



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

أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية

مشعل جاسم المرزوق الرئيس التنفيذي	نواف أحمد المرزوق رئيس مجلس الإدارة
نبيل عبدالمعطي سليمان نائب مدير عام الشؤون المالية	أحمد دخيل العصيمي نائب رئيس مجلس الإدارة
محمد مصطفى المرزوق مدير إدارة التداول	طلال يوسف المرزوق عضو مجلس الإدارة
عزام حمزة الحميدي مدير الشؤون الإدارية	عبدالعزیز عبدالله الغانم عضو مجلس الإدارة
سناء عادل موسى مديرة إدارة التسويات	صلاح عبدالعزيز البحر عضو مجلس الإدارة
نشمية علي هدية مديرة إدارة التنسيق والمتابعة	

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 السابع عشر عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

خلال عام ٢٠١٤ انخفض سعر برميل النفط بنسبة ٥٥٪ في أقل من سبعة أشهر، إذ كان سعر خام برنت في يونيو ٢٠١٤ في حدود ١١٠ دولارات للبرميل، لكنه انحدر في الأيام الأولى من يناير ٢٠١٥ إلى ما دون خمسين دولاراً، حيث قسّم الانهيار المتسارع في أسعار النفط دول العالم إلى ثلاث فئات: دول منتجة ومطمئنة تتعامل مع الأزمة المستجدة بهدوء وثقة كالسعودية والإمارات والكويت، ودول منتجة لكنها قلقة مثل إيران وروسيا، ترى في هبوط الأسعار إلى أقل من النصف مؤامرة على اقتصاداتها، والفئة الثالثة تضم الدول المستهلكة التي تنعم بالفوائد وتحسب عوائدها مثل الولايات المتحدة والصين، ويُعزى هذا الهبوط إلى التفاعل بين العرض والطلب، فضلاً عن قوة العملة الأميركية (الدولار) وتأثير نشاط المضاربين في الأسواق إلا أن أغلب التحليلات تربط بين انحدار سعر الخام ووفرة المعروض في أسواق النفط، لا سيما من خارج الدول المصدرة للنفط (أوبك)، وتحديدًا ما يسمى طفرة النفط الصخري في الولايات المتحدة، وذكر تقرير لصندوق النقد الدولي أن وفرة الإمدادات أسهمت بنسبة ٦٠٪ من الانخفاض المطرد للأسعار.

الأخوة الافاضل،

نتيجة لما سبق أنهت أسواق الأسهم الخليجية عام ٢٠١٤ على مكاسب سنوية بعد تقلبات حادة خلال العام حيث صعدت البورصات في منطقة الخليج بشكل كبير في النصف الأول من العام بعدما أصبحت المنطقة وجهة رئيسية للمستثمرين الأجانب مع قيام «إم.إس.سي.آي» لمؤشرات الأسواق برفع تصنيف الإمارات وقطر إلى وضع السوق الناشئة. وأدى إعلان السعودية عن فتح سوقها أمام الاستثمار الأجنبي المباشر في أوائل عام ٢٠١٥ إلى زيادة الاهتمام بالمنطقة، لكن الأسواق هبطت بعد ذلك في موجات تهاقت على البيع خلال الأشهر

الأخيرة من العام، وبلغ المؤشر الرئيسي للسوق السعودية ذروة صعوده منذ بداية العام في سبتمبر محققا مكاسب بلغت ٣١ في المئة لكنه أنهى عام ٢٠١٤ متراجعا ٢,٤ في المئة. وأنهى مؤشر سوق دبي العام بمكاسب ١٢ في المئة بعدما كان مرتفعا ٥٩ في المئة في مايو. وحققت بورصة قطر أفضل أداء بين أسواق الأسهم الخليجية هذا العام حيث صعد مؤشرها ١٨,٤ في المئة بينما ارتفع المؤشر العام لسوق أبوظبي ٥,٦ في المئة. وخسر مؤشرا عُمان والكويت ٧,٢ و١٣,٤ في المئة على الترتيب هذا العام بينما ارتفع مؤشر سوق البحرين ١٤,٢ في المئة.

