



بِسْمِ  
اللَّهِ  
الرَّحْمَنِ  
الرَّحِيمِ



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



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



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



## المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة | 6

الإدارة التنفيذية | 6

كلمة رئيس مجلس الإدارة | 8

تقرير مراقب الحسابات المستقل | 10

بيان المركز المالي المجموع | 12

بيان الدخل المجموع | 13

بيان الدخل الشامل المجموع | 14

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع | 15

بيان التدفقات النقدية المجموع | 16

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة | 18

## أعضاء الإدارة مجلس الإدارة التنفيذية

<b>أحمد عبد العزيز الصرعاوي</b> الرئيس التنفيذي	<b>محمد جاسم المرزوق</b> رئيس مجلس الإدارة
<b>رشيد كزما</b> مدير عام المشاريع	<b>أسامة عبداللطيف العبد الجليل</b> نائب رئيس مجلس الإدارة
<b>محمد متولي</b> مدير عام التطوير	<b>شافاك سريفاستفا</b> عضو مجلس الإدارة
<b>تامر علي أيوب</b> نائب المدير المالي	<b>طارق عبد المحسن الجليبي</b> عضو مجلس الإدارة
	<b>محمد مصطفى المرزوق</b> عضو مجلس إدارة



Spicy



# كلمة رئيس مجلس الإدارة

## حضرات السادة المساهمين

شهد العام ٢٠١٣ مجموعة من الأحداث الاقتصادية الهامة على الصعيد المحلي والإقليمي والدولي، حيث استقر نمو الإقتصاد الكويتي عند مستوى ٤,٥٪ وذلك لنمو الإيرادات النفطية للدولة، وتراوحت نسبة التضخم من ٢,٧٪ إلى ٢,٩٪ خلال نفس العام مع توقعات ايجابية بتحقيق الدولة لفوائض نقدية جيدة. ولعله من المهم الإشارة إلى إصدار الحكومة لقانون الشركات التجارية المعدل خلال العام الحالي وكذا إصدار اللائحة التنفيذية له آملين في أن يساعد هذا القانون على تدعيم بيئة العمل التجاري في البلاد وتحفيز نمو الإقتصاد المحلي وقد حمل القانون الجديد مهلة للشركات العاملة في الكويت بلغت سنة ميلادية كاملة من تاريخ نشره لتوفيق الأوضاع وهو ما وضعته الشركة نصب عينيها، حيث سيعرض على الجمعية العامة مجموعة من التعديلات على النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع أحكام هذا القانون.

## حضرات السادة المساهمين

منذ أن أوليتمونا ثقتكم الغالية العام الماضي لقيادة الشركة في المرحلة الحالية وضع مجلس الإدارة نصب عينيه مجموعة من الأهداف الاستراتيجية استكمالاً لمسيرة المجلس السابق وكان من أهم ملامح تلك الأهداف:

١. العمل على تعظيم العوائد المتولدة من أصول الشركة المدرة للدخل وذلك بالبحث عن الاستخدام الأمثل لتلك الأصول.

٢. المراجعة الدقيقة لبنود التكاليف التشغيلية لايقاف غير الضروري منها بما يزيد من ربحية الأصل.

٣. تصنيف أصول الشركة الحالية والمشاريع تحت الانشاء لرسم السياسة الأمثل الخاصة بكل أصل على حدة.

٤. الحصول على عروض تمويلية بأسعار تنافسية وإعادة التفاوض على شروط أفضل قدر الامكان سواء من حيث سعر الفائدة الممنوحة أو الضمانات المطلوبة.

٥. اتباع سياسة انتقائية ومتأنية عند الدخول في استثمارات جديدة.

٦. التحوط ما أمكن لأية أحداث أو خسائر محتملة قد تتعرض لها الشركة مستقبلاً.

ومضى مجلس الإدارة على هدي تلك السياسة المرسومة منذ استلامه المسؤولية حتى الآن بغية تحقيق أعلى العوائد للسادة المساهمين.

## حضرات السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسعدني بالاصالة عن

نفسي و بالنيابة عن

أعضاء مجلس إدارة

الشركة و ادارتها

التنفيذية أن أضع بين

أيديكم التقرير السنوي

لمجلس الإدارة عن أعمال

السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.



## حضرات السادة المساهمين

تمثل سنة ٢٠١٣ مرتكزا هاما ونقطة انطلاق حقيقية لمسيرة الشركة، حيث نجحت الشركة خلال العام المنصرم في تحقيق مجموعة من الانجازات الهامة كما يلي:

١. ارتفعت أصول الشركة لتصل إلى ٢٣٦,٩٢٦,٨٢٧ دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي والتي بلغت فيه قيمة تلك الأصول ٢٣٢,٤٢٦,٣٩٩ دينار كويتي.
٢. ارتفعت حقوق المساهمين (نصيب حقوق الأغلبية) لتصل إلى ١٣٢,٧٩٧,١٢٨ دينار كويتي مقارنة بـ ١٢٨,٥١٣,٨٣٥ دينار كويتي في العام الماضي.
٣. بلغت صافي ارباح العام ٨,٢٠٤,٥٤٩ دينار كويتي مقارنة بـ ٧,١٢٦,٥٧٩ دينار كويتي صافي ارباح العام الماضي.

٤. ارتفعت إيرادات الشركة التشغيلية إلى ١٩,٣٤١,٩٣٦ دينار كويتي مقارنة بـ ١٩,١٩٥,٦٦٢ دينار كويتي وذلك نتيجة زيادة إيرادات المجمعات التجارية الثلاث (مول ٣٦٠ - سما السالمية - سما الصليبخات) وكذا الإيرادات الترفيهية للشركة التابعة .

