام الالكتروني في الكويت والمنطقة ومواكبة الطفرة التكنولوجية في عالم الموضة. لما تتمتع به المجموعة من خبرة طويلة بالعديد من العلامات التجارية الفاخرة الخاصة بالأزياء والموضة. وأنه من المتوقع أن يكتسب الموقع الالكتروني المزيد من الظهور وشعبية في دول الخليج العربي والشرق الأوسط بعد هذه الخطوة.

استكمالاً لانجازاتنا في القطاع الترفيهي، قامت شركة كويت كارتنج في الربع الرابع من عام 2021 بافتتاح مشروع أكبر حلبة سباق سيارات «كارتنج» مغطاة ومتعددة الطوابق في الشرق الأوسط وهي حلبة «كويت كارتنج» في «الكوت مول»، وتبلغ المساحة الإجمالية مع مرافقها المختلفة أكثر من 5,380 متر مربع.

أما شركة سبيريت الفنية، فقد استكملت التشطيبات النهائية المتعلقة بافتتاح أرينا الكويت الواقعة في مجمع الشيخ جابر العبدالله الجابر الصباح الدولي للتنس، حيث أصبحت جاهزة للتشغيل عند سماح السلطات الصحية بدولة الكويت بإعادة إقامة الفعاليات والاحتفالات الترفيهية. علماً أنه تم استضافة 56 حفل تخرج لمجموعة من المدارس الدولية والجامعات في نهاية العام وذلك لتعزيز قدراتنا التنظيمية قبل الافتتاح الكامل بإذن الله.

وفيما يخص قطاع المطاعم فقد افتتحت الشركة العالمية للمطاعم مشروع «ثريسكستي فودهول» والذي يعد الأول من نوعه في دولة الكويت والمتخصص بدعم المواهب الكويتية والابتكار في مجال المطاعم والمواد الغذائية ويتضمن أكثر من 21 متجر محلي متنوع بين المطاعم والمقاهي والمحلات والأطعمة الطازجة والصحية.



أعضاء مجلس الإدارة الإدارة التنفيذية

نواف أحمد المرزوق رئيس مجلس الإدارة	محمد مصطفى المرزوق الرئيس التنفيذي
أحمد دخيل العصيمي نائب رئيس مجلس الإدارة	نبيل عبد المعطي سليمان نائب مدير عام الشؤون المالية
صلاح عبدالعزيز البحر عضو مجلس إدارة	عزام حمزة الحميدي مدير الشؤون الإدارية
عبد العزيز عبدالله الغانم عضو مجلس إدارة مستقل	سناء عادل موسى مدير المحافظ الاستثمارية
طلال يوسف المرزوق عضو مجلس إدارة	نشمية علي هدية مدير التنسيق والمتابعة
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 استراتيجيتها 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 إطار من الضوابط المناسبة فالرقابة تمنع إساءة استخدام السلطة، وتسهل استجابة الإدارة في الوقت المناسب للتغير وتؤكد على ضرورة أن تكون إدارة مخاطر الأعمال استباقية وفعالة.

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

هيكل مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
السيد / نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس اقتصاد وإدارة أعمال / 21 سنة	يونيو 2019
السيد / أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي	بكالوريوس إدارة أعمال وتمويل / 16 سنة	يونيو 2019
السيد / طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	علوم سياسية وتاريخ / 26 سنة	يونيو 2019
السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس تجارة - محاسبة / 20 سنة	يونيو 2019
السيد / صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	جامعي - مساند تنظيم وأفراد / 27 سنة	يونيو 2019
السيد / عزام حمزة الحميدي	أمين السر	ثانوية عامة / 17 سنة	يونيو 2019

اجتماعات مجلس الإدارة لعام 2021

إسم العضو	الاجتماع رقم 2021-01 بتاريخ 24 فبراير 2021	الاجتماع رقم 2021-02 بتاريخ 15 مارس 2021	الاجتماع رقم 2021-03 بتاريخ 10 مايو 2021	الاجتماع رقم 2021-04 بتاريخ 11 أغسطس 2021	الاجتماع رقم 2021-05 بتاريخ 11 نوفمبر 2021	الاجتماع رقم 2021-06 بتاريخ 9 ديسمبر 2021	عدد الاجتماعات
السيد / نواف أحمد المرزوق رئيس المجلس	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
السيد / أحمد دخيل العصيمي نائب رئيس المجلس	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
السيد / طلال يوسف المرزوق عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
السيد / صلاح عبد العزيز البحر عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم عضو مجلس إدارة	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
السيد / عزام حمزة الحميدي أمين السر	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6

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 ويتم تزويد أعضاء المجلس بجدول الأعمال مُعزراً بالوثائق المتعلقة به، وذلك قبل وقت كاف يسمح للأعضاء بدراسة بنود جدول الأعمال، ويتم توقيع محاضر الاجتماع من كل الحاضرين والاجتماعات التي تتم بالتمرير يتم توقيع محاضرها من جميع الأعضاء.

القاعدة الثانية: مسؤوليات مجلس الإدارة

يقوم مجلس إدارة الشركة بممارسة مهامه ومسؤولياته الأساسية 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 والدراسة 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 للأئحة الاختصاص وتحديد مدة اللجنة وصلاحياتها والمسؤوليات وكيفية مراقبة المجلس لذلك. كما يشمل قرار تشكيل اللجنة أيضاً الأعضاء وتحديد أدوارهم، وحقوقهم وواجباتهم وكذلك تقييم أداء وإجراءات هذه اللجان والأعضاء الأساسيين بها.
- التأكد من مدى شفافية ووضوح الهيكل التنظيمي للشركة، والذي يسمح بعملية اتخاذ القرار وتحقيق المبادئ السليمة والفصل بين المهام والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

ميثاق الإدارة التنفيذية

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

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

إنجازات مجلس الإدارة

- اعتماد أهداف واستراتيجيات الشركة.
- دراسة واعتماد السياسات والاجراءات الخاصة بكافة الإدارات في الشركة.
- مراجعة واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة.
- تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بحوكمة الشركات والذي تطلب القيام بكل مما يلي:
- متابعة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة وتحديد مهامها وصلاحياتها.
- متابعة وحدة التدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي التابعة للجنة التدقيق الداخلي واعتماد آلية عملها.
- متابعة وحدة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة واعتماد آلية عملها.
- 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 ميثاق عملها وصلاحياتها.

لجنة الترشيحات والمكافآت

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

قامت اللجنة بمراجعة 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 2021

عدد الحاضرين

3

رقم الاجتماع

(2021 / 01)

تاريخ الاجتماع

27 يناير 2021

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2021

لجنة التدقيق

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

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

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

كما لم يكن هناك أي تعارض بين توصيات اللجنة وقرارات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2021.

ورفعت اللجنة توصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي وذلك بعد التأكد من استقلاليته ومراجعة خطابات تعيينه.

التشكيل

تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق في يونيو 2019 على النحو التالي، وتمتد مدتها مع مدة مجلس الإدارة.