الأخوة الأفاضل،

ان عام ٢٠١٤ على شركة التمدين الاستثمارية عاماً حافلاً بالإنجازات التي تم تحقيقها بفضل الله تعالى وذلك على كافة الأنشطة التشغيلية والاستثمارية، حيث ظهر ذلك واضحاً على حجم إيرادات الشركة من خلال عائد توزيعات الأرباح النقدية المستلمة من استثمار الشركة في البنك الأهلي المتحد خلال عام ٢٠١٤ والتي بلغت ٥,٨ مليون دينار كويتي مقارناً مع ٤,٨ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٣ الأمر الذي يؤكد مدى صلابه وقوة الأصول الحالية للشركة، وخلال العام أيضا قامت شركة التمدين الاستثمارية بالبدء في تنفيذ الأجندة الاستثمارية المخطط لها حيث تم زيادة الحصة المملوكة لها في شركة التمدين للامتيازات القابضة من ٢٠٪ إلى ٨٠٪ بقيمة ٢٢,٥ مليون دينار كويتي الأمرالذي من شأنه زيادة حجم الأصول والإيرادات المحققة حيث تمتلك شركة التمدين للامتيازات القابضة ما نسبته ٤٤٪ من رأس مال شركة السينما الكويتية الوطنية، كما قامت شركة التمدين الاستثمارية بزيادة استثماراتها في شركة التمدين للمنتجات بقيمة ٦,٢٥٠ مليون دينار كويتي تمهيداً لإنشاء مشروع استثماري ضخم بمنطقة الخيران، كما قامت الشركة بالاستثمار بقيمة ٢,٥ مليون دينار كويتي في شركة التمدين للتطوير العقاري والتي بدورها ستقوم بالمساهمة في إنشاء مشروع تجاري ضخم في منطقة جنوب السرة.

ولعل ابرز ما حدث خلال عام ٢٠١٤ هو قيام شركة التمدين الاستثمارية بمخاطبة الجهات الرقابية بغرض بدء إجراءات الاندماج بطريق الضم مع إحدى شركاتها الزميلة والمملوكة لها بنسبة ٤٠٪ والتي يبلغ رأس مالها ٣٠ مليون دينار كويتي وهي شركة التمدين القابضة، بحيث يتم حل شركة التمدين القابضة ونقل ذمتها المالية إلى شركة التمدين الاستثمارية مقابل قيام شركة التمدين الاستثمارية بإصدار أسهم جديدة لصالح مساهمي شركة التمدين القابضة.

وعلى صعيد نتائج البيانات المالية للشركة واصلت الشركة تحقيق الأرباح حيث حققت أرباح صافية قدرها ٩ مليون دينار كويتي مقابل ٤ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٣. وبلغت ربحية السهم ٣١,٥٢ فلس مقابل ١٣,٥٩ فلس لعام ٢٠١٣، وبلغ إجمالي أصول الشركة ٢٥٣ مليون دينار كويتي مقابل ١٤٨ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٣ وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة ٩٦,٥ مليون دينار كويتي مقابل ٣٥,٩ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٣ والتي يرجع سببها

إلى تمويل الأنشطة الاستثمارية للشركة خلال العام ، وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت ١٤٠ مليون دينار كويتي مقابل ١١٢ مليون دينار كويتي لعام ٢٠١٣.

واستمر مجلس الادارة في انتهاج سياسته المتحفظة حيث قامت الشركة بأخذ مخصصات تدعيمية على الاستثمارات الغير مدرجة بقيمة ٤١٦ الف دينار كويتي خلال العام.

وعلى صعيد مواكبة شركة التمدين الاستثمارية لتعليمات وقوانين الجهات الرقابية، قامت الشركة خلال العام باجراء التعديلات اللازمة على النظام الاساسي وعقد التأسيس وذلك لمواكبة متطلبات قانون الشركات رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٢ والمعدل بالقانون رقم (٩٧) لسنة ٢٠١٣ الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة وكذلك البدء في تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٣ بشأن قواعد حوكمة الشركات الخاضعة لرقابتها، هذا وسوف يعمل مجلس إدارة الشركة جاهدا خلال عام ٢٠١٥ على الاستمرار في تنفيذ السياسات الاستثمارية المتحفظة والمخطط لها بعناية تامة من قبل مجموعة التمدين وذلك لضمان المحافظة على أصول الشركة وتميئتها.

