





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



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف
الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

بِسْمِ
اللَّهِ
الرَّحْمَنِ
الرَّحِيمِ

المحتويات

- أعضاء مجلس الإدارة | 7
- الإدارة التنفيذية | 7
- كلمة رئيس مجلس الإدارة | 8
- تقرير مراقبي الحسابات المستقلين | 10
- بيان المركز المالي المجمع | 12
- بيان الدخل المجمع | 13
- بيان الدخل الشامل المجمع | 14
- بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع | 16
- بيان التدفقات النقدية المجمع | 17
- إيضاحات حول البيانات المالية المجمع | 18

التطور



أعضاء الإدارة مجلس الإدارة التنفيذية

مشعل جاسم المرزوق

الرئيس التنفيذي

نبيل عبدالمعطي سليمان

نائب مدير عام الشؤون المالية

محمد مصطفى المرزوق

مدير إدارة التداول

عزام حمزة الحميدي

مدير الشؤون الإدارية

سناء عادل موسى

مديرة إدارة التسويات

نشمية علي هدية

مديرة إدارة التنسيق والمتابعة

نواف أحمد المرزوق

رئيس مجلس الإدارة

أحمد دخيل العصيمي

نائب رئيس مجلس الإدارة

طلال يوسف المرزوق

عضو مجلس الإدارة

عبدالعزیز عبد الله الغانم

عضو مجلس الإدارة

صلاح عبدالعزيز البحر

عضو مجلس الإدارة

استثمار



سهم



ربح



نقد



ملكية



كلمة رئيس مجلس الإدارة

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 السادس عشر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

السادة المساهمين الكرام،

ودعت أسواق الأسهم الخليجية عام ٢٠١٣ بتحقيق مكاسب متفاوتة بالرغم من التحديات والمتغيرات التي شهدتها أسواق المنطقة.

حيث تصدرتها دولة الإمارات بشقيها دبي وأبوظبي فتجاوزت مكاسب دبي مستوى الـ ١٠٧٪، تلاها سوق أبوظبي بمكاسب وصلت إلى ٦٣٪، فيما تفاوتت مكاسب باقي الأسواق، حيث حقق سوق الكويت للأوراق المالية مكاسب قدرت بـ ٢٧٪، وسوق السعودية بلغ مكاسبه ٢٦٪، تلاه السوق القطري والذة حقق مكاسب ٢٤٪، وجاء سوقي مسقط والبحرين في المركزين الأخيرين بمكاسب ١٩٪ و ١٧٪ على التوالي.

الأخوة الافاضل،

خلال عام ٢٠١٣ استطاعت شركة التمدين الاستثمارية ولله الحمد المُضي قُدماً في تنفيذ السياسات الاستثمارية والتشغيلية التي وضعها مجلس إدارة الشركة بهدف المحافظة على أصولها وتنميتها، وقد ظهر ذلك واضحاً في استثمار الشركة بالبنك الأهلي المتحد حيث تجاوزت توزيعات الأرباح النقدية المستلمة خلال عام ٢٠١٣ مبلغ ٤,٨ مليون دينار كويتي الأمر الذي يؤكد مدى صلابته وقوة أصول الشركة، وخلال العام أيضاً قامت الشركة باستغلال الفرص الاستثمارية الواعدة وذلك عن طريق زيادة استثماراتها في شركة التمدين للمنتجات إحدى الشركات الزميلة بقيمة ٤,٣ مليون دينار كويتي حيث من المقرر أن تقوم تلك الشركة بشراء استثمارات عقارية بمنطقة الخيران بغرض المشاركة في إنشاء مشروع استثماري ضخم بالمنطقة.

واستمر مجلس الإدارة في انتهاج سياسته المتحفظة حيث قامت الشركة بأخذ مخصصات تدعيمية على الاستثمارات الغير مدرجة بقيمة ٥٣٤ ألف دينار كويتي خلال العام، وبمشيئة الله سوف يعمل مجلس إدارة الشركة جاهداً خلال عام ٢٠١٤ على تنمية أصول الشركة والمحافظة عليها.