٥. كان أداء الشركات الزميلة والتابعة على الإجمال أفضل من أداء العام الماضي، حيث حققت شركة التمدين الترفيهية إيرادات متميزة هذا العام، كما حققت الشركة الزميلة فيوكوم للأسواق المركزية المالكة للعلامة التجارية (Geant) صافي أرباح جيدة، كما استمر الأداء التشغيلي الجيد لشركتي ثري سيكستي ستايل و جي إل إيه لإدارة العقارات.

## السادة المساهمين الكرام،

إن ما تحقق خلال السنة الأولى للمجلس هو بداية سيتبعها خطوات أخرى نأمل أن تكون أفضل نتيجة وأكثر تأثيرا لتعزز من موقف الشركة المالي، حيث ترسم الشركة في المرحلة الحالية ملامح الصورة المستقبلية للشركة لتكون على مستوى طموحاتكم.

- تأمل الشركة أن تبدأ هذا العام في العمل بمشروع ( The Eight ) المعدل في منطقة صباح السالم وهو يتضمن مطاعم وكافيهات ومحلات لتجارة التجزئة.

- ستبدأ الشركة في مشروع الجهراء وهو عبارة عن مركز تجاري في منطقة الجهراء ويتضمن برج إداري ومحلات تجارية.

- تأمل الشركة هذا العام في الحصول على تأكيدات واضحة من المطور الرئيسي لمشروع العرين بمملكة البحرين والتي تساهم الشركة بنسبة

٥٩% في الشركة المالكة للأرض.

- وكما تعكف الشركة على دراسة بعض الأفكار والفرص العقارية الأخرى محليا وسوف يتم عرض تلك النتائج على مجلس الإدارة لاتخاذ القرار المناسب حيالها.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للسادة المساهمين بنسبة ٥% بواقع ٥ فلوس للسهم الواحد وكذلك أوصى مجلس الإدارة بمكافأة لأعضاء المجلس بمبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار كويتي « خمسون ألف دينار كويتي » وتخضع تلك التوصيات لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

## حضرات السادة المساهمين

أود أن أنتهز الفرصة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر وعظيم الامتنان إلى حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ/ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه ، و إلى سمو ولي العهد الشيخ/ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظه الله، وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ/ جابر المبارك الحمد الصباح حفظه الله على الرعاية المتواصلة للقطاع الخاص بالبلاد.

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 وأود أن أخص العاملين بها على ما بذلوه من جهود حثيثة مثمرة للوصول إلى النتائج المرجوة للشركة خلال الفترة الماضية.

والله ولي التوفيق،،،

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

محمد جاسم المرزوق

رئيس مجلس الإدارة

# تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

## تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين لمراكز التسوق (شركة مساهمة كويتية - مقفلة) "الشركة" وشركاتها التابعة "يعرفوا 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

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 مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

## مسئولية مراقب الحسابات

إدارة الشركة 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 بالمنشأة. 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.

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

## الرأي

بأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة 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 بهذه البيانات 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 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 المجمع.



بدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم ٦٢ فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان و شركاه

الكويت في ٤ فبراير ٢٠١٤

## بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
24,084,161	23,552,807	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
131,000,000	133,100,000	6	استثمارات عقارية
1,289,109	2,667,661	8	استثمارات في شركات زميلة
-	284,537	9	موجودات غير ملموسة
<u>156,373,270</u>	<u>159,605,005</u>		
			<b>موجودات متداولة</b>
61,215,551	61,221,401	10	أراضي بغرض المتاجرة
258,363	302,849		مخزون
3,470,590	743,978	11	ذمم و أرصدة مدينة أخرى
6,559,540	7,580,310	12	استثمارات متاحة للبيع
4,548,725	7,473,284	13	النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية
<u>76,052,769</u>	<u>77,321,822</u>		
<u>232,426,039</u>	<u>236,926,827</u>		
			<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
100,000,000	100,000,000	14	رأس المال
14,000,000	14,000,000	14	علاوة إصدار
1,441,213	2,281,522	15	احتياطي قانوني
2,987	1,058,257		احتياطي التغيير في القيمة العادلة
490,913	518,486		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبيه
<u>12,578,722</u>	<u>14,938,863</u>		أرباح مرحلة
128,513,835	132,797,128		
6,237,686	6,260,945		
<u>134,751,521</u>	<u>139,058,073</u>		
			حقوق الجهات غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
78,950,000	80,850,000	17	أدوات دين اسلامية
563,013	727,173	19	مكافأة نهاية الخدمة
<u>79,513,013</u>	<u>81,577,173</u>		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
5,030,473	2,609,910	17	أدوات دين اسلامية
13,131,032	13,681,671	18	ذمم و أرصدة دائنة أخرى
<u>18,161,505</u>	<u>16,291,581</u>		
97,674,518	97,868,754		
<u>232,426,039</u>	<u>236,926,827</u>		
			<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

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

أسامة عبد اللطيف العبد الجليل  
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد جاسم المرزوق  
رئيس مجلس الإدارة

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

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح	
19,195,662	19,341,936	20	إيرادات
(4,424,943)	(5,117,770)	21	إيرادات النشاط
14,770,719	14,224,166		تكاليف النشاط
687,611	985,685	22	مجمل الربح
(2,599,335)	(3,292,254)	23	إيرادات أخرى
(9,756,744)	(127,323)	24	مصروفات عمومية وإدارية
8,130,014	(292,443)	25	مصروفات نشاط أخرى
43,341	141,714	8	صافي (خسائر) / أرباح إستثمارات
(106,597)	-		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(3,881,479)	(3,232,360)	26	خسائر اقتناء شركة زميلة
7,287,530	8,407,185		صافي تكاليف التمويل
(36,670)	(50,000)		ربح السنة قبل الإستقطاعات
(58,089)	(65,632)	28	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(66,192)	(87,004)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,126,579	8,204,549		الزكاة
			صافي ربح السنة
7,124,367	8,200,450		العائد إلى:
2,212	4,099		مساهمي الشركة
7,126,579	8,204,549		الجهات غير المسيطرة
			صافي أرباح السنة