وتأكيداً على نجاح السياسات والأهداف التي رسمها مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية فإن مجلس الإدارة يسره أن يتقدم بالتوصية للجمعية العامة للشركة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بنسبة ١٠٪ من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع ١٠ فلوس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

الأخوة الأفاضل،

ود أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر والامتنان إلى 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 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 المرجوه للشركة خلال عام ٢٠١٤.

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 الأم" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتخيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

ن إدارة الشركة الأم 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 ضروريا 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 أعدتها 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 مراقبي الحسابات رقم ٦٢ فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه -

الكويت في ١٧ مارس ٢٠١٥



علي محمد كوهري

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم ١٥٦

مكتب الصالحية لتدقيق الحسابات

عضو في PrimeGlobal

الرأي

بأرأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بأرأينا كذلك، أن الشركة الأم 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 الأم، وأننا 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 ولائحته التنفيذية 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

بنيين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨ والتعديلات 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 المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

بيان المركز المالي المجموع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
		الإيرادات
5,071,699	8,222,352	15 أرباح استثمارات متاحة للبيع
1,165,120	4,550,803	8 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
151,347	197,592	أتعاب إدارة
9,735	16,885	إيرادات أخرى
<u>6,397,901</u>	<u>12,987,632</u>	
		المصاريف والأعباء الأخرى
359,064	441,044	تكلفة الموظفين
529,859	657,824	مصاريف أخرى
1,243,005	1,966,713	أعباء تمويل
23,421	62,364	فروق تحويل عملة أجنبية
<u>2,155,349</u>	<u>3,127,945</u>	
4,242,552	9,859,687	ربح السنة قبل الاستقطاعات
50,000	50,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
26,237	65,132	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
98,060	226,899	ضريبة دعم العمالة الوطنية
23,331	69,857	الزكاة
<u>4,044,924</u>	<u>9,447,799</u>	صافي ربح السنة
		يوزع كما يلي:
4,044,858	9,050,797	لمساهمي الشركة الأم
66	397,002	لحقوق الجهات غير المسيطرة
<u>4,044,924</u>	<u>9,447,799</u>	
<u>13.59</u>	<u>31.52</u>	16 ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح
		الموجودات
2,949,938	10,039,771	5 النقد والنقد المعادل
174,746	104,117	6 مدينون
104,499,345	126,813,582	7 استثمارات متاحة للبيع
40,575,340	116,095,355	8 استثمارات في شركات زميلة
293,171	271,802	ممتلكات ومعدات
<u>148,492,540</u>	<u>253,324,627</u>	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
		دائنون
589,203	22,177,802	9 تسهيلات بنكية
35,312,407	74,250,000	10 مكافأة نهاية الخدمة
97,462	117,736	مجموع المطلوبات
<u>35,999,072</u>	<u>96,545,538</u>	
		حقوق الملكية
		رأس المال
		علاوة إصدار
		أسهم خزانة
		أرباح بيع أسهم خزانة
		احتياطي قانوني
		احتياطي التخفيض في القيمة العادلة
		نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة
		أرباح مرحلة
		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
		حقوق الجهات غير المسيطرة
		مجموع حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
31,185,000	31,185,000	11
10,000,000	10,000,000	12
(2,512,530)	(6,682,983)	
240,466	240,466	
4,049,740	4,996,008	13
53,476,447	75,447,014	
702,468	4,377,926	
<u>15,343,337</u>	<u>20,802,522</u>	
112,484,928	140,365,953	
8,540	16,413,136	
<u>112,493,468</u>	<u>156,779,089</u>	
<u>148,492,540</u>	<u>253,324,627</u>	

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 ٢٠١٤ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٣	٢٠١٤
4,044,924	9,447,799
(129,365)	(2,310,492)
23,070,842	24,644,459
22,941,477	22,333,967
2,228,828	4,024,078
25,170,305	26,358,045
29,215,229	35,805,844
29,215,163	34,696,822
66	1,109,022
29,215,229	35,805,844

صافي ربح السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
المحول لبيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