وعلى صعيد البيانات المالية للشركة واصلت الشركة تحقيق الأرباح حيث حققت أرباح صافية قدرها ٤ مليون دينار كويتي مقابل ٣,٩ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٢ وبلغت ربحية السهم ١٣,٥٩ فلس مقابل ١٣,١٦ فلس لعام ٢٠١٢، وبلغ إجمالي أصول الشركة ١٤٨,٥ مليون دينار كويتي مقابل ١١٨,١ مليون دينار كويتي عام ٢٠١٢ أي بنسبة نمو بلغت ٢٦٪ وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة ٣٥,٩ مليون دينار كويتي مقابل ٣٢,٣ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٢ أي بارتفاع بنسبة ١١٪ والتي يرجع سببها إلى تمويل الأنشطة الاستثمارية للشركة خلال العام وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت ١١٢,٥ مليون دينار كويتي مقابل ٨٥,٨ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٢ أي بنسبة نمو بلغت ٣١٪.

وقد روعي عند إعداد البيانات المالية للشركة الإلتزام بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية وجميع اللوائح والقوانين المفروضة من قبل الجهات الرقابية وذلك ضماناً لسلامتها.

وعلى صعيد مواكبة شركة التمدين الاستثمارية لتعليمات وقوانين الجهات الرقابية كان هناك حدثين هامين خلال العام، أولهما كان قرار هيئة أسواق المال رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٣ الخاص بإصدار قواعد حوكمة الشركات الخاضعة لرقابتها، وثانيهما كان قانون الشركات رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٢ والمعدل بالقانون رقم (٩٧) لسنة ٢٠١٣ الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة، وعليه فقد قام مجلس إدارة الشركة وتحت إشرافه بتكوين فريق عمل من كبار التنفيذيين بالشركة لتطبيق متطلبات قواعد الحوكمة وكذلك إجراء التعديلات التي يتطلبها قانون الشركات

الجديد وذلك خلال المهلة المحددة لهما أملين في أن تساعد تلك القرارات والقوانين على تنظيم بيئة العمل التجاري وتحفيز نمو الاقتصاد المحلي في البلاد.

وتأكيداً على نجاح السياسات والأهداف التي رسمها مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية فإن مجلس الإدارة يسرُّه أن يتقدم بالتوصية للجمعية العامة للشركة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة ٩٪ من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع ٩ فلوس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

الأخوة الافاضل،

ود أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر والامتنان الى حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو ولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظهما الله ورعاهما، كما نتقدم بالشكر الى 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 الى النتائج المرجوة للشركة خلال عام ٢٠١٣.

والسلام عليكم
ورحمة الله وبركاته ،،،

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين الاستثمارية (شركة مساهمة كويتية - عامة) «الشركة» وشركاتها التابعة «يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة» والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

بدر عبد الله الوزان

سجل مراجعي الحسابات رقم ٦٢ فئة أ

الفهد والوزان وشركاهم - ديلويت وتوش

الكويت في ٢ مارس ٢٠١٤

عبدالمجيد مراد اشكخاني ، CIDA

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم ٩٥

الأول لتدقيق الحسابات

عضو في MGI العالمية

الرأي

بأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨ وتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بيان المركز المالي المجموع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح
		الإيرادات
5,755,826	5,071,699	15 أرباح استثمارات متاحة للبيع
794,355	1,165,120	8 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
256,534	-	أرباح بيع أراضي بغرض المتاجرة
102,204	151,347	أتعاب إدارة
(112,831)	-	خسارة بيع شركة تابعة
511,364	9,735	إيرادات أخرى
7,307,452	6,397,901	
		المصاريف والأعباء الأخرى
496,253	359,064	تكلفة الموظفين
776,877	529,859	مصاريف أخرى
1,987,398	1,243,005	أعباء تمويل
(77,440)	23,421	فروق تحويل عملة أجنبية
3,183,088	2,155,349	
4,124,364	4,242,552	
50,000	50,000	ربح السنة قبل الاستقطاعات
29,151	26,237	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
95,525	98,060	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
30,551	23,331	ضريبة دعم العملة الوطنية
3,919,137	4,044,924	الزكاة
		صافي ربح السنة
		يوزع كما يلي:
3,918,938	4,044,858	لمساهمي الشركة
199	66	لحقوق الجهات غير المسيطرة
3,919,137	4,044,924	
13.16	13.59	16 ربحية السهم لمساهمي الشركة (فلس)