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

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

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح	
7,126,579	8,204,549		صافي ربح السنة بنود الدخل الشامل الأخرى
(3,391)	26,609		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
1,591,827	549,017	25	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(938,156)	482,806		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة
144,610	46,733		ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
536,431	-		إستبعاد ترجمة بيانات مالية لشركة زميلة
-	(3,162)	8	حصة المجموعة من احتياطات شركة زميلة
1,331,321	1,102,003		إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
8,457,900	9,306,552		إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى:
8,396,398	9,283,293		مساهمي الشركة
61,502	23,259		الجهات غير المسيطرة
8,457,900	9,306,552		

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)

حقوق الجهات غير المسيطرة الإجمالي	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة							رأس المال	
	المجموع	أرباح / (خسائر) مرحلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار			
126,243,621	6,122,876	120,120,745	6,186,195	(130,838)	(647,293)	712,681	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢
7,126,579	2,212	7,124,367	7,124,367	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
1,331,321	59,290	1,272,031	-	621,751	650,280	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	(728,532)	-	-	728,532	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
50,000	53,308	(3,308)	(3,308)	-	-	-	-	-	بيع حصة في شركات تابعة
134,751,521	6,237,686	128,513,835	12,578,722	490,913	2,987	1,441,213	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
134,751,521	6,237,686	128,513,835	12,578,722	490,913	2,987	1,441,213	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣
8,204,549	4,099	8,200,450	8,200,450	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
1,102,003	19,160	1,082,843	-	27,573	1,055,270	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	(840,309)	-	-	840,309	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
(5,000,000)	-	(5,000,000)	(5,000,000)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٦)
139,058,073	6,260,945	132,797,128	14,938,863	518,486	1,058,257	2,281,522	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

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

## بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاح	
7,126,579	8,204,549		<b>التدفقات النقدية من أنشطة العمليات</b>
			صافي ربح السنة
899,688	930,079	5	تسويات:
(1,955,124)	(1,145,427)	6	استهلاكات
3,871,411	99,619	24	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
5,885,333	27,704		مخصصات وانخفاض في القيمة
(2,058,061)	-		خسائر استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
(8,130,014)	292,443	25	أرباح بيع أراضي
(43,341)	(141,714)	8	صافي خسائر / (أرباح) استثمارات متاحة للبيع
106,597	-		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
3,881,479	3,232,360	26	خسائر اقتناء شركة زميلة
177,519	190,566	19	صافي تكاليف التمويل
9,762,066	11,690,179		مكافأة نهاية الخدمة
(4,372)	(44,486)		ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
8,427,694	2,415,464		مخزون
(6,222,534)	156,562		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
11,962,854	14,217,719		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(57,618)	(23,541)	19	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
11,905,236	14,194,178		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(1,175,435)	(166,868)		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(1,972,889)	(539,539)		صافي المدفوع لاقتناء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(27,103,076)	(5,850)		مدفوع لإنشاء وتطوير استثمارات عقارية
8,258,833	-		المدفوع لاقتناء أراضي بغرض المتاجرة
-	(214,141)		المحصل من بيع أراضي بغرض المتاجرة
(1,432,557)	(1,052,695)		المدفوع لاقتناء موجودات غير ملموسة
27,890,115	515,107		المدفوع لاقتناء استثمارات متاحة للبيع
(500,000)	(1,240,000)	8	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
40,000	-		المدفوع لاقتناء شركة زميلة
216,242	282,807		المحصل من بيع حصة في شركات تابعة
4,221,233	(2,421,179)		توزيعات نقدية مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار
(4,688,851)	(3,652,923)		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(13,500,000)	(100,000)		صافي المدفوع من المصروفات التمويلية
-	(4,930,800)		صافي المسدد من أدوات دين اسلامية
(18,188,851)	(8,683,723)		توزيعات أرباح مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(2,062,382)	3,089,276		<b>صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل</b>
6,046,390	3,984,008		<b>النقد والنقد المعادل في بداية السنة</b>
3,984,008	7,073,284	13	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>

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





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

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٤.

### ١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة التمدين لمراكز التسوق بتاريخ ١ مارس ٢٠٠٥ كشركة مساهمة كويتية (مقفلة) "الشركة" بموجب عقد تأسيس موثق برقم ١١٤٨/جلد (١). ويقع مقر الشركة في ضاحية الزهراء - مول ٣٦٠ - الدور الرابع - مكتب ٥ - ص.ب. ٢٩٠٦٠ الصفاة - الرمزم البريدي ١٣١٥١ الكويت.

### إن أهم الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي:

١. تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت وخارجها وكذلك إدارة أملاك الغير وصيانة تلك العقارات.
٢. تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج وإنشاء وإدارة الصناديق العقارية (بعد موافقة بنك الكويت المركزي).
٣. إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.
٤. تملك وإدارة وتشغيل الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
٥. تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية وإدارتها.
٦. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
٧. المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) وإدارة المرافق العقارية بنظام BOT.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة المبينة في إيضاح (٧) يشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة».

### 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 الاستثمارات العقارية و الموجودات والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

#### ٢.١.١ المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

##### 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 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 والتي 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 لها 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 ثلاث 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.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على نشاط المجموعة أو

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

مركزها المالي المجموع.

معياري 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 لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع و(ب) البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع عند استيفاء شروطاً محددة. تؤثر التعديلات على العرض فقط ولا تؤثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع. 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

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠، المعيار الدولي للتقارير المالية ١٢ ومعياري المحاسبة الدولي ٢٧ المنشآت الاستثمارية.

يعرف 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 ومعياري المحاسبة الدولي ٢٧ لتقديم متطلبات افصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية.

إن إدارة الشركة لا تتوقع أن تكون لتعديلات المنشأة الاستثمارية أثر على البيانات المالية المجمعة حيث أن المنشأة ليست منشأة استثمارية.