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

يوزع كما يلي:
لمساهمي الشركة الأم
لحقوق الجهات غير المسيطرة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	التغير في احتياطي	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة		مجموع حقوق الجهات غير المسيطرة
								أرباح بيع	أرباح	
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	31,185,000	10,000,000	(2,394,959)	240,466	3,625,485	30,534,970	(1,526,360)	14,103,780	85,768,382	11,483
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	4,044,858	4,044,858	66
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	22,941,477	2,228,828	-	25,170,305	-
شراء أسهم خزانة	-	-	(117,571)	-	-	-	-	-	(117,571)	-
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٤)	-	-	-	-	-	-	-	(2,381,046)	(2,381,046)	-
بيع حصة من شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,009)	(3,009)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	-	424,255	-	-	(424,255)	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	31,185,000	10,000,000	(2,512,530)	240,466	4,049,740	53,476,447	702,468	15,343,337	112,484,928	8,540
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	31,185,000	10,000,000	(2,512,530)	240,466	4,049,740	53,476,447	702,468	15,343,337	112,484,928	8,540
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,583)	(6,583)
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	9,050,797	9,050,797	397,002
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	21,970,567	3,675,458	-	26,358,045	712,020
حقوق الجهات غير المسيطرة الناشئة عن اقتناء شركات تابعة (إيضاح ١٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	15,302,157	15,302,157
شراء أسهم خزانة	-	-	(4,170,453)	-	-	-	-	-	(4,170,453)	-
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٤)	-	-	-	-	-	-	-	(2,645,344)	(2,645,344)	-
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	-	946,268	-	-	(946,268)	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	31,185,000	10,000,000	(6,682,983)	240,466	4,996,008	75,447,014	4,377,926	20,802,522	140,365,953	16,413,136

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٣	إيضاح
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات		
صافي ربح السنة	9,447,799	4,044,924
تسويات:		
أرباح استثمارات متاحة للبيع	(8,222,352)	(5,071,699)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(4,550,803)	(1,165,120)
فوائد دائنة	(17,152)	(9,735)
أعباء تمويل	1,966,713	1,243,005
استهلاكات	33,635	35,504
مكافأة نهاية الخدمة	29,160	23,464
خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات	(1,313,000)	(899,657)
مدينون	75,322	515,418
دائنون	(6,667,588)	(1,601,285)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(9,140)	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات	(7,914,406)	(1,985,524)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(143,926)	(375,453)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	3,932,847	668,028
المدفوع لشراء حصص إضافية في شركات زميلة	(3,631,418)	(4,880,000)
صافي المدفوع لاقتناء شركات تابعة	(6,355,280)	-
المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة تابعة	(500,000)	-
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات	(12,266)	(160)
أثر استبعاد شركة تابعة	-	(96,258)
توزيعات أرباح مستلمة عن استثمارات متاحة للبيع	6,388,877	5,381,505
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	300,000	300,000
فوائد دائنة مستلمة	17,233	9,579
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار	(3,933)	1,007,241
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
توزيعات أرباح مدفوعة	(2,645,344)	(2,381,046)
المدفوع لشراء أسهم خزانة	(4,170,453)	(117,571)
صافي الحركة على التسهيلات البنكية	23,687,593	5,378,866
أعباء تمويل مدفوعة	(1,863,624)	(1,194,974)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	15,008,172	1,685,275
الزيادة في النقد والنقد المعادل	7,089,833	706,992
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	2,949,938	2,242,946
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	10,039,771	2,949,938

5

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

– نبذة عن المجموعة

تأسست شركة التمدين الاستثمارية – شركة مساهمة كويتية عامة ”الشركة الأم” – في الكويت بموجب عقد التأسيس رقم ٣٥٩ جلد ١ بتاريخ ٣ مارس ١٩٩٧. وقد تم قيد الشركة الأم 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 الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم 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 الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح ١٨)، ويشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة».

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 يخرض التنمية والتطوير فيما عدا القسائم والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر و لحساب الشركة أو لحساب الغير.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة ٥١,٣٧٪ لشركة التمدين العقارية ش.ك.م عامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٥١,٣٧٪ – ٢٠١٣).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في ١٧ مارس ٢٠١٥.