- 1 السيد / أحمد د خليل العصيمي - رئيس اللجنة
- 2 السيد / صلاح عبد العزيز البحر - عضو اللجنة
- 3 السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم - عضو مستقل

الاجتماعات خلال العام 2021

تاريخ الاجتماع	رقم الاجتماع	عدد الحاضرين
10 مارس 2021	(01 / 2021)	5
06 مايو 2021	(02 / 2021)	5
08 أغسطس 2021	(03 / 2021)	5
08 نوفمبر 2021	(04 / 2021)	5

لجنة إدارة المخاطر

يتمثل دور لجنة إدارة المخاطر في مساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسؤولياته الإشرافية المتعلقة بمسائل المخاطر الحالية والمستجدة المصاحبة لأنشطة الشركة. وتهدف اللجنة إلى وضع استراتيجيات وسياسات ولوائح إدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة المخاطر للشركة. ورفعت اللجنة توصيتها لمجلس الإدارة بتعيين مكتب لتقديم خدمات إدارة المخاطر وتم اعتماد التعيين أو إعادة التعيين وعلى ضوء ذلك راجعت اللجنة استراتيجية العمل وأعدت دليل سياسات واجراءات 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 د خليل العصيمي - عضو اللجنة
- 3 السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم - عضو اللجنة

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2021

الاجتماعات خلال العام 2021

تاريخ الاجتماع	رقم الاجتماع	عدد الحاضرين
22 فبراير 2021	(2021 / 01)	3
18 مايو 2021	(2021 / 02)	3
08 أغسطس 2021	(2021 / 03)	3
18 أكتوبر 2021	(2021 / 04)	3

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 كاف على الأقل قبل ٣ أيام عمل من موعد الاجتماع لمراجعتها ومناقشتها واتخاذ القرارات بشأنها.

القاعدة الثالثة: اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

آلية الترشيح لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تضمن الاستمرار في جذب واختيار الكفاءات للانضمام لعضوية المجلس والإدارة التنفيذية، كما أن آلية منح المكافآت الخاصة بالشركة تم اعتمادها من مجلس الإدارة، وذلك للحفاظ على الكفاءات واستقطاب الكفاءات الجديدة ولتساعد في تحقيق أهداف الشركة وتقديمها.

وقد قام مجلس إدارة الشركة بإعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت مكونة من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة غير تنفيذيين وأحد أعضائها العضو المستقل، وأن مدة عضوية اللجنة ممتدة مع صلاحية المجلس وأسلوب عملها كما تم بيان صلاحيات ومسؤوليات اللجنة ضمن ميثاق العمل الخاص بها المعتمد من قبل المجلس، كما نص النظام الأساسي للشركة على سياسة واضحة لمنح المكافآت لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

نظام المكافآت والحوافز المتبع لدى الشركة وبشكل خاص ما يرتبط بأعضاء مجلس الإدارة له أعلى معايير الشفافية وفقاً لما نصت عليه قواعد الحوكمة الرشيدة حيث يتقيد بالتالي:

- يلتزم نظام المكافآت لمجلس الإدارة بما نصت عليه المادة 198 من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 من أنه لا يجوز تقدير مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بأكثر من عشرة بالمائة من الربح الصافي بعد استنزاف الاستهلاك والاحتياطيات وتوزيع ربح لا يقل عن خمسة بالمائة من رأس المال على المساهمين أو أي نسبة أعلى ينص عليها عقد الشركة.
- يجب ان تتم الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العمومية، وذلك بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت ومجلس الإدارة.
- يجوز إعفاء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأعلى للمكافآت سالفة البيان وذلك بناء على موافقة الجمعية العمومية العادية.

مكافآت وحوافز الإدارة التنفيذية

نظام المكافآت الخاص بالإدارة التنفيذية يرتبط بمؤشرات الأداء الرئيسية للإدارة التنفيذية وبالنتائج التي تحققها الشركة ويشتمل على ما يلي:

مكافآت ثابتة:

- يؤخذ بعين الاعتبار مستوى المسؤوليات المسندة للموظف والمسار المهني له وخبراته وكفاءاته.
- تحدد المكافآت الثابتة بما فيها المبالغ والبدلات والمنافع والمزايا وفقاً لجدول الدرجات الوظيفية المعتمد من مجلس الإدارة.

مكافآت مرتبطة بالأداء:

- ترتبط المكافآت المرتبطة بالأداء بتحقيق الأهداف المحددة سلفاً لكل من الإدارة التنفيذية والشركة.
- وضعت المكافآت المرتبطة بالأداء لتحفيز الإدارة التنفيذية على مضاعفة الجهد وتحقيق الأهداف المطلوبة.
- يتم مراجعة وتحديد المكافآت المرتبطة بالأداء بشكل مستمر.

تقرير المكافآت

المكافآت والمزايا لأعضاء مجلس الإدارة				
المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم				إجمالي عدد الأعضاء
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	تأمين صحي		
-	50,000	-		5
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة				إجمالي عدد الأعضاء
المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		
مكافأة لجان	مكافأة سنوية	الرواتب الشهرية (الاجمالية خلال العام)	تأمين صحي	
-	-	-	-	-

- تم اقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 50,000 د.ك عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2021. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.
- لا يوجد أية انحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

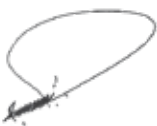
تابع: تقرير المكافآت

إجمالي المكافآت والمزايا الممنوحة لخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى مكافآت، ويضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي أو من يقوم مقامهما إن لم يكونا من ضمنهم							
المكافآت والمزايا من خلال الشركة الأم							إجمالي عدد المناصب التنفيذية
المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)					
الرواتب الشهرية (الاجمالية خلال العام)	تأمين صحي	تذاكر سنوية	بدل سكن	بدل مواصلات	بدل تعليم الأبناء	مكافأة سنوية	
233,508	3,060	-	-	-	-	39,600	4
المكافآت والمزايا من خلال الشركات التابعة							إجمالي عدد المناصب التنفيذية
المكافآت والمزايا الثابتة (دينار كويتي)		المكافآت والمزايا المتغيرة (دينار كويتي)					
الرواتب الشهرية (الاجمالية خلال العام)	تأمين صحي	تذاكر سنوية	بدل سكن	بدل مواصلات	بدل تعليم الأبناء	مكافأة سنوية	
-	-	-	-	-	-	-	4

• لا يوجد أية انحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية تعهد مجلس الإدارة

نقر ونتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2021 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

اسم 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 2021 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

لجنة التدقيق

قامت الشركة بإعادة تشكيل لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة غير تنفيذيين ومنهم العضو المستقل وهم من ذوي الخبرات المتخصصة والتي تتسق مع طبيعة نشاط الشركة، وتمتع بالاستقلالية التامة كما أنه من بين أعضاء اللجنة عضو حاصل على مؤهلات علمية وخبرة عملية في المجالات المحاسبية والمالية، وقد حدد المجلس مدة عضوية اللجنة واسلوب عملها كما تم بيان صلاحيات ومسؤوليات لجنة التدقيق ضمن ميثاق العمل الخاص بها المعتمد من قبل المجلس، هذا وقد اجتمعت اللجنة مع مراقب حسابات الشركة الخارجي ومع المدقق الداخلي أربع مرات خلال عام 2021. كما أنه خلال عمل اللجنة لم يكن هناك أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.

استقلالية وحيادية مراقب حسابات الشركة الخارجي

تقوم الجمعية العامة العادية للشركة بتعيين أو إعادة تعيين مراقب حسابات الشركة بناء على اقتراح مجلس الإدارة، ويكون ترشيح مراقب الحسابات بناءً على توصية من لجنة التدقيق، وتراعي لجنة التدقيق بأن يكون مراقب الحسابات مقيد في السجل الخاص لدى الهيئة، بحيث يكون مستوفياً كافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة، كما تتأكد من كون مراقب الحسابات الخارجي مستقلاً عن الشركة وعن مجلس إدارتها، وعدم قيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية، وتقوم لجنة التدقيق بمناقشة مراقب الحسابات الخارجي قبل رفع البيانات المالية السنوية إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرار بشأنها.

يحضر مراقب الحسابات الخارجي اجتماعات الجمعيات العامة العادية السنوية للشركة ويقوم بتلاوة التقرير المعد من قبله على مساهمي الشركة.

القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

وحدة إدارة المخاطر

لدى الشركة مسؤول مخاطر مسجل كما تعاقدت مع مكتب خارجي مستقل لتقديم خدمات استشارية خاصة بإدارة المخاطر للقيام بتحديد وقياس المخاطر التي تتعرض لها الشركة، تعمل بشكل أساسي على قياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه الشركة، حيث قامت الوحدة بوضع الأنظمة والإجراءات الفعالة لإدارة المخاطر من خلال إعداد منهجية عمل إدارة المخاطر والوصف الوظيفي لمسؤول المخاطر، لتكون الشركة قادرة على أداء مهامها الرئيسية والمتمثلة في قياس ومتابعة كافة أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة، كما عملت الوحدة على تطوير نظم التقارير الدورية، حيث أنها تعد أحد الأدوات الهامة في عملية متابعة المخاطر والحد من حصولها. ويتمتع القائمون على الوحدة بالاستقلالية حيث يتبعون مباشرة للجنة إدارة المخاطر، فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه وليس لهم أي سلطات أو صلاحيات مالية، ويتوافر لدى الوحدة الكوادر البشرية المؤهلة والتي تتمتع بالكفاءات المهنية والقدرات الفنية، وفي حال وجود صفقات أو تعاملات تقوم بها الشركة مع أطراف ذات علاقة تقوم الوحدة بمراجعة الصفقات والتعاملات وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة.

لجنة إدارة المخاطر

تتكون لجنة إدارة المخاطر من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة غير التنفيذيين ومن ضمنهم العضو المستقل وقد حدد المجلس مدة عضوية أعضاء اللجنة وأسلوب عملها، كما تم النص على صلاحيات ومهام لجنة إدارة المخاطر ضمن ميثاق العمل الخاص بها والمعتمد من قبل المجلس، هذا وقد اجتمعت اللجنة على الأقل أربع مرات خلال عام 2021 وناقشت عدة مواضيع تتعلق بصلاحياتها ومهامها ومن بينها مراجعة تقارير المخاطر النصف سنوية.

أنظمة الضبط والرقابة 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 والمسؤوليات، الفصل التام في المهام وعدم تعارض المصالح والفحص والرقابة المزدوجة والتوقيع المزدوج.

كما يتم عمل تقييم سنوي لنظم الرقابة الداخلية للشركة طبقاً للوائح والقوانين من قبل مكتب تدقيق مستقل، حيث يقوم المكتب بإعداد تقرير (ICR) عن أعمال الشركة ويقدم التقرير إلى هيئة أسواق المال خلال تسعون يوماً من انتهاء السنة المالية.

وحدة التدقيق الداخلي

لدى شركة التمدين الاستثمارية مسؤول تدقيق مسجل في هيئة أسواق المال والذي يتبع وظيفياً للجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة. كما تم تكليف مكتب استشاري للمساعدة بالقيام بأعمال الرقابة الداخلية والتدقيق على مجموعات وإدارات شركة التمدين الاستثمارية. ويعمل المكتب كجهة استشارية حيث يقوم المكتب بتقديم التقارير الدورية للمراجعة، وعليه يعمل مسؤول التدقيق الداخلي مع لجنة التدقيق على مراجعة أعمال مكتب التدقيق ومناقشة تقاريره بشكل دوري.

القاعدة السادسة: تعزيز 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.

تعارض المصالح

تم إعداد سياسة وآليات تعارض المصالح للشركة للوفاء بمتطلبات هيئة أسواق المال. وتوضح سياسة منع تضارب المصالح التزام الشركة بمزاولة النشاط بطريقة عادلة وصادقة وسليمة لضمان خدمة المصالح طويلة الأجل للأطراف أصحاب المصالح بأفضل ما يمكن. كما تساعد سياسة منع تضارب المصالح على ضمان عدم استغلال أي شخص بصورة غير ملائمة أي معاملات تشارك فيها الشركة. كما يتم مراجعة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل وحدة المخاطر ويتم مناقشة تقرير التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الجمعية العمومية.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح

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.

إن الإفصاح الدقيق أحد السمات والأساليب الأساسية لمتابعة أنشطة الشركة وتقييم أدائها حيث أنه يساهم في معرفة المساهمين والمستثمرين لهياكل وأنشطة الشركة، وكذلك السياسات المطبقة من قبل الشركة، فضلاً عن تقييم أداء الشركة فيما يتعلق بالمعايير الأخلاقية. عمل مجلس إدارة الشركة من خلال إطار حوكمة الشركة بوضع آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف، والتي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح سواء فيما يتصل بالموضوعات أو العناصر التي يتعين الإفصاح عنها، وتتضمن أساليب الإفصاح عن المعلومات والبيانات المالية وغير المالية التي تتعلق بالوضع المالي للشركة والأداء والملكية، وذلك من خلال الإفصاح لبورصة الكويت للأوراق المالية وهيئة أسواق المال.

سجل إفصاحات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

للشركة سجلاً خاصاً بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بحيث يشمل الإفصاحات الخاصة بنسب الملكية والتداولات على أسهم الشركة إضافة إلى القرارات والتعهدات المقدمة بصفتهم أشخاص مطلعين والتي يتم تحديثها وفقاً لأحكام اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال، وهذا السجل متاحاً للاطلاع عليه من قبل كافة مساهمي الشركة، ويحق لكافة مساهمي الشركة الاطلاع عليه دون أي رسم أو مقابل، كما تقوم الشركة بتحديث بيانات هذا السجل بشكل دوري بما يعكس حقيقة أوضاع الأطراف ذات العلاقة.

وحدة تنظيم شؤون المستثمرين

بالشركة وحدة تنظم شؤون المستثمرين وهي مسئولة عن إتاحة وتوفير البيانات المالية والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين الحاليين والمحتملين، وتتمتع وحدة شؤون المستثمرين بالاستقلالية المناسبة، على نحو يتيح لها توفير البيانات والمعلومات والتقارير في الوقت المناسب وبشكل دقيق، وذلك من خلال الاتصال المباشر بالوحدة ومن خلال الموقع الإلكتروني للشركة وموقع بورصة الكويت للأوراق المالية.

تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح

طورت الشركة وحدثت البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات والتي تستخدمها وتعتمد عليها في كافة أعمالها حيث تقوم باستخدام عدة برامج في إدارتها المختلفة ومنها على سبيل المثال برنامج أوراكل في الإدارة المالية وفي إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية إضافة إلى برامج أخرى لاستخدام إدارة تكنولوجيا المعلومات. كما أنه لدى الشركة موقع الكتروني حيوي وفعال ويحتوي على جميع المعلومات والبيانات والإفصاحات الخاصة بأعمال الشركة وآخر التطورات إضافة إلى قسم خاص بحوكمة الشركات وتقوم الشركة بصيانة وتحديث الموقع بصورة دورية.

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

حماية الحقوق العامة للمساهمين

تلتزم الشركة بحماية حقوق مساهميها، حيث قام مجلس الإدارة باعتماد سياسات وتطبيق إجراءات تضمن حماية حقوق كافة المساهمين وبما يضمن ممارسة المساهمين لحقوقهم الواردة في قانون الشركات وتعليمات هيئة أسواق المال، والتي تشمل ما يلي:

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

سجل المساهمين الخاص

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.

المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة

تقوم شركة التمدين الاستثمارية بتشجيع مساهميها من خلال دعوتهم للمشاركة في اجتماع الجمعية العامة وإتاحة الفرصة لهم بالتصويت وتشجيعهم على ممارسة حقوقهم، وذلك من خلال الآتي:

- توجيه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان وفق الآلية المحددة في اللائحة التنفيذية لقانون الشركات.
- توضيح وتبين الشركة للمساهمين أنه يحق للمساهم أن يוכל غيره في حضور اجتماع الجمعية العامة وذلك بمقتضى توكيل خاص أو تفويض تعده وكالة المقاصة لهذا الغرض.
- تتيح الشركة للمساهمين قبل انعقاد الجمعية العمومية العامة بوقت كاف الحصول على كافة المعلومات والبيانات المرتبطة ببنود جدول الأعمال تمكن المساهمين من اتخاذ قراراتهم بشكل سليم.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح

تحتزم شركة التمدين الاستثمارية وتحمي حقوق أصحاب المصالح في جميع معاملاتها وتعاملاتها الداخلية والخارجية، فوضعت الشركة ضمن إطار حوكمة الشركات سياسات تشتمل على القواعد والإجراءات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح وتقوم بتحديثها، كي تتيح حصولهم على تعويضات في حال انتهاك أي من حقوقهم، وذلك وفقاً لما استقرت عليه القوانين الصادرة في هذا الشأن.

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة في سبيل عدم تعارض معاملات أصحاب المصالح سواء كانت عقود أو صفقات مع الشركة مع مصلحة المساهمين ويؤخذ بعين الاعتبار ألا يحصل أي من أصحاب المصالح على أية ميزة من خلال تعامله في العقود والصفقات التي تدخل في نشاطات الشركة الاعتيادية، كما تضع الشركة سياسات ولوائح داخلية تتضمن آلية واضحة لترسية العقود والصفقات بأنواعها المختلفة، وذلك من خلال المناقصات أو أوامر الشراء المختلفة.

كما أن الشركة قامت بوضع آليات وأطر تكفل الاستفادة القصوى من إسهامات أصحاب المصالح بالشركة وحثهم على المشاركة في متابعة نشاطها، بما يتفق مع تحقيق مصالحها على الوجه الأكمل. حيث تتيح الشركة لأصحاب المصالح إمكانية الحصول على كافة المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم، بحيث يمكن الاعتماد عليها في الوقت المناسب وعلى أساس منتظم، كما سهلت الشركة قيام أصحاب المصالح بإبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سليمة قد يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ.

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

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

حصول أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية

إن التدريب والتأهيل المستمر لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية هو من الأركان الأساسية لقواعد الحوكمة الرشيدة، حيث يساهم بشكل كبير في تعزيز أداء الشركة، وذلك من خلال قيام مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بممارسة المهام والمسؤوليات المناطة بهم على أكمل وجه. كما قامت الشركة بوضع سياسة واضحة ضمن إطار حوكمة الشركة تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية داخلية وخارجية بشكل مستمر.

تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

قامت الشركة بوضع مؤشرات أداء رئيسية (Key Performance Indicators- KPIs) لتقييم مجلس الإدارة ككل، ومساهمة كل عضو من أعضاء المجلس وكل لجنة من لجانها، وكذلك مؤشرات أداء رئيسية (Key Performance Indicators- KPIs) لتقييم الإدارة التنفيذية وجميع موظفي الشركة لبيان وتحديد جوانب الضعف والقوة واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

خلق القيم المؤسسية لدى العاملين في الشركة

يقوم مجلس الإدارة بالعمل على خلق القيم داخل الشركة وذلك على المدى القصير والمتوسط والطويل، وذلك من خلال وضع وتوفير الآليات والإجراءات التي تعمل على تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، وتحسين معدلات الأداء مما يساهم بشكل فعال على خلق القيم المؤسسية لدى العاملين وتحفيزهم على العمل المستمر للحفاظ على السلامة المالية للشركة واستمرارية الشركة بكفاءة وفعالية.

القاعدة الحادية عشر: المسؤولية الاجتماعية

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

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

الرعايات السنوية

دار الآثار الإسلامية

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

وإيماناً من الشركة لما تمثله الدار من أهمية ثقافية وفي ظل وقف الفعاليات تطبيقاً للإجراءات الوقائية لمواجهة فيروس كورونا (كوفيد-19)، فقد استمرت في دعمها لدار الآثار الإسلامية خلال العام 2021

الشراكات

لويك

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

وتستهدف لويك الفئة العمرية بين 5 و 30 عاماً من خلال البرامج والمشاريع التعليمية والتدريبية والتطوعية المخصصة لهم، إلى جانب تحفيز الصغار على المبادرة والابتكار وإيجاد الحلول للتحديات الاجتماعية التي يواجهها المجتمع. وقد كانت فعاليات العام 2021 محدودة وذلك لتطبيق الإجراءات الوقائية لمواجهة فيروس كورونا (كوفيد-19).

الحملات التوعوية

حرصاً على أهمية التوعية وأثرها في الحد من تفشي وباء فيروس كورونا (كوفيد-19)، قامت الشركة بإطلاق حملات توعوية بضرورة الالتزام بالإجراءات الوقائية والتباعد الاجتماعي وتعميم الوعي الصحي.

كما توجهت تلك الحملات بالشكر لكل من يعمل لمواجهة الآثار المترتبة على انتشار الفيروس خاصة العاملين بالصفوف الأمامية لما يتم بذله من جهد وعطاء مستمر من قبلهم.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة «مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة» والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين)، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق، 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 حولها ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور.

فيما يلي بيان بأمر التدقيق الهام المحدد وكيفية معالجتها في إطار تدقيقنا له:

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

تمتلك المجموعة استثمارات في شركات زميلة بلغت قيمتها 115,956,583 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 والواردة في البيانات المالية المجمعة والتي تمثل نسبة 31% من إجمالي الموجودات.

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 2021 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.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى، والتي تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا.

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة 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.

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

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 وخاصة نتيجة استمرارية جائحة كوفيد-19. 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.

إجراءات التدقيق لمعالجة أمر التدقيق الهام:

- لقد قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ إجراءات الرقابة ذات العلاقة المتبعة لتحديد قيمة الشركات الزميلة.
- لقد فحصنا معلومات السوق المنشورة فيما يتعلق بأسعار الأسهم، المركز المالي وأداء الشركات الزميلة بغرض تقييم مدى 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 بتقييم مدى ملاءمة منهجية التقييم المتبعة من قبل المجموعة لتحديد القيمة الاستردادية إلى جانب تأثير جائحة كوفيد-19 على الأسواق والأعمال؛
- لقد ناقشنا احتمالية التغير في المحددات الرئيسية مع الإدارة بغرض تقييم ما إذا كانت المدخلات والتقديرات المستخدمة في إعداد التدفقات النقدية المتوقعة ملائمة؛
- لقد قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة المتعلقة بهذا الأمر في ضوء متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

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

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية 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 بصورة معقولة أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة 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 التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة 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، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، 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 2021 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 تدقيقنا، 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 خلال الفترة من 1 يناير 2021 حتى 7 يوليو 2021 (إيضاح 1)، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.