معياري 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.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية: التصنيف والقياس

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

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، وتعهذات 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 المجموع.

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

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ هو معيار إفصاح جديد ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، نتج عن تطبيق المعيار افصاحات أكثر شمولية في البيانات المالية المجمعة (إيضاحي ٧ و ٨).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والافصاحات 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 (أو الأكثر ملاءمة) 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 ٣٣).

بخلاف الافصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.

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

## ٢.٢ السياسات المحاسبية الهامة

### ٢.٢.١ أسس تجميع البيانات المالية

#### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة (أ) 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 والمصرفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية 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. وعند الضرورة يتم تعديل البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

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

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في 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 أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(١) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للخصصة المتبقية و

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

تم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخرى 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 متبقي في الشركة التابعة «سابقاً» في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة

الدولي ٣٩، عند الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

### اندماج الأعمال

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

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

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

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

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

### الشهرة

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

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

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل

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

المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

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

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

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

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

تظهر العقارات التي يتم إنشائها أو تطويرها بغرض الاستثمار العقاري كمشروعات قيد التنفيذ ويتم إظهارها بالتكلفة لحين الانتهاء من الإنشاء والتطوير ويبدأ المحاسبة عنها كاستثمارات عقارية.

### ٢.٣. الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم إقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدره.

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

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 المجموع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

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

### الإستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

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

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة 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 تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ «الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة». وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجموع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر واي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) 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 أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ علي شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة

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

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 بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل المجموع.

### 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 ومديون. 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 والمديون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمديون (الذمم التجارية والمديون الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصصاً 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 ومديون 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 ٣.٣.

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.

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 إستلام 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

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

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

### ٤.٢.٢ استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

ويعد الاعتراف المبدئي. يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

### ٤.٢.٢.٥ انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة

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

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

### ٤.٢.٢.٦ الأدوات المالية

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

### المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية «متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى» بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكيدة 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 المجموع.

### ٢.٢.٧ أراضي بغرض المتاجرة

يتم إثبات الأراضي بغرض المتاجرة عند اقتنائها بالتكلفة، ويتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة وأية مصروفات أخرى لازمة لتطوير الأرض أو العقار. يتم تبويب الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتقييم بالتكلفة أو القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس إفرادي وتحدد القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع.

### ٢.٢.٨ مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تحدد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح. ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع مخصوماً منه التكلفة المتوقع تكبدها لاستكمال عملية البيع.

### ٢.٢.٩ النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك والنقدية لدى المحافظ الاستثمارية والودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

### ٢.٢.١٠ مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأحقة مزايا 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 تقديرًا مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

### ٢.٢.١١ مخصصات

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

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 المجموع 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 المجموع.

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 المجموع 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 المجموع 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 المجموع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل المجموع الأخرى.

#### الاستبعاد

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

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

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

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.

### ٢.٢.٢ 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.

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

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

#### شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

– يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.

– يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجموع باستخدام متوسط سعر الصرف.

– يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

### ٢.٢.٤ الاعتراف بالإيرادات

تتحقق الإيرادات التي الحد الذي يكون عنده تدفق في المنافع الاقتصادية التي المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. كما يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات.

– يتم إثبات ناتج بيع الاستثمارات المالية والعقارية وكذلك الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة من ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر

والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.

– يتم إدراج التوزيعات العائدة عن الاستثمارات في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في استلامها.

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

– تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

### ٢.٢.٥ المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

### ٢.٢.٦ 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.

## ٣- إدارة المخاطر المالية

### ٣.١ عوامل المخاطر المالية

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

إن نظام إدارة المخاطر في المجموعة يركز على الأمور التي لا يمكن التنبؤ بها في الأسواق المالية بهدف خفض احتمالات التأثير السلبي



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

على الأداء المالي للمجموعة للحد الأدنى. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي يمكن إن تتعرض لها.

### مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تحقق خسارة نتيجة التقلبات العكسية في أسعار الاستثمارات أو الفائدة أو أسعار الصرف.

### مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية تتمثل في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا تتعرض المجموعة لهذا الخطر نظراً لتركز موجودات ومطلوبات المجموعة بشكل أساسي في الدينار الكويتي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

تحاول إدارة المجموعة مراقبة تطور أسعار صرف العملات الأجنبية ومراقبة مراكز العملات الأجنبية بشكل دوري وأي تغير قد يؤثر سلباً على نتائج أعمال المجموعة.

### مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار معدلات الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة من خلال أدوات الدين الإسلامية الممنوحة للمجموعة والمحملة بتكلفة تمويل متغيرة.

إن المجموعة معرضة لمخاطر سعر الفائدة نظراً لاحتفاظها بالأدوات المالية التالية:

- ودائع لأجل (إيضاح ١١).

- أدوات دين إسلامية (إيضاح ١٧).

إن الأدوات المالية المحملة بأسعار فائدة ثابتة تتعرض المجموعة إلى خطر القيمة العادلة الناتج عن التغير في أسعار الفائدة، كما أن الأدوات المالية المحملة بأسعار فائدة متغيرة تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة.

إن خطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن أدوات الدين الإسلامية والناتجة عن التغير في أسعار الفائدة يتم إدارته من خلال قيام المجموعة بصفة مستمرة بدراسة كافة المدخلات المتعلقة بأسعار الفائدة لتحديد مدى احتمال تغير أسعار الفائدة ومدى تأثير ذلك على التدفقات النقدية للمجموعة وبيان الدخل لاتخاذ الإجراءات اللازمة في الوقت المناسب.