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح
2,242,946	2,949,938	5
783,227	174,746	6
82,330,250	104,499,345	7
32,431,391	40,575,340	8
328,515	293,171	
118,116,329	148,492,540	
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
2,328,066	589,203	9 دائنون
29,933,541	35,312,407	10 قروض وتسهيلات بنكية
74,857	97,462	مكافأة نهاية الخدمة
32,336,464	35,999,072	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
		رأس المال
31,185,000	31,185,000	11 علاوة إصدار
10,000,000	10,000,000	أسهم خزانة
(2,394,959)	(2,512,530)	12 أرباح بيع أسهم خزانة
240,466	240,466	احتياطي قانوني
3,625,485	4,049,740	13 احتياطي التخفيض في القيمة العادلة
30,534,970	53,476,447	نصيب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة
(1,526,360)	702,468	أرباح مرحلة
14,103,780	15,343,337	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة
85,768,382	112,484,928	حقوق الجهات غير المسيطرة
11,483	8,540	مجموع حقوق الملكية
85,779,865	112,493,468	
118,116,329	148,492,540	

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

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

أحمد دخيل العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٢	٢٠١٣
3,919,137	4,044,924
(2,072,494)	(129,365)
(7,402,032)	23,070,842
(9,474,526)	22,941,477
(537,757)	2,228,828
(10,012,283)	25,170,305
(6,093,146)	29,215,229
(6,093,345)	29,215,163
199	66
(6,093,146)	29,215,229

صافي ربح السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود المحول لبيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
إجمالي بنود الدخل الشامل للسنة

توزع كما يلي:
مساهمي الشركة
حقوق الجهات غير المسيطرة

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

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢	صافي ربح السنة	إجمالي الدخل الشامل للسنة	شراء أسهم خزانة	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٤)	بيع حصة من شركات تابعة	المحول إلى الاحتياطي القانوني	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة												
								رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	نصيب المجموعة في احتياطي شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية		
31,185,000	10,000,000	(2,353,927)	240,466	-	-	-	31,185,000	31,185,000	10,000,000	(2,353,927)	240,466	-	-	3,213,068	40,009,496	(988,603)	12,681,859	93,987,359	-	93,987,359
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,918,938	3,919,137	199	3,918,938
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,474,526)	(537,757)	-	(10,012,283)	-	(10,012,283)
-	-	-	(41,032)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,032)	-	(41,032)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,084,600)	(2,084,600)	-	(2,084,600)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,284	11,284	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(412,417)	-	-	-
31,185,000	10,000,000	(2,394,959)	240,466	-	-	-	31,185,000	31,185,000	10,000,000	(2,394,959)	240,466	-	-	3,625,485	30,534,970	(1,526,360)	14,103,780	85,779,865	11,483	85,768,382
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,044,858	4,044,924	66	4,044,858
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,941,477	2,228,828	-	25,170,305	-	25,170,305
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(117,571)	-	(117,571)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,381,046)	(2,381,046)	-	(2,381,046)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,009)	(3,009)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424,255)	-	-	-
31,185,000	10,000,000	(2,512,530)	240,466	-	-	-	31,185,000	31,185,000	10,000,000	(2,512,530)	240,466	-	-	4,049,740	53,476,447	702,468	15,343,337	112,493,468	8,540	112,484,928