٢– أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

٢–٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت ويسرى مفعولها على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد ١ يناير ٢٠١٤.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ – المنشآت الاستثمارية.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢، ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ المنشآت الاستثمارية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تُعرّف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ المنشأة الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المعدة للبيانات المالية والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية ألا تقوم بتجميع شركاتها التابعة، ولكن

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتوجب عليها بدلاً من ذلك قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.تم عمل تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٧ وذلك لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على الإفصاحات أو المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ « مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية »

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣٢ مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية. تم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي. وقامت المجموعة بتقييم ما إذا كان بعض موجوداتها ومطلوباتها المالية مؤهلة للمقاصة على أساس الشروط المنصوص عليها في التعديلات وتوصلت الي أن تطبيق التعديلات ليس له أي أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٦ إفصاحات المبالغ الممكن استردادها عن الموجودات غير المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٦ إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٦ متطلبات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها لوحة توليد النقد التي تدرج ضمنها شهرة أو موجودات أخرى غير ملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة وذلك عندما لا يتم تسجيل أو عكس انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد ذات الصلة.كذلك تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية قابلة للتطبيق عندما يتم قياس المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحة توليد النقد بالقيمة العادلة مخصوماً منه تكاليف الأستبعاد.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر مادي على الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١٠ – ٢٠١٢:

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ – الدفع على أساس الأسهم

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ – اندماج الأعمال

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ – القطاعات التشغيلية

• معيار المحاسبة الدولي ١٦ – الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ – الأصول غير الملموسة

• معيار المحاسبة الدولي ٢٤ – الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١١ – ٢٠١٣:

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ – اندماج الأعمال

• المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ – قياس القيمة العادلة

• معيار المحاسبة الدولي ٤٠ – العقارات الاستثمارية

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق تلك التعديلات أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ توضح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ الزراعة: النباتات المعمرة

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق تلك التعديلات أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق تلك التعديلات أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

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

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

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

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

يتم استيعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيردات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

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

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح 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 المحاسبية عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر 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 المحاسبية 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 المحاسبية عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدره من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، 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 وحصّة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة في السابق كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصّة 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 استيعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

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

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بيان الدخل للشركة التابعة، حيث يتم احتساب المبلغ المحول للشركة الأم في الدفترية كإيراد للشركة التابعة

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

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 المجموعة 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 المتدولة 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 ع).

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استيعاد 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 ب «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 وقرروض 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 مخصوصاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها ك (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 التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات «المتاحة للبيع»، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 انخاض 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 بملكيتهـا 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 تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية 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 ٢٠١٤

(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 وتوقع 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 إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع – كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٣-١١ 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.

المعاملات والأرصدة

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

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

٢-٣-١٢ توزيعات الأرباح

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

٢-٣-١٣ موجودات الأمانة

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

٣- إدارة المخاطر المالية

٣-١ 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 الإئتمان ومخاطر السيولة.

أ. خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر

العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعمله 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 ٥% فإن صافي ربح المجموعة كان سوف يتغير بمقدار ٣,٨٣٢,٣١٤ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٤,٤٣٤,١٤٦ دينار كويتي: ٢٠١٣).

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية الهامة كما في ٣١ ديسمبر كالتالي:

٢٠١٤	٢٠١٣	
الدولار الأمريكي/ فائض	91,486,318	76,646,280

مخاطر القيمة العادلة

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

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

فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر التغير في مؤشرات الأسواق المالية على أعمال المجموعة وكذلك حقوق الملكية. إن هذا التحليل قائم على أساس التغير في هذا المؤشرات بنسبة ٥%.

الأثر على حقوق الملكية		
٢٠١٤	٢٠١٣	
مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية	375,875	248,725
مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية	5,520,216	4,441,052

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار ٠,٥٪ كان ذلك سوف يؤدي إلى إنخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ ٩٨,٣٣٦ دينار كويتي (٦٢,١٥٠ دينار كويتي: ٢٠١٣).

ب. خطر الإئتمان

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

إن خطر الإئتمان يتم إدارته على مستوي المجموعة من خلال مراقبة سياسة الإئتمان على أساس مستمر.

إن خطر الإئتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل والودائع لأجل والمدينون. تقوم المجموعة بالاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية عالية لا تقوم المجموعة بمنح إئتمان إلا في حدود متطلبات والنشاط الأعتيادي وذلك بعد الأخذ في الإعتبار المركز المالي للعملاء والخبرة السابقة في التعامل والسمعة.

ج. خطر السيولة

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

إن إدارة خطر السيولة تتمثل بشكل أساسي في الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية عالية السيولة وإتاحة الموارد المالية لتلبية إحتياجات المجموعة من السيولة.