### مخاطر السعر

ويتمثل في خطر تقلب قيمة الأداة المالية كنتيجة لتقلبات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن أسعار الصرف وأسعار الفائدة). تتعرض المجموعة لذلك الخطر نظراً لاملاكها استثمارات يتم تصنيفها في بيان المركز

المالي المجمع كاستثمارات متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال ما يلي:

- إدارة استثمارات المجموعة عن طريق محافظ مدارة بواسطة متخصصين.

- تكون معظم استثمارات المجموعة فقط في أسهم شركات مدرجة، إلا إذا كانت هناك فرص للاستثمار مباشرة في أسهم غير مدرجة لأنشطة مشابهة ويتم دراستها واعتمادها من الإدارة العليا.

- تقوم الإدارة بالمتابعة الدورية لتغيرات أسعار السوق.

- يتم الاستثمار بشكل عام في أسهم شركات ذات مراكز مالية جيدة تحقق إيرادات تشغيلية وتوزيعات نقدية عالية.

### مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر.

إن خطر الائتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل، والذمم والأرصدة المدينة الأخرى، والمستحق من أطراف ذات صلة، وتقوم المجموعة بالاحتفاظ بالنقد والنقد المعادل لدى جهات ومؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي والتعامل مع جهات ذات ملاءة مالية.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالذمم التجارية، تقوم المجموعة بالتعامل مع قطاعات متنوعة من العملاء لتخفيض ذلك الخطر بالإضافة إلى تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على حدة، كما تقوم المجموعة بالحصول على تأمينات من المستأجرين.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالأطراف ذات صلة، تحظى الأطراف ذات الصلة بسمعة ائتمانية جيدة وتوجد شروط تعاقدية مع هذه الأطراف لسداد هذه المديونية.

وتري إدارة المجموعة أن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر هو كما يلي :

	٢٠١٢	٢٠١٣
ذمم و أرصدة مدينة أخرى (إيضاح ١١)	3,542,001	915,008
النقد بالبنوك والمحافظ الإستثمارية (إيضاح ١٣)	4,547,875	7,472,526

### مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية المتعلقة بالمطلوبات المالية عند استحقاقها.

إن إدارة خطر السيولة تتمثل في شكل أساسي في الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية عالية السيولة وإتاحة الموارد المالية لتلبية احتياجات المجموعة من السيولة كما تقوم الإدارة بمراقبة احتياطي السيولة المتوقع باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة.

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

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

من سنتين إلى ٧ سنوات	من سنة إلى سنتين	من ٣ أشهر إلى سنة	من شهر إلى ٣ أشهر
-	-	8,535,500	807,450
89,945,625	4,459,603	2,573,759	1,514,750

### المطلوبات

ذمم دائنة  
أدوات دين إسلامية

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على  
المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢:

من سنتين إلى ٥ سنوات	من سنة إلى سنتين	من ٣ أشهر إلى سنة	من شهر إلى ٣ أشهر
-	-	8,080,982	742,924
80,734,548	6,188,000	4,692,575	1,940,986

### المطلوبات

ذمم دائنة  
أدوات دين إسلامية

## ٢.٣ إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من أن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال  
الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون ( أدوات دين إسلامية مخصصا منها النقد وأرصدة البنوك) وحقوق الملكية (متضمنة  
رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة).

إن نسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢ هي على النحو التالي:

٢٠١٢	٢٠١٣
83,980,473	83,459,910
(4,548,725)	(7,473,284)
79,431,748	75,986,626
134,751,521	139,058,073
214,183,269	215,044,699
37.09	35.34

إجمالي أدوات دين إسلامية (إيضاح ١٧)  
ناقصاً: النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية (إيضاح ١٣)  
صافي الديون  
إجمالي حقوق الملكية  
إجمالي رأس المال  
نسبة الديون إلى إجمالي رأس المال %

## 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، أو باستخدام  
مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارن.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	تاريخ التقييم	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	استثمارات متاحة للبيع أسهم محلية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء في سوق نشط	الأول	31/12/2013	4,114,796	5,095,059	
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	طرق تقييم فنية	الثالث	31/12/2013	1,012,189	-	صناديق استثمارية محلية

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

في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

### انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية والإهلاكات للممتلكات والمعدات، كما تقوم بزيادة مصروف الإهلاك عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقدره عن الأعمار المقدره فيما قبل. أو تقوم بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقدمة أو الموجودات غير الاستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

### انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى عدم القدرة على السداد. يتم اثبات انخفاض في قيمة أرصدة المدينون المستحقة عند التوصل لقطاع حول عدم قدرة الأطراف الأخرى على السداد وفقاً للشروط الاتفاقية.

### مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

لا تختلف القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى اختلافًا جوهرياً عن قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية.

## ٤- التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرياً على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

### قياس القيمة العادلة و آليات 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 في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح ٣.٣.

### انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة والمخزون

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة والمخزون بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عما هو مقدر مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

### دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن «الاستثمارات المتاحة للبيع». إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد

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

٥- ممتلكات ومنشآت ومعدات

إجمالي	مشروعات قيد التنفيذ	أثاث وتجهيزات وأجهزة كمبيوتر وسيارات	ألعاب وآلات ومعدات	مباني وإنشاءات
46,816,357	34,442,586	1,382,071	4,660,392	6,331,308
142,669	142,669	-	-	-
1,257,443	936,817	235,368	51,441	33,817
(6,073,756)	(5,705,739)	(292,294)	(75,723)	-
-	(52,852)	2,013	47,750	3,089
(10,956,086)	(10,956,086)	-	-	-
31,186,627	18,807,395	1,327,158	4,683,860	6,368,214
46,136	46,136	-	-	-
429,437	217,600	44,593	163,153	4,091
(59,618)	(2,809)	-	(56,809)	-
-	(60,981)	26,655	34,326	-
(49,144)	(49,144)	-	-	-
31,553,438	18,958,197	1,398,406	4,824,530	6,372,305
6,266,128	4,663,229	268,720	891,839	442,340
899,688	-	163,500	456,423	279,765
(63,350)	-	(30,890)	(32,460)	-
7,102,466	4,663,229	401,330	1,315,802	722,105
930,079	-	164,027	487,534	278,518
(31,914)	-	-	(31,914)	-
8,000,631	4,663,229	565,357	1,771,422	1,000,623
23,552,807	14,294,968	833,049	3,053,108	5,371,682
24,084,161	14,144,166	925,828	3,368,058	5,646,109
		4-5	4-25	20-50