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

بيان التدفقات النقدية المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح
3,919,137	4,044,924	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي ربح السنة
		تسويات:
(5,755,826)	(5,071,699)	أرباح استثمارات متاحة للبيع
(794,355)	(1,165,120)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
112,831	-	خسارة بيع شركة تابعة
(41,693)	(9,735)	فوائد دائنة
1,987,398	1,243,005	أعباء تمويل
44,912	35,504	استهلاكات
30,730	23,464	مكافأة نهاية الخدمة
(496,866)	(899,657)	خسارة العمليات قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات العمليات
11,363,778	-	أراضي بغير المتاجرة
695,359	515,418	مدينون
1,823,799	(1,601,285)	دائنون
13,386,070	(1,985,524)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(4,397,666)	(375,453)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
5,562,314	668,028	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(3,915,000)	(4,880,000)	المدفوع في شراء حصص إضافية في شركة زميلة
(69,665)	-	المدفوع في أراضي وعقارات قيد التطوير
(119,896)	(160)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
165,615	-	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
341,133	(96,258)	أثر استبعاد شركة تابعة
3,818,376	5,381,505	توزيعات أرباح مستلمة
-	300,000	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
41,370	9,579	فوائد دائنة مستلمة
1,426,581	1,007,241	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(2,084,600)	(2,381,046)	توزيعات أرباح مدفوعة
(41,032)	(117,571)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
(15,261,311)	5,378,866	صافي المحصل / (المدفوع) لقروض وتسهيلات بنكية
(1,985,140)	(1,194,974)	أعباء تمويل مدفوعة
(19,372,083)	1,685,275	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
(4,559,432)	706,992	الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
6,802,378	2,242,946	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,242,946	2,949,938	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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

– نبذة عن المجموعة

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

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح ١٨)، ويشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة».

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في القيام بكافة عمليات الإستثمار المالي بجميع القطاعات الاقتصادية داخل وخارج دولة الكويت مع القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية، والقيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية، والوساطة في عمليات الاقراض أو الاقتراض، وتمويل عمليات التجارة الدولية، وتقديم البحوث والدراسات وإنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المتنوعة والأنشطة العقارية والتجارة العامة والمقاولات، والقيام بكافة أنواع الإستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسائم والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر و لحساب الشركة أو لحساب الغير.

إن الشركة مملوكة بنسبة ٥١,٣٧% لشركة التمدين العقارية ش.ك.م عامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٥١,٣٧% – ٢٠١٢).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في ٢ مارس ٢٠١٤.

٢– أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض العقارات والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت وأصبحت واجبة التطبيق على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد ١ يناير ٢٠١٣.

المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات – مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ أن تقوم المنشآت بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة للأدوات المالية التي تخضع لاتفاقية مقاصة رئيسية ملزمة لترتيبات مماثلة.

تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي. وحيث أن المجموعة لا تمتلك أية اتفاقيات مقاصة، فإن تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧: «البيانات المالية المجمعة والمنفصلة»، وتلك الموضحة في التفسير رقم ١٢: «التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة». وفقاً لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاثة عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١: الترتيبات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١: «الحصص في المشاريع المشتركة». ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. يصنف هذا المعيار الترتيبات المشتركة إلى نوعين (أ) المشروعات المشتركة و(ب) العمليات المشتركة. إن العمليات المشتركة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف «التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب» حقوق في الموجودات، وتعهدات بالالتزامات المتعلقة بالترتيب. والمشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. يتم المحاسبة عن الاستثمار في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. في حين يتم المحاسبة عن الاستثمار في العمليات المشتركة بحيث يعترف كل طرف بموجوداته (بما في ذلك حصته في أي موجودات محتفظ بها بصورة مشتركة)، ومطلوباته (بما في ذلك حصته في أي مطلوبات متكبدة بصورة مشتركة). وإيراداته (متضمنة حصته من بيع إنتاج العملية المشتركة) ومصروفاتها (متضمنة حصته في أي مصروفات متكبدة بصورة مشتركة). يقوم كل مشارك في العملية المشتركة بالمحاسبة عن موجوداته ومطلوباته، وكذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصته في العملية المشتركة وفقاً للمعايير ذات العلاقة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ هو معيار إفصاح جديد يطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، نتج عن تطبيق هذا المعيار إفصاحات أكثر شمولية في البيانات المالية المجمعة (إيضاح ٨٠,١٨) حول البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بقياسات القيمة العادلة. يُعرّف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ القيمة العادلة على أنها السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق الأساسي في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية. تمثل القيمة العادلة بموجب هذا المعيار سعر البيع بغض النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بشكل مباشر أو مُقدّر باستخدام أسلوب تقييم آخر. كما يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ أيضاً متطلبات إفصاح شاملة (إيضاح ٣٠,٣٣ و٧).