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

إن كافة الإلتزامات القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، ٢٠١٣ تستحق السداد خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

٣-٢ مخاطر رأس المال

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

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

تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بنسبة مديونية إلى إجمالي رأس المال تتراوح من ٢٠٪ إلى ٣٠٪ يتم تحديدها بنسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال.

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٤	٢٠١٣	
إجمالي القروض (ناقصاً) النقد والنقد المعادل	74,250,000	35,312,407
صافي الديون	(10,039,771)	(2,949,938)
إجمالي حقوق الملكية	64,210,229	32,362,469
إجمالي رأس المال	156,779,089	112,493,468
النسبة (%)	220,989,318	144,855,937
	29	22.3

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول:	الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني:	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
المستوى الثالث:	طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(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
	١٤/١٢/٣١					
	١٣/١٢/٣١					

استثمارات متاحة للبيع

أسهم مسعرة	119,346,983	93,795,556	1	31/12/14	1	آخر أمر شراء	تقدير القيمة السوقية
أسهم غير مسعرة	4,125,752	4,703,466	3	31/12/14	3	كلما زادت مخاطر السوق إنخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى ٣

استثمارات غير مسعرة متاحة للبيع	٢٠١٤	٢٠١٣
	4,703,466	1,737,715
	(160,920)	3,500,000
	(416,794)	(534,249)
	4,125,752	4,703,466

الرصيد كما في ١ يناير

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 ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دليل الإنخفاض في قيمة الاستثمارات

تقدر المجموعة الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك إنخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن الاستثمارات «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 في القيمة ورد تلك الخسائر يتم من خلال بيان الدخل المجمع.

٥– النقد والنقد المعادل

٢٠١٤	٢٠١٣
4,424,057	1,532,683
5,608,524	1,413,412
6,690	3,343
500	500
10,039,771	2,949,938

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع لأجل ١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (١٪ – ٢٠١٣).

١– مدينون

٢٠١٤	٢٠١٣
40,760	22,550
19,511	18,874
27,616	110,958
16,230	22,364
104,117	174,746

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ /٢٠١٣.

٧– استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٤	٢٠١٣
110,404,322	88,821,050
8,942,661	4,974,506
4,639,549	4,602,766
2,827,050	6,101,023
126,813,582	104,499,345

استثمارات في أسهم أجنبية

– مسعرة

استثمارات في أسهم محلية

– مسعرة

استثمارات في أسهم محلية

– غير مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية

– غير مسعرة

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

١٠٠٠

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة المساهمة %	٢٠١٤	%	٢٠١٣
شركة منشئ العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	50	15,755,913	50	15,308,168
شركة التمدين القابضة (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	قابضة	40	15,779,880	40	12,700,017
شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	24.55	2,701,216	20	203,960
شركة التمدين للإميازات القابضة (قابضة)	الكويت	قابضة	-	-	20	6,837,898
شركة الخليج وآسيا القابضة (قابضة)	الكويت	قابضة	20	470,799	20	470,799
شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة (ذ.م.م)	الكويت	تجارة عامة	40	1,597,385	20	799,139
شركة التمدين للمنتجات (ذ.م.م)	الكويت	عقارات	-	-	46	4,255,359
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	ترفيه	44.52	51,802,825	-	-
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	30.74	27,532,585	-	-
شركة أجمل القابضة (ش.م.ب)	البحرين	قابضة	38	454,752	-	-
				<u>116,095,355</u>		<u>40,575,340</u>

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

٢٠١٤	٢٠١٣
13,302,119	12,921,426
61,280,621	55,788,030
2,860,955	2,854,426
40,209,959	35,238,695

الإيرادات
ربح السنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

٢٠١٤	٢٠١٣
2,216,399	3,277,290
550,528	272,369
550,528	272,369

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:

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة في شركة منشئ العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (%)
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة منشئ العقارية

٢٠١٤	٢٠١٣
31,511,826	30,616,335
50	50
15,755,913	15,308,168

شركة التمدين القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

٢٠١٤	٢٠١٣
104,524	2,002,218
44,417,222	35,010,397
5,129,811	5,320,689
7,907	7,556

الإيرادات
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

٢٠١٤	٢٠١٣
1,979,378	1,566,660
1,558,723	1,253,151
5,060,250	5,278,276
6,736,101	6,531,427

٨-١ بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية غير المدققة والتي أعدت بمعرفة إدارات تلك الشركات الزميلة ٤,٥٥٠,٨٠٣ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (١,١٦٥,١٢٠ دينار كويتي - ٢٠١٣).