بدر عبدالله الوزان

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

الكويت في 15 مارس 2022

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	إيضاح	
			الموجودات
23,741,660	21,857,053	5	النقد والنقد المعادل
646,368	1,955,848		مدينون وموجودات أخرى
176,884,943	226,991,516	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
107,850,979	115,956,583	7	استثمارات في شركات زميلة
4,205,176	4,580,730		موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
2,314,986	1,131,374		موجودات غير ملموسة
324,324	1,387,991		موجودات أخرى
315,968,436	373,861,095		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,157,729	4,969,219	8	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
82,383,200	82,290,000	9	تسهيلات بنكية
400,757	451,358		مكافأة نهاية الخدمة
86,941,686	87,710,577		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
34,506,371	34,506,371	10	رأس المال
15,672,351	15,672,351		علاوة إصدار
(955,093)	(960,750)	11	أسهم خزانة
6,886,779	6,886,779		ربح من بيع أسهم خزانة
9,216,315	9,752,679	12	احتياطي إجباري
121,316,886	172,582,278		احتياطي القيمة العادلة
(1,157,486)	(352,369)		نصيب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة
32,880,522	37,536,724		أرباح مرحلة
218,366,645	275,624,063		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
10,660,105	10,526,455		حقوق الجهات غير المسيطرة
229,026,750	286,150,518		مجموع حقوق الملكية
315,968,436	373,861,095		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 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	إيضاح	
			الإيرادات
10,562,624	3,201,821		توزيعات نقدية من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(10,341,520)	6,689,987	14	صافي الدخل / (الخسارة) من شركات زميلة
(396,555)	433,458		الدخل / (الخسارة) من عمليات أخرى - بالصافي
208,693	169,849	15	إيرادات أخرى
33,242	10,495,115		
			المصروفات
1,622,366	824,206		تكلفة موظفين
2,866,308	2,132,494	16	مصاريف أخرى
2,483,547	2,239,775		أعباء تمويل
67,980	71,167		خسائر فروق تحويل عملات أجنبية
7,040,201	5,267,642		
(7,006,959)	5,227,473		ربح / (خسارة) السنة قبل الاستقطاعات
-	119,146		ضريبة دعم العملة الوطنية
-	1,926		الزكاة
-	50,000		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,006,959)	5,056,401		صافي ربح / (خسارة) السنة
			توزع كما يلي:
(6,908,533)	5,192,566		لمساهمي الشركة الأم
(98,426)	(136,165)		لحقوق الجهات غير المسيطرة
(7,006,959)	5,056,401		
(20.21)	15.19	17	ربحية / (خسارة) 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 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	
(7,006,959)	5,056,401	صافي ربح / (خسارة) السنة بنود الدخل الشامل الأخرى:
(3,896)	(1,376)	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
(3,896)	(1,376)	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
(47,552,016)	51,265,392	بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
(1,599,097)	806,493	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(49,151,113)	52,071,885	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
(49,155,009)	52,070,509	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(56,161,968)	57,126,910	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
(56,063,542)	57,263,075	توزع كما يلي:
(98,426)	(136,165)	لمساهمي الشركة الأم
(56,161,968)	57,126,910	لحقوق الجهات غير المسيطرة

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



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								رأس المال	
		المجموع	أرباح مرحلة	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إجباري	ربح من بيع أسهم خزانة	أسهم خزانة	علاوة إصدار		
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 1 يناير 2020
(7,006,959)	(98,426)	(6,908,533)	(6,908,533)	-	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(49,155,009)	-	(49,155,009)	-	(1,602,993)	(47,552,016)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(4,102,053)	-	(4,102,053)	(4,102,053)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
(16,135)	-	(16,135)	-	-	-	-	-	(16,135)	-	-	شراء أسهم خزانة
229,026,750	10,660,105	218,366,645	32,880,522	(1,157,486)	121,316,886	9,216,315	6,886,779	(955,093)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
229,026,750	10,660,105	218,366,645	32,880,522	(1,157,486)	121,316,886	9,216,315	6,886,779	(955,093)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 1 يناير 2021
5,056,401	(136,165)	5,192,566	5,192,566	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
52,070,509	-	52,070,509	-	805,117	51,265,392	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(5,657)	-	(5,657)	-	-	-	-	-	(5,657)	-	-	شراء أسهم خزانة
2,515	2,515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
-	-	-	(536,364)	-	-	536,364	-	-	-	-	المحول للاحتياطي الإجباري
286,150,518	10,526,455	275,624,063	37,536,724	(352,369)	172,582,278	9,752,679	6,886,779	(960,750)	15,672,351	34,506,371	الرصيد في 31 ديسمبر 2021

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	إيضاح 2021	
		أنشطة العمليات
(7,006,959)	5,056,401	صافي ربح / (خسارة) السنة
		تسويات:
(10,562,624)	(3,201,821)	توزيعات نقدية من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
10,341,520	(6,689,987)	صافي (الدخل) / الخسارة من شركات زميلة
(92,082)	(7,439)	إيرادات فوائد
2,483,547	2,239,775	أعباء تمويل
1,661,970	1,689,092	استهلاكات وإطفاءات
-	100,000	انخفاض في قيمة المخزون
-	(72,761)	خسائر استبعاد حق استخدام
600,000	-	مخصص خسائر أرصدة مدينة
38,367	50,601	مكافأة نهاية الخدمة
(2,536,261)	(836,139)	خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
1,605,569	(1,309,513)	مدينون وموجودات أخرى
14,876	(20,566)	موجودات أخرى
(1,399,306)	(411,110)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,315,122)	(2,577,328)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
-	1,158,819	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
10,562,624	3,201,821	توزيعات نقدية مستلمة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(3,389,610)	(734,159)	المدفوع لإقتناء موجودات ملموسة وغير ملموسة
-	(610,500)	المدفوع لزيادة رأس مال شركات زميلة
92,082	7,472	إيرادات فوائد مستلمة
1,568,168	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(254,926)	-	المدفوع لإقتناء حصة إضافية في شركات زميلة
8,578,338	3,023,453	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(4,064,856)	(32,572)	توزيعات أرباح مدفوعة
(16,135)	(5,657)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
20,739,000	4,000,000	المحصل من تسهيلات بنكية
(20,785,800)	(4,093,200)	المسدود إلى تسهيلات بنكية
(2,574,896)	(2,201,818)	أعباء تمويل مدفوعة
-	2,515	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
(6,702,687)	(2,330,732)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(439,471)	(1,884,607)	النقص في النقد والنقد المعادل
24,181,131	23,741,660	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
23,741,660	21,857,053	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

5

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1- نبذة عن المجموعة

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في القيام بكافة عمليات الاستثمار المالي بجميع القطاعات الاقتصادية داخل وخارج دولة الكويت، إن الشركة الأم تقوم بإدارة المحافظ الاستثمارية ومستشار استثمار، والوساطة في عمليات الاقتراض أو الاقتراض، 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. خلال السنة الحالية، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم على تعديل أنشطة الشركة الأم (إيضاح 13).

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 ديسمبر 2021 (55.94% - 2020).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 15 مارس 2022، إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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.

2- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

1-2 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمتطلبات 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.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح 19)، ويشار إليهم مجتمعين “بالمجموعة”.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2-2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1-2-2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021:

إصلاح معدل الفائدة المعياري «المرحلة الثانية» تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16.

تمكّن التعديلات الكيانات من عكس آثار الانتقال من أسعار الفائدة المعيارية. مثل أسعار العرض بين البنوك (ايبور) إلى أسعار الفائدة المعيارية البديلة دون التسبب في تأثيرات محاسبية لا توفر معلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية.

تؤثر التعديلات على العديد من الكيانات وخاصة تلك التي لديها أصول مالية أو مطلوبات مالية أو التزامات إيجار تخضع لإصلاح معيار معدل الفائدة وتلك التي تطبق متطلبات محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو معيار المحاسبة الدولي 39 على علاقات التحوط التي تتأثر بالإصلاح.

التعديلات تنطبق على جميع الكيانات وليست اختيارية.

التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

1 يناير 2021 مع السماح بالتطبيق المبكر.

أن المجموعة لا تمتلك أية موجودات، التزامات أو عقود مشتقة مرتبطة بـ IBOR.

في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية («المجلس») تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 يعفي المستأجر من تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 يعتبر تعديلاً لعقد الإيجار، ويُطبق على إعفاءات الإيجار التي يؤثر فيها أي تخفيض في دفعات الإيجار فقط على الدفعات المستحقة في الأساس في أو قبل 30 يونيو 2021.