بخلاف الإفصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي ١ عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ تجميع بنود الدخل الشامل الآخر في فئتين في بيان الدخل الشامل الآخر (أ) البنود التي لايمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل و(ب) البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل عند استيفاء شروطاً محددة. تؤثر التعديلات على العرض فقط ولا تؤثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع. تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي، وعليه تم تعديل طريقة عرض الدخل الشامل الآخر ليعكس تلك التغييرات.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها ليست واجبة التطبيق

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠: المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ – المنشآت الاستثمارية

يُعرف المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ المنشأة الاستثمارية ويتطلب من المنشأة المخولة بإعداد التقارير والتي تفي بمتطلبات تعريف المنشأة الاستثمارية عدم القيام بتجميع شركاتها التابعة وأن تقوم بدلاً من ذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.

وقد تم إجراء تعديلات لاحقة على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ لتقديم متطلبات إفصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية.

إن إدارة الشركة لا تتوقع أن تكون لتعديلات المنشآت الاستثمارية أثر هام على البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي ٣٢ « الأدوات المالية – العرض»

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ «حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة».

لا تتوقع المجموعة أن تطبيق هذه التعديلات سيكون لها تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أية موجودات أو مطلوبات مالية مؤهلة للمقاصة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار في المستقبل أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال الدراسة التفصيلية لذلك المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٣ السياسات المحاسبية الهامة

٢-٣-١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

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

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

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

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

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

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة «سابقاً» في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

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

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

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكيدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكيدة عن المقابل المحول وحصص 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 الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

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

الاستثمارات في شركات زميلة

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

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

عند الاستحواذ علي شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ لتحديد ما إذا

كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ «الانخفاض في قيمة الموجودات» (إيضاح ٤).

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

٢-٣-٢ الأدوات المالية

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

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

الموجودات المالية

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

القروض والمدينون

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

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

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

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

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

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

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

الاستبعاد

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

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

المطلوبات المالية

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

الاستبعاد

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

٢-٣-٣ الممتلكات والمنشآت والمعدات

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٣-٤ انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

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

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

٢-٣-٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

٢-٣-٦ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاييا 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.

٢-٣-٧ أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية «أرباح بيع أسهم الخزانة»

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

٢-٣-٨ الاعتراف بالإيرادات

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

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

- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.

- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

٢-٣-٩ المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

٢-٣-١٠ تكاليف الاقتراض

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	تاريخ التقييم	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامه	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	١٣/١٢/٣١					
	١٢/١٢/٣١					

استثمارات متاحة للبيع

أسهم مسعرة	93,795,556	70,939,503	1	31/12/13	1	آخر أمر شراء	-	-	كلما زادت مخاطر السوق إنخفضت القيمة العادلة
أسهم غير مسعرة	4,857,644	1,737,715	3	31/12/13	3	تقدير القيمة السوقية	-	-	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى ٣

استثمارات غير مسعرة متاحة للبيع	٢٠١٣	٢٠١٢
	1,737,715	1,962,340
	3,654,178	-
	(534,249)	(224,625)
	<u>4,857,644</u>	<u>1,737,715</u>

الرصيد كما في ايناير

تحويلات داخل المستوى ٣

إنخفاض في القيمة – محمل على بيان الدخل

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

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

٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دليل الإنخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الإنخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك إنخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن «المتاحة للبيع». إن تحديد ما هو طويل الأجل أو مادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الإنخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. إيضاح ١٥ يبين أثر ذلك على البيانات المالية.

إنخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

٥- النقد والنقد المعادل

٢٠١٣	٢٠١٢	
1,532,683	489,691	حسابات جارية لدى البنوك
1,413,412	1,752,755	ودائع لأجل (أقل من ٣ شهور)
3,343	-	نقد بالمحافظ
500	500	نقد بالصندوق
<u>2,949,938</u>	<u>2,242,946</u>	

يبلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل ١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١٪ - ٢٠١٢).

٦- مدينون

٢٠١٣	٢٠١٢	
22,550	21,229	المستحق من عملاء محافظ
18,874	60,989	مصاريف مدفوعة مقدماً
110,958	626,634	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ١٧)
22,364	74,375	أخرى
<u>174,746</u>	<u>783,227</u>	

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ /٢٠١٢.

٧- استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٣	٢٠١٢	
88,821,050	66,407,121	استثمارات في أسهم أجنبية
4,974,506	4,532,382	– مسعرة
4,602,766	5,016,795	استثمارات في أسهم محلية
–	–	غير مسعرة
6,101,023	6,373,952	استثمارات في أسهم أجنبية
<u>104,499,345</u>	<u>82,330,250</u>	– غير مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية

– مسعرة

استثمارات في أسهم محلية

– مسعرة

استثمارات في أسهم محلية

– غير مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية

– غير مسعرة

٧-١ تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للأسس الواردة بالإيضاح رقم (٣,٣) حول البيانات المالية المجمعة.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للأسس الواردة بالإيضاح رقم (٣,٣) حول البيانات المالية المجمعة.

تم رهن بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مقابل قروض وتسهيلات بنكية ممنوحة للشركة (إيضاح ١٠).

٧-٣ تم إدراج الاستثمارات المتاحة للبيع غير مسعرة بمبلغ ٦,٠٠٠,٣٢٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١١,١٧٦,٤٦٢ – ٢٠١٢) بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم توافر قيم عادلة لها.

٧-٤ فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٣	٢٠١٢	
90,689,091	68,513,744	الدولار الأمريكي
10,512,633	10,245,956	الدينار الكويتي
3,297,621	3,570,550	عملات أخرى
<u>104,499,345</u>	<u>82,330,250</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة المساهمة %	٢٠١٣	٢٠١٢
شركة منشئ العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	50	15,308,168	15,171,983
شركة التمدين القابضة (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	قايضة	40	12,700,017	10,105,591
شركة التمدين للمساكن (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	20	203,960	208,763
شركة التمدين للإمتيازات القابضة (ش.م.ك. قايضة)	الكويت	قايضة	20	6,837,898	6,445,054
شركة الخليج وآسيا القابضة (ش.م.ك. قايضة)	الكويت	قايضة	20	470,799	500,000
شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة (ذ.م.م)	الكويت	تجارة عامة	20	799,139	-
شركة التمدين للمنتجات (ذ.م.م)	الكويت	عقارات	46	4,255,359	-
				<u>40,575,340</u>	<u>32,431,391</u>

٨-١ بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية غير المدققة والتي أعدت بمعرفة إدارات تلك الشركات الزميلة. ١,١٦٥,١٢٠ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٧٩٤,٣٥٥ دينار كويتي - ٢٠١٢).