التكلفة  
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢  
فروق ترجمة  
إضافات  
استيعادات  
محول من المشروعات قيد التنفيذ  
محول للاستثمارات العقارية (إيضاح ٦)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
فروق ترجمة  
إضافات  
استيعادات  
محول من المشروعات قيد التنفيذ  
محول للاستثمارات العقارية (إيضاح ٦)  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الاستهلاك المتراكم والانخفاض في  
القيمة كما في ١ يناير ٢٠١٢  
استهلاك العام  
إستيعادات  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
استهلاك العام  
استيعادات  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣  
صافي القيمة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢  
الأعمار الإنتاجية / سنة

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

### ٦- استثمارات عقارية

يتمثل الرصيد كما في ٣١ ديسمبر فيما يلي :

٢٠١٢	٢٠١٣	
115,350,225	131,000,000	الرصيد في بداية السنة
10,956,086	49,144	المحول من الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)
2,738,565	905,429	إضافات
1,955,124	1,145,427	التغير في القيمة العادلة (إيضاح ٢٠)
131,000,000	133,100,000	

إن بعض الإستثمارات العقارية مرهونة لبنوك محلية مقابل أدوات دين اسلامية (إيضاح ١٧).

### ٧- استثمارات في شركات تابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة التمدين لمراكز التسوق - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)، والشركات التابعة التالية، يشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة» :

نسبة المساهمة %				
٢٠١٢	٢٠١٣	النشاط	بلد التأسيس	
99.65	99.65	ترفيهي	دولة الكويت	شركة التمدين الترفيهية (شركة مساهمة كويتية مقفلة)
98.00	98.00	خدمي	دولة الكويت	شركة جي ال آية لإدارة العقارات (ذات مسؤولية محدودة)
59.00	59.00	عقاري	دولة البحرين	شركة التمدين البحرينية (شركة مساهمة بحرينية مقفلة)

كما هو مبين أعلاه، تسيطر الشركة بالكامل على معظم شركاتها التابعة ولا توجد حقوق لجهات غير مسيطرة هامة إلا في شركة التمدين البحرينية حيث بلغت نسبة الجهات غير المسيطرة ٤١٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

بلغ إجمالي موجودات ومطلوبات شركة التمدين البحرينية ١٥,١٤٧,٥١٣ دينار كويتي، ٤٢,٠٦٩ دينار كويتي علي التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١٥,٩٥,٧٤٠ دينار كويتي، ٣٠,٤٥٥ دينار كويتي علي التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢). كما بلغت إيرادات وصافي خسارة الشركة التابعة ٤,٣٥٧ دينار كويتي، ٦,٥٧٦ دينار كويتي علي التوالي عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ( ٥٧٠ دينار كويتي، ١٣,١٦٧ دينار كويتي علي التوالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

### ٨- استثمارات في شركات زميلة

نسبة المساهمة %					
٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١٣		
494,874	518,145	50	50	تجاري	شركة ثري سيكستي ستايل (ش.م.ك.م)
362,298	1,600,702	36	40	تجاري	شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة (ذ.م.م)
223,174	344,854	24.67	24.67	تجاري	شركة فيوكوم للأسواق المركزية (ش.م.ك.م)
208,763	203,960	20	20	عقاري	شركة التمدين للمساكن (ش.م.ك.م)
1,289,109	2,667,661				

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

فيما يلي بيان بحركة الاستثمار في شركات زميلة خلال العام:

٢٠١٢	٢٠١٣
20,295,774	1,289,109
500,000	1,240,000
43,341	141,714
(106,597)	-
(19,443,409)	-
-	(3,162)
1,289,109	2,667,661

الرصيد كما في ١ يناير  
تأسيس واقتناء وزيادة رأس مال شركة زميلة  
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة  
خسائر اقتناء شركة زميلة  
استبعادات شركات زميلة  
حصة المجموعة من احتياطات شركة زميلة  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إن أسهم الشركات الزميلة غير مدرجة.

فيما يلي بيان بموجودات ومطلوبات وإيرادات وأرباح و خسائر الشركات الزميلة كما في ٣١ ديسمبر.

٢٠١٢			
إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات
345,834	3,191,951	1,210,764	2,200,512
(1,074)	-	1,016	1,007,400
(143,165)	36,610,201	9,448,000	10,352,700
(11,369)	140	6,293	1,050,106

شركة ثري سكيستي ستايل  
شركة الميسم التجارية  
شركة فيوكم للأسواق المركزية  
شركة التمدين للمساكن

٢٠١٣			
إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات
46,542	3,627,900	1,366,748	2,403,038
(4,630)	-	4,211	4,005,965
493,295	42,376,192	9,145,242	10,543,300
(24,012)	-	18,377	1,038,178

شركة ثري سكيستي ستايل  
شركة الميسم التجارية  
شركة فيوكم للأسواق المركزية  
شركة التمدين للمساكن

## ٩- موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في قيمة حق الانتفاع بعلامة تجارية أجنبية تم اقتنائها خلال ٢٠١٣. يقدر العمر الإنتاجي لحق الانتفاع بعشر سنوات.