وفي مارس 2021، أصدر المجلس تميّداً لسريان الوسيلة العملية المطبقة على إعفاءات الإيجار التي يؤثر فيها أي تخفيض في دفعات الإيجار على الدفعات المستحقة في الأساس في أو قبل 30 يونيو 2022 شريطة استيفاء الشروط الأخرى لتطبيق الوسيلة العملية. وهذا هو التغيير الوحيد الذي أجري على الوسيلة العملية.

– التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021، ويُسمح بالتطبيق المبكر.

امتيازات الإيجار المتعلقة بـ COVID-19 لما بعد 30 يونيو 2021
[المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 16]

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2-2-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية المجمعة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين
تؤجل التعديلات تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 (بما في ذلك التعديلات) إلى فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة
تُطبق التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – إطار المفاهيم كمرجع
تسري التعديلات التي أُجريت على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022.

يُسمح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة كافة المراجع الأخرى المحدثة (التي نشرت مع النسخة المحدثة من إطار المفاهيم) في نفس التاريخ أو مبكراً عنه.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والآلات والمعدات – عائدات ما قبل الاستخدام المزمع.
تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 – العقود التي تحقق خسارة – تكلفة الوفاء بالعقد
تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2018-2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار، ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4
تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 والمعيار الدولي للتقارير المالية 2 بيان الممارسة
الإفصاح عن السياسات المحاسبية
تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8
تعريف التقديرات المحاسبية
تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لفترة التطبيق الأولي، كما أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة قد لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق الأولي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (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؛ و(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 المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها 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 المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل

الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة «سابقاً» في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(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 أيًا 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 المجموع أو في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع وفقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها عليه. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها على الأصل المالي. يتم حذف الالتزام المالي عندما يتم إعفاء المجموعة من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم 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 المجموع.

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 تجر به المجموعة. يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ «أسوأ الأحوال» أو «الحالة المضغوطة» في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة 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).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (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 التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة

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

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

إن الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات 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 كمدرجة 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. وتطراً لتغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدئي.

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

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

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال بيان 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 بيان الدخل الشامل الآخر

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان 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 التغيرات 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 المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

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 مصنّف 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 مصنّف 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 جوهريّة 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 المقدرة 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 المجموعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل 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 موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود 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 الخزنة

تتمثل أسهم الخزنة 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 الخزنة 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 الخزنة» والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزنة.

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 التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

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 إثبات 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 التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (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.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- 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

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:

- 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 تتكبد 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.

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 المجموعة 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:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغيير 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.
- تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغييرات 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

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

12-3-2 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنهاء 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 المجمعة بالدينار الكويتي وهي نفس عملة التشغيل.

المعاملات والأرصدة

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

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة 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.

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 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3- إدارة المخاطر المالية

1-3 عوامل المخاطر المالية

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

أ. خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

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

في حالة تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 10,543,188 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (8,187,402 دينار كويتي - 2020).

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

	2020	2021
الدولار الأمريكي / فائض	182,952,223	226,391,044

مخاطر القيمة العادلة

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

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

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

الأثر على حقوق الملكية	2020	2021
مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية	129,206	293,497
مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية	9,169,891	12,124,666

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

بتاريخ 31 ديسمبر 2021، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 111,617 دينار كويتي (119,573 دينار كويتي - 2020).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

لم تتضمن الذمم المدينة أرصدة منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2021 و2020.

تقوم المجموعة في إدارة محافظتها باستخدام التصنيفات والقياسات والتقنيات الأخرى التي تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المتوقعة. إن مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة «عالية» هي تلك التي يتم فيها تقييم مخاطر التعثر في السداد الناتجة من تعثر المدين في الوفاء بالتزاماته على أنها منخفضة، ويتضمن ذلك التسهيلات الممنوحة للشركات ذات الوضع المالي ومؤشرات المخاطر والقدرة على السداد والتي تتراوح من جيدة إلى ممتازة. أما مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة «قياسية» فتشمل جميع التسهيلات الأخرى التي لم «تنخفض قيمتها». يتم تقييم مخاطر التعثر من الجدارة «القياسية» بمعدل أعلى من تلك المخاطر المصنفة ضمن نطاق الجدارة «العالية».

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان حسب فئة الموجودات المالية (الإجمالي) لبنود بيان المركز المالي المجموع، بناءً على نظام التصنيف الائتماني للمجموعة.

2021				
عالية	قياسية	منخفضة القيمة	الإجمالي	
21,851,070	-	-	21,851,070	النقد والنقد المعادل
-	1,775,178	-	1,775,178	مدينون وموجودات أخرى (مع استبعاد المدفوع مقدماً)
21,851,070	1,775,178	-	23,626,248	
2020				
عالية	قياسية	منخفضة القيمة	الإجمالي	
23,740,091	-	-	23,740,091	النقد والنقد المعادل
-	484,624	-	484,624	مدينون وموجودات أخرى (مع استبعاد المدفوع مقدماً)
23,740,091	484,624	-	24,224,715	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ج. خطر السيولة

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

تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال الاحتفاظ برصيد كافٍ 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 لحقود التسهيلات البنكية فإن كافة التسهيلات قابلة للتجديد بصفة دورية.

إن الجدول التالي يبين تحليل لموجودات ومطلوبات المجموعة على مدار فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية:

2021			الموجودات
المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
21,857,053	-	21,857,053	النقد والنقد المعادل
1,955,848	-	1,955,848	مدينون وموجودات أخرى
226,991,516	98,416,135	128,575,381	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
115,956,583	82,106,659	33,849,924	استثمارات في شركات زميلة
4,580,730	4,580,730	-	موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
1,131,374	1,131,374	-	موجودات غير ملموسة
1,387,991	1,387,991	-	موجودات أخرى
373,861,095	187,622,889	186,238,206	مجموع الموجودات المطلوبة
4,969,219	1,125,336	3,843,883	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
82,290,000	-	82,290,000	تسهيلات بنكية
451,358	451,358	-	مكافأة نهاية الخدمة
87,710,577	1,576,694	86,133,883	مجموع المطلوبات
2020			الموجودات
المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
23,741,660	-	23,741,660	النقد والنقد المعادل
646,368	-	646,368	مدينون وموجودات أخرى
176,884,943	84,828,886	92,056,057	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
107,850,979	81,882,542	25,968,437	استثمارات في شركات زميلة
4,205,176	4,205,176	-	موجودات ثابتة ومشروعات قيد التنفيذ
2,314,986	2,314,986	-	موجودات غير ملموسة
324,324	324,324	-	موجودات أخرى
315,968,436	173,555,914	142,412,522	مجموع الموجودات المطلوبة
4,157,729	124,200	4,033,529	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
82,383,200	-	82,383,200	تسهيلات بنكية
400,757	400,757	-	مكافأة نهاية الخدمة
86,941,686	524,957	86,416,729	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2-3 مخاطر رأس المال

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

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

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

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

المستوى الثالث: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

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

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

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

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.