٨-٢ إن الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة. وفيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة:

شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

٢٠١٣	٢٠١٢
الموجودات المتداولة	14,048,346
الموجودات غير المتداولة	54,992,142
المطلوبات المتداولة	4,950,386
المطلوبات غير المتداولة	33,746,137
	<u>12,921,426</u>
	<u>55,788,030</u>
	<u>2,854,426</u>
	<u>35,238,695</u>

٢٠١٣	٢٠١٢
الإيرادات	3,533,274
ربح السنة	394,655
إجمالي الدخل الشامل للسنة	394,655
	<u>3,277,290</u>
	<u>272,369</u>
	<u>272,369</u>

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

٢٠١٣	٢٠١٢
صافي موجودات الشركة الزميلة	30,343,965
نسبة ملكية المجموعة في شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (%)	50
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة منشئ العقارية	15,171,983
	<u>30,616,335</u>
	<u>50</u>
	<u>15,308,168</u>

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة التمدين القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

٢٠١٣	٢٠١٢
2,002,218	923,288
35,010,397	28,682,197
5,320,689	4,267,046
7,556	140,133

٢٠١٣	٢٠١٢
1,566,660	1,064,832
1,253,151	706,450
5,278,276	(1,456,626)
6,531,427	(750,176)

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً الي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة

صافي موجودات الشركة الزميلة

نسبة ملكية المجموعة في شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) (%)
تسويات أخرى

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة التمدين القابضة

شركة التمدين للإمتيازات القابضة ش.م.ك. (قايضة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

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

٢٠١٣	٢٠١٢
212,559	1,074,828
45,800,540	43,735,034
11,792,092	12,551,925
954	507

٢٠١٣	٢٠١٢
3,501,135	2,462,805
2,880,201	1,716,438
587,592	214,348
3,467,793	1,930,786
300,000	-

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً الي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة التمدين للإمتيازات القابضة - ش.م.ك. (قايضة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تابع / شركة التمدين للإمتميازات القابضة ش.م.ك. (قابضة)

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة في شركة التمدين للإمتميازات القابضة – ش.م.ك (قابضة) (%)
تسويات أخرى
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة التمدين للإمتميازات القابضة

ملخص المعلومات المالية الإجمالية للشركات الزميلة الأخرى الغير جوهريّة

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات
خسارة السنة

٩- دائنون

مصاريف مستحقة
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العمالة الوطنية
زكاة
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح ١٧)
أخرى

١٠- قروض وتسهيّلات بنكية

قروض قصيرة الأجل
تسهيلات بنكية – سحب على المكشوف

متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

٢٠١٣	٢٠١٢
34,221,652	32,257,430
20	20
(6,432)	(6,432)
6,837,898	6,445,054

٢٠١٣	٢٠١٢
7,260,851	50,106
29,942,409	1,000,000
20,564,434	5,383
1,609	909

٢٠١٣	٢٠١٢
22,111	140
(183,853)	(11,369)

٢٠١٣	٢٠١٢
362,477	319,785
26,237	29,151
98,060	95,525
23,331	30,551
-	1,702,732
79,098	150,322
589,203	2,328,066

٢٠١٣	٢٠١٢
35,312,407	27,500,000
-	2,433,541
35,312,407	29,933,541
4	4

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١-١- إن كافة القروض والتسهيلات البنكية بالدينار الكويتي وممنوحة بمعدلات فائدة متغيرة.

٢-١- تم منح القروض والتسهيلات البنكية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع تبلغ قيمتها الدفترية ٦١,٨٨٣,٢١٤ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٥٩,٠٧٠,٩٩٢ دينار كويتي – ٢٠١٢).

٣-١- إن جميع التسهيلات البنكية تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

١١- رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ٣١,١٨٥,٠٠٠ دينار كويتي مقسماً إلى ٣١١,٨٥٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠٠ فلس وجميعها أسهم نقدية.