## ١٠- أراضي بغرض المتاجرة

تتمثل الحركة على أراضي بغرض المتاجرة فيما يلي :

٢٠١٢	٢٠١٣
47,385,214	61,215,551
27,103,076	5,850
(13,272,739)	-
61,215,551	61,221,401

الرصيد بداية السنة  
إضافات  
استبعادات

تتضمن الأراضي بغرض المتاجرة أراضي بقيمة دفترية ٢٧,١٣,٠٧٦ دينار كويتي كما في تاريخ البيانات المالية مملوكة بموجب عقود ابتدائية جاري العمل على تسجيلها.

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

### إ- ذمم و أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٢	٢٠١٣	
287,930	266,722	ذمم تجارية وأوراق قبض
435,073	134,572	أرصدة مدينة أخرى
148,934	85,818	دفعات مقدمة لشراء ممتلكات ومعدات
94,671	105,098	مصروفات مدفوعة مقدماً
14,000	14,000	ذمم موظفين
2,398,556	109,712	تأمينات خطابات ضمان
162,837	199,086	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ٢٩)
3,254,071	648,286	أخرى
(71,411)	(171,030)	مخصص أرصدة مدينة أخرى
3,182,660	477,256	
3,470,590	743,978	

- بلغت الذمم التجارية المدينة التي لم تستحق السداد ٢٤٨,٥٩٦ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢٦٩,٨٠٤ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).
- بلغت الذمم التجارية المدينة التي استحققت ولم تحصل ولم يتم اعتبارها ذمم واجبة التخفيض ١٨,١٢٦ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (١٨,١٢٦ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).
- إن حركة مخصص الانخفاض في القيمة للذمم والأرصدة المدينة الأخرى تتمثل فيما يلي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
4,444,544	71,411	رصيد أول السنة
71,411	99,619	تدعيم
(4,444,544)	-	مستخدم
71,411	171,030	رصيد ٣١ ديسمبر

### إ٢- استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٢	٢٠١٣	
4,114,796	5,095,059	استثمارات في أسهم مسعرة
1,432,555	2,485,251	استثمارات في أسهم غير مسعرة
1,012,189	-	صناديق استثمارية
6,559,540	7,580,310	

- تم إثبات الاستثمارات الغير مسعرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة نظراً لعدم وجود سوق نشط لها.
- تم تحديد القيمة العادلة وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح ٣,٣.

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

### ١٣- النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية

٢٠١٢	٢٠١٣	
850	758	نقدية بالصندوق
4,142,434	7,242,910	حسابات جارية لدى البنوك
224,125	229,349	ودائع لأجل
181,316	267	نقد لدى محافظ استثمارية
4,548,725	7,473,284	إجمالي النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية (يخصم)
(400,000)	(400,000)	حسابات مجمدة مقابل خطابات ضمان
(164,717)	-	النقد المرهون لأحد البنوك المحلية مقابل قروض وتسهيلات
3,984,008	7,073,284	النقد والنقد المعادل

بلغ معدل الفائدة علي الودائع لأجل 1٪ خلال سنة ٢٠١٣ (١,٥٪ خلال عام ٢٠١٢).

### ١٤- رأس المال / علاوة الإصدار

#### رأس المال :

بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار كويتي موزع على ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية ١٠٠ فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٢٠١٢.

#### علاوة الإصدار:

إن علاوة الإصدار يمكن استخدامها في إطفاء الخسائر أو زيادة رأس المال.

### ١٥- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل ١٠٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

### ١٦- توزيعات أرباح

- بتاريخ ٢١ أبريل ٢٠١٣ اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وأقرت توزيع أرباح نقدية بنسبة ٥٪ من القيمة الاسمية للسهم بما يعادل ٥ فلس للسهم الواحد.

- بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٤ اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة ٥٪ من القيمة الاسمية للسهم بما يعادل ٥ فلس للسهم الواحد. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.



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

### ١٧- أدوات دين إسلامية

٢٠١٢	٢٠١٣	
78,950,000	80,850,000	غير متداول
5,030,473	2,609,910	متداول
<u>83,980,473</u>	<u>83,459,910</u>	
4.94	3.96	معدل التكلفة %

- إن الجزء غير المتداول من أدوات الدين الإسلامية تستحق السداد على فترات تتراوح بين ٢ إلى ٧ سنوات.
- إن أدوات الدين الإسلامية ممنوحة للمجموعة من بنوك محلية مقابل الضمانات التالية:-

٢٠١٢	٢٠١٣	
131,000,000	114,000,000	استثمارات عقارية
3,442,486	-	مشروعات قيد التنفيذ
5,755,836	-	أراضي بغرض المتاجرة
3,447,402	-	استثمارات متاحة للبيع
164,717	-	نقد لدي المحافظ الاستثمارية
<u>143,810,441</u>	<u>114,000,000</u>	

بالإضافة إلي الكفالة التضامنية لشركة السينما الكويتية الوطنية (مساهم بنسبة ٣٠٪) وشركة التمدين العقارية (مساهم بنسبة ٣٠٪). لاحقاً لتاريخ البيانات المالية قامت إدارة المجموعة بإلغاء الكفالات التضامنية.

### ١٨- ذمم و أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٢	٢٠١٣	
627,744	1,176,934	ذمم تجارية
3,440,951	3,443,195	تأمينات مسترده
3,800,000	3,800,000	مخصص مطالبات
1,098,542	1,738,384	مكافآت عاملين ومصرفيات مستحقة
607,818	455,309	محجوز ضمان أعمال
1,769,613	859,159	مستحق أطراف ذات صلة (إيضاح ٢٩)
239,311	265,338	مخصص إجازات
866,175	895,526	إيجارات مقدمة
-	69,200	دائنو التوزيعات
556,597	825,990	أخرى
58,089	65,632	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
66,192	87,004	الزكاة
<u>13,131,032</u>	<u>13,681,671</u>	

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

## ١٩- مكافأة نهاية الخدمة

٢٠١٢	٢٠١٣
453,642	563,013
177,519	190,566
(57,618)	(23,541)
(10,530)	(2,865)
563,013	727,173