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:

	2021	2020
إجمالي القروض	82,290,000	82,383,200
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(21,857,053)	(23,741,660)
صافي الديون	60,432,947	58,641,540
إجمالي حقوق الملكية	286,150,518	229,026,750
إجمالي رأس المال	346,583,465	287,668,290
النسبة (%)	17	20

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 المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في	
				31/12/2020	31/12/2021
الموجودات المالية					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر					
أسهم مسعرة					
أسهم غير مسعرة					
-	-	آخر أمر شراء	1	172,834,068	223,172,072
كلما زادت معدلات الخصم ومخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	معدلات الخصم والقيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	أسعار السوق المقارنة والقيمة الدفترية المعدلة	3	4,050,875	3,819,444

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

أسهم غير مسعرة	
2020	2021
4,646,648	4,050,875
(595,773)	(231,431)
4,050,875	3,819,444

الرصيد كما في 1 يناير
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 المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (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:

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك.ع

2020	2021
2025 - 2021	2026 - 2022
10 %	10 %
2.75 %	2.75 %

فترة تغطية الموازنات المالية
(بالسنوات)

معدل الخصم (المتوسط
المرجح لتكلفة رأس المال)

معدل النمو الإجمالي

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

2025 - 2021	-
3.55 %	-

فترة تغطية الموازنات المالية
(بالسنوات)

معدل الخصم (المتوسط
المرجح لتكلفة رأس المال)

شركة بي دبليو البريطانية للطباعة ش.م.ك.م

2025 - 2021	-
4.92 %	-

فترة تغطية الموازنات المالية
(بالسنوات)

معدل الخصم (المتوسط
المرجح لتكلفة رأس المال)

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

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

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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

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

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 جوهريّة على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والالتزامات المجمعة 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 المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5- النقد والنقد المعادل

2020	2021	
23,289,214	21,441,070	حسابات جارية لدى البنوك
450,000	410,000	ودائع لأجل (أقل من 3 شهور)
877	-	نقد بالمحافظ
1,569	5,983	نقد بالصندوق
23,741,660	21,857,053	

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 1 % كما في 31 ديسمبر 2021 (1.43 % - 2020).

6- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

2020	2021	
163,748,046	210,863,755	استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة
9,086,022	12,308,317	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
2,908,092	2,908,092	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
1,142,783	911,352	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
176,884,943	226,991,516	

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 بيان 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 الحالية، قامت المجموعة ببيع جزء من أحد الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بلغت القيمة العادلة لتلك الأسهم المباعة كما في تاريخ الاستبعاد 1,158,819 دينار كويتي، كما بلغت الأرباح المتراكمة ذات الصلة 857,568 دينار كويتي والمحتفظ بها في احتياطي القيمة العادلة (بلغت الأرباح المتراكمة المدرجة ضمن احتياطي القيمة العادلة 9,021,871 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2021، 8,164,303 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020).

تم رهن بعض الاستثمارات مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 9).

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2020	2021	
163,748,046	210,863,755	الدولار الأمريكي
11,994,114	15,216,409	الدينار الكويتي
1,142,783	911,352	عملات أخرى
176,884,943	226,991,516	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7- استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة		بلد التأسيس		النشاط الرئيسي		2021		2020	
						القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع)		الكويت		ترفيه		58,108,804	48.38	55,142,709	48.38
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك.م)		الكويت		عقارات		27,552,755	30.74	27,552,995	30.74
شركة منشر العقارية (ش.م.ك.م)		الكويت		عقارات		24,710,619	50	20,190,389	50
شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م)		الكويت		عقارات		4,011,797	48	3,574,465	48
أخرى						1,572,608		1,390,421	
						<u>115,956,583</u>		<u>107,850,979</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 6,689,987 دينار كويتي (أرباح) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (5,679,007 دينار كويتي (خسائر) - 2020).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2021 (إيضاح 9).

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 39,473,047 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (33,827,640 دينار كويتي - 2020). ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركة السينما الكويتية لم تنخفض استناداً إلى تقدير قيمتها الإسترادية المقدرة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام (إيضاح 4).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة)		
2020	2021	
21,591,911	21,210,182	الموجودات المتداولة
117,540,352	155,812,321	الموجودات غير المتداولة
35,937,248	30,216,973	المطلوبات المتداولة
22,259,502	59,742,196	المطلوبات غير المتداولة
18,215	15,736	الحقوق غير المسيطرة
2020	2021	
4,841,910	7,614,668	الإيرادات
(7,304,088)	4,390,284	ربح / (خسارة) السنة
(6,302,309)	(1,781,490)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(13,606,397)	2,608,794	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
1,568,168	-	التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة
2020	2021	
80,917,298	87,047,598	صافي موجودات الشركة الزميلة
48.38	48.38	نسبة الملكية (%)
39,147,789	42,113,628	نسبة الملكية
15,994,920	15,995,176	الشهرة
55,142,709	58,108,804	القيمة الدفترية
شركة لؤلؤة التمدين العقارية ش.م.ك. (مقفلة)		
2020	2021	
133,524,021	155,850,818	إجمالي الموجودات
43,690,545	66,018,239	إجمالي المطلوبات
201,093	200,976	الحقوق غير المسيطرة
2020	2021	
-	48,800	الإيرادات
(36,470)	(897)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
2020	2021	
89,632,383	89,631,603	صافي موجودات الشركة الزميلة
30.74	30.74	نسبة الملكية (%)
27,552,995	27,552,755	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة منشئ العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

2020	2021	
3,835,323	7,203,987	الموجودات المتداولة
162,287,025	163,257,980	الموجودات غير المتداولة
38,714,328	37,926,967	المطلوبات المتداولة
87,027,242	83,113,762	المطلوبات غير المتداولة
2020	2021	
5,745,058	13,831,034	الإيرادات
918,427	9,115,486	ربح السنة
401,565	9,040,460	إجمالي الدخل الشامل للسنة
2020	2021	
40,380,778	49,421,238	صافي موجودات الشركة الزميلة
50	50	نسبة الملكية (%)
20,190,389	24,710,619	القيمة الدفترية

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

2020	2021	
18,928,227	19,801,620	إجمالي الموجودات
11,481,425	11,443,709	إجمالي المطلوبات
2020	2021	
(4,859,800)	(338,891)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
2020	2021	
7,446,802	8,357,911	صافي موجودات الشركة الزميلة
48	48	نسبة الملكية (%)
3,574,465	4,011,797	القيمة الدفترية

المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرياً على حدة

2020	2021	
(259,753)	171,684	حصة المجموعة في الربح / (الخسارة) من العمليات المستمرة
(259,753)	171,684	حصة المجموعة في إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
1,390,421	1,572,608	القيمة الدفترية المسجلة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2020	2021	
157,061	1,275,878	التزامات إيجار
800,307	842,491	مصاريف مستحقة
1,670,482	430,901	دائنون
25,980	263,358	المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
-	119,146	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	1,926	زكاة
76,739	44,167	توزيعات مستحقة
1,427,160	1,991,352	أخرى
4,157,729	4,969,219	

فيما يلي تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

2020	2021	
32,861	150,542	التزامات إيجار متداولة تستحق خلال 12 شهر
124,200	1,125,336	التزامات إيجار غير متداولة تستحق لأكثر من 12 شهر
157,061	1,275,878	

9- تسهيلات بنكية

2020	2021	
82,383,200	82,290,000	قروض لأجل
2.54	2.54	متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

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

2020	2021	
92,056,057	128,575,381	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر (إيضاح 6)
25,968,437	33,849,924	استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 7)
118,024,494	162,425,305	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10- رأس المال

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

11- أسهم الخزنة

2020	2021	عدد الأسهم (سهم)	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	القيمة السوقية
3,291,677	3,306,343			
0.95	0.96			
1,086,253	1,160,526			

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

12- 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13- قرارات الجمعية العمومية/ اقتراحات مجلس الإدارة

بتاريخ 10 مايو 2021، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، وعدم سداد مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عن السنة المنتهية بذلك التاريخ.

بتاريخ 10 مايو 2021، وافقت الجمعية العمومية الغير عادية لمساهمي الشركة الأم على تعديل أغراض الشركة الأم كما يلي:

إلغاء الأنشطة التالية:

- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الاموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية مع شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية.
- القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.

إضافة الأنشطة التالية:

- مدير محفظة الاستثمار.
- مستشار استثمار.

تم التأشير في السجل التجاري على التعديلات الواردة أعلاه بتاريخ 29 يونيو 2021.

هذا وقد تم شطب الشركة الأم من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 7 يوليو 2021.