٨-٢ خلال السنة قامت الشركة الأم بزيادة حصتها في كل من شركة التمدين للإميازات القابضة (ش.م.ك. قابضة) بمبلغ ٢٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار كويتي، وشركة التمدين للمنتجات (ذ.م.م) بمبلغ ٦,٢٥٠,٠٠٠ دينار كويتي وقد نتج عن ذلك أن أصبحت حصة المجموعة في هذه الشركات ٨٠% و٥٦,٧٦% على التوالي مما ترتب عليه إعادة تصنيف تلك الاستثمارات إلى شركات تابعة وتم البدء في تجميع بياناتها المالية من تاريخ السيطرة (إيضاح ١٨).

٨-٣ خلال السنة، قامت المجموعة باقتناء حصة إضافية في شركة أجمل القابضة (ش.م.ب. قابضة) لتصبح حصة المجموعة في هذه الشركة ٣٨% مما ترتب عليه إعادة تصنيف ذلك الاستثمار إلى استثمار في شركة زميلة.

٨-٤ يتضمن رصيد الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) شهرة بمبلغ ١٤,٤٦٢,٦٨٥ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٨-٥ إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها ٤٣,٢ مليون دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. وفيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة الجوهرية من واقع آخر بيانات مالية متاحة:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تابع / شركة التمدين القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

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

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

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً الي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة السينما الكويتية الوطنية – ش.م.ك. (عامه) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة في شركة السينما الكويتية الوطنية – ش.م.ك. (عامه) (%)

شهرة
تسويات أخرى
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة السينما الكويتية الوطنية

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

إن شركة لؤلؤة التمدين العقارية قد تم تأسيسها حديثاً وتتمثل إجمالي موجوداتها البالغة ٨٩,٥٦٥,٩٨٨ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بشكل رئيسي في أراضي وعقارات بغرض المتاجرة وليس عليها أية إلتزامات جوهرية.

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

صافي موجودات الشركة الزميلة
نسبة ملكية المجموعة في شركة لؤلؤة التمدين العقارية – ش.م.ك. (مقفلة) (%)
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة لؤلؤة التمدين العقارية

ملخص المعلومات المالية الإجمالية للشركات الزميلة الأخرى الغير جوهرية

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات
خسارة السنة

٩ – دائنون

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

يتضمن المستحق لأطراف ذات صلة الدفعات المستحقة نتيجة قيام الشركة الأم بإقتناء حصة إضافية في شركة التمدين للإمتيازات القابضة (ش.م.ك قابضة) (إيضاح I٨). تم استبعاد الرصيد المستحق لأطراف ذات صلة من بيان التدفقات النقدية حيث أنها معاملة غير نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١- تسهيلات بنكية

٢٠١٣	٢٠١٤
35,312,407	74,250,000
4	3.75

قروض لأجل
متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

- ١-١ إن كافة التسهيلات البنكية بالدينار الكويتي وممنوحة بمعدلات فائدة متغيرة.
٢-١ تم رهن الموجودات التالية ضماناً للتسهيلات البنكية:

٢٠١٣	٢٠١٤
61,883,214	74,095,281
-	21,218,550
61,883,214	95,313,831

استثمارات متاحة للبيع
استثمارات في شركة زميلة

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

٢- رأس المال

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

٢-٢ أسهم الخزنة

٢٠١٣	٢٠١٤
14,878,664	30,478,171
4.77	9.77
2,588,888	14,019,959

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

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

٣- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم 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 أرباح 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.