رصيد ١ يناير  
محمل على بيان الدخل (إيضاح ٢٧)  
مستد  
محول إلى أطراف ذات صلة  
رصيد ٣١ ديسمبر

## ٢٠- إيرادات النشاط

٢٠١٢	٢٠١٣
12,196,187	14,996,455
2,058,061	-
1,955,124	1,145,427
16,209,372	16,141,882
254,001	279,000
2,732,289	2,921,054
19,195,662	19,341,936

إيرادات النشاط العقاري  
إيرادات إيجارات  
أرباح بيع أراضي  
أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٦)  
إيرادات النشاط الخدمي  
إيرادات النشاط الترفيهي

## ٢١- تكاليف النشاط

٢٠١٢	٢٠١٣
1,203,602	1,702,085
642,405	633,498
639,124	640,602
360,000	480,000
196,306	306,023
447,970	489,672
411,394	379,145
67,016	65,026
37,478	37,478
419,648	384,241
4,424,943	5,117,770

تكلفة العمالة  
حراسة ونظافة  
استهلاكات (إيضاح ٥)  
أتعاب إدارة استثمارات عقارية  
دعاية وإعلان  
مصروفات صيانة  
كهرباء وطاقات  
تأمين  
إيجارات  
أخرى

## ٢٢- إيرادات أخرى

٢٠١٢	٢٠١٣
273,227	602,616
356,284	350,789
58,100	32,280
687,611	985,685

استشارات هندسية وإدارة مشروعات وعقارات  
مواقف سيارات  
أخرى

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

### ٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٢	٢٠١٣	
1,394,361	1,645,609	تكلفة العمالة
258,194	265,609	أتعاب مهنية واستشارات
260,564	289,477	استهلاكات (إيضاح ٥)
71,545	63,000	تبرعات
29,503	14,198	مصاريف سفر وإقامة
19,893	22,200	مصروفات صيانة
26,757	21,513	إيجارات
538,518	970,648	أخرى
<u>2,599,335</u>	<u>3,292,254</u>	

### ٢٤- مصاريف نشاط أخرى

٢٠١٢	٢٠١٣	
71,411	99,619	انخفاض في قيمة ذمم وأرصدة مدينة
5,885,333	27,704	خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
3,800,000	-	مخصص مطالبات
<u>9,756,744</u>	<u>127,323</u>	

### ٢٥- صافي (خسائر) / أرباح استثمارات

٢٠١٢	٢٠١٣	
9,505,599	(26,233)	(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
216,242	282,807	توزيعات أرباح استثمارات متاحة للبيع
(1,591,827)	(549,017)	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
<u>8,130,014</u>	<u>(292,443)</u>	

### ٢٦- صافي تكاليف التمويل

٢٠١٢	٢٠١٣	
4,288,148	3,256,123	تكلفة تمويل عن أدوات دين اسلامية
(392,503)	-	<u>يخصم:</u>
(14,166)	(23,763)	تكلفة تمويل مرسمة على أصول مؤهلة
<u>3,881,479</u>	<u>3,232,360</u>	فوائد دائنة على الودائع
		صافي تكاليف التمويل

### ٢٧- تكلفة العمالة

٢٠١٢	٢٠١٣	
1,652,296	2,336,038	أجور ومرتبوات
528,813	553,940	مكافآت ومزايا
239,335	267,150	أجازات
177,519	190,566	مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ١٩)
<u>2,597,963</u>	<u>3,347,694</u>	
<u>295</u>	<u>303</u>	عدد العاملين (عامل)

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

### ٢٨- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

٢٠١٢	٢٠١٣
7,285,318	8,403,086
(728,532)	(840,309)
(747,922)	(999,568)
5,808,864	6,563,209
58,089	65,632

صافي الربح قبل الاستقطاعات  
تدعيم الاحتياطي القانوني ١٠٪  
أرباح تابعة وزميلة سبق محاسبتها للقانون

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع (١٪)

### ٢٩- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الذين لديهم تمثيل في مجالس الإدارات وأعضاء مجالس الإدارات والمديرين والشركات التي يسيطر عليها المساهمين الرئيسيين. في إطار النشاط العادي للشركة تمت خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة، وفيما يلي بيان بالمعاملات والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات.

٢٠١٢	٢٠١٣
3,027,358	3,132,391
42,000	47,000
165,049	140,942
500,000	1,240,000
-	1,052,695
8,736,636	-
106,597	-
50,000	-
165,084	-

#### المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

إيجارات  
أرباح استثمارات متاحة للبيع  
مزاي الإدارة العليا  
أقتناء استثمارات في شركة زميلة  
أقتناء استثمارات متاحة للبيع  
أقتناء وبيع أراضي بغرض المتاجرة  
خسائر أقتناء استثمارات في شركة زميلة  
بيع حصة في شركات تابعة  
أقتناء ممتلكات ومعدات

٢٠١٢	٢٠١٣
2,398,556	109,712
181,316	267
1,769,613	859,159
91,857	108,088
33,461	52,500

#### الأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات

مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ١١)  
نقد لدى محافظ استثمارية (إيضاح ١٣)  
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح ١٨)  
مزاي الإدارة العليا طويلة الأجل  
مزاي الإدارة العليا قصيرة الأجل

بالإضافة إلي ما ورد أعلاه، يقوم طرف ذو صلة بإدارة محفظة استثمارية نيابة عن الشركة. بلغت القيمة الدفترية لهذه المحفظة ٥,٠٩٥,٠٥٩ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٤,١٤,٧٩٦ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

إن المعاملات مع الأطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

### ٣٠- الارتباطات المستقبلية والالتزامات المحتملة

٢٠١٢	٢٠١٣
3,065,041	2,844,984
1,240,000	-
400,000	400,000

الإنفاق الرأسمالي المقدر المتعاقد عليه بتاريخ المركز المالي  
رأس المال الغير مستدعي عن استثمارات في شركات زميلة  
التزامات خطابات ضمان