١٢- أسهم الخزانة

عدد الأسهم (سهم)
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
القيمة السوقية

٢٠١٣	٢٠١٢
14,878,664	14,219,200
4.77	4.56
2,588,888	2,331,949

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

١٣- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي القانوني على نصف رأس مال الشركة. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها بأرباح المجموعة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي القانوني على نصف رأس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

١٤- توزيعات الأرباح

بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠١٣، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كما إعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع ٨ فلس للسهم.

بتاريخ ٢ مارس ٢٠١٤، أقرت مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بنسبة ٩٪ (٩ فلس للسهم) إن ذلك الإقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٥- أرباح استثمارات متاحة للبيع

توزيعات أرباح نقدية

أرباح بيع

خسائر الانخفاض في القيمة

١٦- ربحية السهم لمساهمي الشركة

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي الربح المتاح للمساهمين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة. وفيما يلي بيان بكيفية احتساب ربحية السهم

صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم) ربحية السهم (فلس)

١٧- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس ادارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة والشركات الزميلة. في إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي بيان بتلك المعاملات والأرصدة الناتجة عنها:

المعاملات

أتعاب إدارة

أتعاب إدارة اكتتابات واستشارات

رواتب ومكافآت الإدارة العليا

بيع حصص في شركات تابعة

شراء استثمارات متاحة للبيع

شراء حصص في شركات زميلة

الأرصدة

مدينون (إيضاح ٦)

دائنون (إيضاح ٩)

بنود خارج بيان المركز المالي المجمع

صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٨- الشركات التابعة

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

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)		
				٢٠١٣	٢٠١٢
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	99.9	99.9	99.9
شركة المدينة النموذجية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	99.9	99.9	99.9
شركة وفرة القابضة	ش.م.ك. قابضة	استثمارات	98	98	98
شركة تمدين الإستشارية	ذ.م.م	استشارات	99	-	99
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	99	99	99

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة ٢,٥١٩,٨٤٨ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١,٣٧٣,٨٥١ دينار كويتي -

٣١ ديسمبر ٢٠١٢). كما بلغت خسائرها ٨,٣٩٥ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (ربح ٢٧٣,١٨٠ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، قامت الشركة ببيع كامل حصتها البالغة ٩٩٪ من شركة التمدين الاستشارية بمبلغ ٢٧٤,٥٧١ دينار كويتي إلى بعض الأطراف ذات الصلة. لم ينتج عن هذه المعاملة أية أرباح أو خسائر، حيث أن مقابل البيع يعادل حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستبعدة.

فيما يلي تحليل بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة في تاريخ الأستبعاد:

٢٠١٣	
370,829	النقد والنقد المعادل
89,350	مدينون
3,869	مخزون
464,048	إجمالي الموجودات

الموجودات

النقد والنقد المعادل

مدينون

مخزون

إجمالي الموجودات

المطلوبات

دائنون

مكافأة نهاية الخدمة

إجمالي المطلوبات

صافي الموجودات

حصة المجموعة في صافي قيمة الموجودات المستبعدة

المقابل المستلم

خسارة بيع الشركة التابعة

فيما يلي النقد المتولد من استبعاد الشركة التابعة في تاريخ الاستبعاد:

المقابل المستلم

يخصم: النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة

صافي النقد المستخدم في استبعاد شركة تابعة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٩- المعلومات القطاعية

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

٢٠١٣			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
6,397,901	4,928,140	1,469,761	إيرادات القطاع
2,155,349	-	2,155,349	مصروفات القطاع
197,628	-	-	مصروفات غير موزعة
148,492,540	94,922,073	53,570,467	الموجودات
35,999,072	-	35,999,069	المطلوبات
٢٠١٢			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
7,307,452	5,674,443	1,633,009	إيرادات القطاع
3,183,088	-	3,183,088	مصروفات القطاع
205,227	-	-	مصروفات غير موزعة
118,116,329	73,523,179	44,593,150	الموجودات
32,336,464	-	32,336,464	المطلوبات

٢٠- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها ١٦٥,٣١٤,١٧٢ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١٦٢,٩٣٧,٤٩٨ دينار كويتي - ٢٠١٢).