بتاريخ 15 مارس 2022، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (لا شيء - 2020) كما اقترح توزيع مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (لا شيء دينار كويتي - 2020). إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

14- صافي الدخل / (الخسارة) من شركات زميلة

2020	2021
(5,679,007)	6,689,987
(4,662,513)	-
(10,341,520)	6,689,987

حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة (إيضاح 7)
خسائر الانخفاض في القيمة من استثمارات في شركات زميلة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15- إيرادات أخرى

2020	2021	
92,082	7,439	إيرادات فوائد
53,406	61,231	أتعاب إدارة
63,205	101,179	أخرى
<u>208,693</u>	<u>169,849</u>	

16- مصاريف أخرى

2020	2021	
811,691	729,916	مصاريف استشارات وأتعاب مهنية
541,877	587,279	استهلاكات وإطفاءات
175,616	158,225	اشتراكات ومصاريف بنكية
-	100,000	انخفاض في قيمة المخزون
56,225	39,000	تبرعات
600,000	-	مخصص خسائر أرصدة مدينة
680,899	518,074	أخرى
<u>2,866,308</u>	<u>2,132,494</u>	

17- ربحية/ (خسارة) السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي الربح/ (الخسارة) المتاحة 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/ (خسارة) السهم:

2020	2021	
(6,908,533)	5,192,566	صافي ربح/ (خسارة) السنة المتاحة لمساهمي الشركة الأم
341,808,773	341,769,100	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>(20.21)</u>	<u>15.19</u>	ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18- معاملات مع أطراف ذات صلة

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

2020	2021	المعاملات
38,827	35,201	أنعاب إدارة
238,988	273,108	رواتب ومكافآت الإدارة العليا
(600,000)	-	مخصص (مستحق من طرف ذي صلة)
5,419	624,764	الأرصدة
25,980	263,358	مدينون وموجودات أخرى
75,350,205	168,181,827	دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 8)
		بنود خارج بيان المركز المالي المجموع
		صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

19- الشركات التابعة

نسبة الملكية (%)	النشاط الرئيسي	الكيان القانوني	اسم الشركة
2020	2021		
100	100	تجارة عامة ومقاولات	شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة ذ.م.م
100	100	قابضة	شركة وفرة القابضة وشركتها التابعة ش.م.ك. قابضة
100	100	عقارات	شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي ذ.م.م
100	100	قابضة	شركة التمدين للائتميازات القابضة ش.م.ك. قابضة
100	100	تجهيزات غذائية	شركة التمدين للأغذية ش.م.ك. مقفلة
100	100	إعلان	شركة التمدين للدعاية والإعلان ش.م.ك. مقفلة
100	100	ترفيهية	شركة الكويت كارتيغ الترفيهية ش.م.ك. مقفلة
100	100	تجهيزات غذائية	شركة التمدين العالمية للمطاعم ش.م.ك. مقفلة
100	100	ترفيهية	شركة سبيرييت الفنية ش.م.ك. مقفلة
61.72	61.72	عقارات	شركة التمدين للمنتجات ذ.م.م

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 205,368,715 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (177,348,366 دينار كويتي - 2020)، كما بلغت أرباحهم 1,232,025 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (6,513,150 دينار كويتي - خسائر) - 2020). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2021.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19- (تابع) الشركات التابعة

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

2020	2021	شركة التمدين للمنتجات
201,630	192,740	موجودات متداولة
27,614,020	27,618,968	موجودات غير متداولة
1,202	1,144	مطلوبات متداولة
1,293	1,443	مطلوبات غير متداولة
17,166,279	17,163,789	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
10,646,876	10,645,332	حصص الجهات غير المسيطرة
2020	2021	
(8,002)	1,663	الإيرادات / (الخسائر)
(3,177)	(3,195)	المصروفات
(11,179)	(1,532)	خسارة السنة
(6,900)	(946)	خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم
(4,279)	(586)	خسارة السنة العائدة لحصص الجهات غير مسيطرة
(13,303)	(2,490)	إجمالي الخسارة الشاملة العائدة لمساهمي الشركة الأم
(8,251)	(1,544)	إجمالي الخسارة الشاملة العائدة لحصص الجهات غير مسيطرة
(21,554)	(4,034)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(3,027)	(3,103)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(399)	(5,776)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(3,426)	(8,878)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20- المعلومات القطاعية

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

2021				
الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
10,495,115	-	2,739,750	7,755,365	إيرادات القطاع
(5,267,642)	-	-	(5,267,642)	مصروفات القطاع
(171,072)	-	-	-	بنود غير موزعة
373,861,095	10,989,164	211,775,108	151,096,823	الموجودات
87,710,577	-	-	87,710,577	المطلوبات
2020				
الإجمالي	أوروبا	دول الخليج	دولة الكويت	
33,242	80,901	10,165,340	(10,212,999)	إيرادات القطاع
(7,040,201)	-	-	(7,040,201)	مصروفات القطاع
315,968,436	12,532,677	164,890,829	138,544,930	الموجودات
86,941,686	-	-	86,941,686	المطلوبات

21- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 189,739,370 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (128,975,566 دينار كويتي - 2020)، وبلغت إيرادات أتعاب الإدارة ذات العلاقة 61,231 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (53,406 دينار كويتي - 2020).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22- تأثير كوفيد-19

استمر الانتشار السريع لجائحة فيروس كوفيد-19 عبر عدة مناطق جغرافية على مستوى العالم، مما تسبب في تعطيل الأعمال التجارية والأنشطة الاقتصادية، كما أدى إلى ظهور عوامل عدم تيقن غير مسبقة بشأن البيئة الاقتصادية العالمية. وأعلنت السلطات المالية والنقدية حول العالم عن اتخاذ تدابير مكثفة تم تطويرها لتفادي التأثيرات الشديدة للجائحة.

أجرت المجموعة تقييماً لآثار كوفيد-19 على النتائج المالية للمجموعة، وذلك في ضوء المعايير الدولية للتقارير المالية، وقامت بدمج النتائج في هذه البيانات المالية المجمعة وشرح التغييرات أدناه المتعلقة بالأحكام والتقديرات في ضوء المعايير الدولية للتقارير المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

أخذت المجموعة في الاعتبار أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤ بالظروف الاقتصادية لتحديد المبالغ المدرجة للموجودات المالية وغير المالية للمجموعة الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، تظل الأسواق متقلبة وتظل المبالغ المسجلة حساسة لتقلبات السوق.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

قامت المجموعة بدراسة الآثار المحتملة للتقلبات في السوق الحالية لتحديد المبالغ المسجلة للموجودات المالية غير المدرجة للمجموعة، وهذا يمثل أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة التي يمكن ملاحظتها في تاريخ التقرير. نظراً لتأثير كوفيد-19، تراقب المجموعة عن كثب ما إذا كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تمثل السعر الذي سيتم تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق في إطار السيناريو الحالي.

الموجودات غير المالية

كما في تاريخ التقرير، لم تحدد المجموعة أي تأثير جوهري على القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية. تدرك المجموعة أن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي تتواجد فيها هذه الموجودات تتأثر سلباً، وفي ظل استمرار تطور الوضع، تراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق كما تستخدم الافتراضات ذات الصلة في إدراج قيم هذه الموجودات غير المالية بشكل مناسب في البيانات المالية المجمعة.

مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت تزاوُل أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وجميع المعلومات المتاحة حالياً حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. أجريت التوقعات لتشمل الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة باستخدام التقديرات المنقحة للتدفقات النقدية. رُغم الأثر المتنامي لكوفيد-19، إلا أن التوقعات الحالية تشير إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولة عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه البيانات المالية المجمعة بشكل ملائم على أساس مبدأ الاستمرارية.