٤- توزيعات الأرباح

بتاريخ ٢٢ أبريل ٢٠١٤، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ كما اعتمدت توصية مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع ٩ فلس للسهم (٨ فلس للسهم - ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

بتاريخ ١٧ مارس ٢٠١٥، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كما اقترح مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. أن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(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 الأم

يتم احتساب ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي الربح متاح لمساهمي الشركة الأم 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 لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
ربحية السهم (فلس)

١٧- 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.–

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 ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

١٨- الشركات التابعة ودمج الأعمال

١٨-١ الشركات التابعة

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

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية (%)	
			٢٠١٤	٢٠١٣
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	99.98	99.9
شركة المدينة النموذجية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	99.98	99.9
شركة وفرة القابضة	ش.م.ك. قابضة	استثمارات	99.6	98
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	99.8	99
شركة التمدين للامتيازات القابضة	ش.م.ك.قابضة	قابضة	80	-
شركة التمدين للمنتجات	ذ.م.م	عقارات	56.76	-

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة ٩٠,٧٥٤,١٥٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢,٥١٩,٨٤٨ دينار كويتي – ٣١ ديسمبر ٢٠١٣)، كما بلغت أرباحها ٣,٥٥٢,٦٧٤ دينار كويتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (خسارة ٨,٣٩٥ دينار كويتي – ٣١ ديسمبر ٢٠١٣). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٨-٢ دمج الأعمال

كما هو وارد بياضح رقم (٨) من تلك البيانات المالية، قامت الشركة الأم خلال السنة بإعادة تصنيف استثماراتها في كلا من شركة التمدين للإمتيازات القابضة (ش.م.ك قابضة) وشركة التمدين للمنتجات (ذ.م.م) إلى استثمارات في شركات تابعة اعتبارا من تاريخ ممارسة سيطرة المجموعة عليها في مايو وسبتمبر ٢٠١٤ على التوالي.

إن عملية دمج الأعمال تمت على مراحل، وقد سجلت المجموعة صافي أرباح بمبلغ ٥٧٤,٨٣١ دينار كويتي والذي يتمثل في نصيب المجموعة من الاحتياطيات لحصة الملكية المحتفظ بها سابقا لشركة التمدين للامتيازات القابضة (ش.م.ك قابضة) والتي تم إعادة تصنيفها لبيان الدخل المجمع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

لقد تمت المحاسبة عن عملية الإقتناء إستنادا إلى القيمة المحددة للموجودات والمطلوبات للشركات المقتناه في تاريخ الحيازة وفيما يلي بيان بالقيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناه والتي تعادل تقريبا قيمتها الدفترية إستناداً على تقدير الإدارة، كما في تواريخ الافتناء:–

المجموع	التمدين للمنتعجات	التمدين للإمتيازات	الموجودات:
14,394,720	11,519,752	2,874,968	النقد و النقد المعادل
4,774	18	4,756	مدينون
2,026,402	-	2,026,402	استثمارات متاحة للبيع
75,080,436	27,531,336	47,549,100	استثمار في شركة زميلة
			المطلوبات:
15,250,000	-	15,250,000	قروض قصيرة الأجل
20,651,999	20,534,378	117,621	دائنون
1,352	255	1,097	مكافأة نهاية الخدمة
55,602,981	18,516,473	37,086,508	صافي الموجودات المشتره
(15,802,158)	(8,508,904)	(7,293,254)	حصة حقوق الجهات غير المسيطرة
39,800,823	10,007,569	29,793,254	حصة المجموعة في صافي الموجودات المقتناه
(11,550,823)	(4,257,569)	(7,293,254)	يخصم : القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في الاستثمار المحتفظ بها سابقا
28,250,000	5,750,000	22,500,000	تكلفة الإقتناء
(14,394,720)	(11,519,752)	(2,874,968)	يخصم: النقد والنقد المعادل في تاريخ الافتناء
(7,500,000)	-	(7,500,000)	يخصم: المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح ٩)
6,355,280	(5,769,752)	2,125,032١	النقد المستخدم في/ (الناتج من) اقتناء شركات تابعة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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:-

٢٠١٤			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,987,632	7,896,127	5,091,505	إيرادات القطاع
3,127,945	-	3,127,945	مصرفات القطاع
411,888	-	-	مصرفات غير موزعة
253,324,627	113,231,372	140,093,255	الموجودات
96,545,538	-	96,545,538	المطلوبات
٢٠١٣			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
6,397,901	4,928,140	1,469,761	إيرادات القطاع
2,155,349	-	2,155,349	مصرفات القطاع
197,628	-	-	مصرفات غير موزعة
148,492,540	94,922,073	53,570,467	الموجودات
35,999,072	-	35,999,072	المطلوبات

٢٠- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للخير بلغت قيمتها ٢٦٧,٥٦١,٦٩٨ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (١٦٥,٣١٤,١٧٢ دينار كويتي - ٢٠١٣).