

التقرير السنوي





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

بسم
الله
الرحمن
الرحيم

المحتويات

- 6 | كلمة رئيس مجلس الإدارة
- 9 | مجلس الإدارة
- 9 | الإدارة التنفيذية
- 10 | تقرير الحوكمة
- 20 | تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
- 24 | بيان المركز المالي المجمع
- 25 | بيان الدخل المجمع
- 26 | بيان الدخل الشامل المجمع
- 28 | بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
- 29 | بيان التدفقات النقدية المجمع
- 30 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام

تحية طيبة وبعد ،،،

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة في شركة التمدين الاستثمارية أن أستعرض معكم التقرير السنوي العشرين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

انتهت مؤشرات الأسواق الخليجية عام ٢٠١٧ بأداء متباين ما بين ارتفاعات وانخفاضات، حيث تصدر «سوق قطر» قائمة التراجعات بنسبة بلغت ١٨,٣٪ مسجلاً أسوأ أداء له منذ عام ٢٠٠٨ وذلك على خلفية الأزمة الدبلوماسية وقطع العلاقات السياسية والتجارية بين قطر وأغلب الدول الخليجية، وجاء «سوق مسقط» في المرتبة الثانية من حيث الأكثر تراجعاً بنسبة ١٢٪، ومن ثم «دبي» و«أبوظبي» بـ ٤,٦٪، و٣,٣٪ على التوالي ، في المقابل تصدر «سوق الكويت» المؤشرات المرتفعة بنسبة ١٦,٥٪، تلاه «سوق البحرين» بـ ٩٪، وأخيرا «السوق السعودي» بارتفاع بـ ٠,٢٪.

هذا واستهلّت معظم أسواق الخليج تداولات بداية هذا العام في المنطقة الخضراء، حيث تصدر«السوق الكويتي» القائمة بعد أن سعد بنسبة ١٩٪، مقابل إغلاق سوقين في المنطقة الحمراء، أبرزهما السوق السعودي بنسبة انخفاض بلغت ٢٪.

بينما شهدت أسواق المنطقة تراجعاً جماعياً بنهاية الربع الثاني من العام ٢٠١٧ لعدة عوامل أهمها غياب المحفزات المالية وتراجع أسعار النفط دون مستوى الـ ٥٠ دولاراً ودخول شهر رمضان المبارك والإجازة الصيفية والتي تعتبر عادة من أقل الفترات نشاطا، باستثناء «السوق السعودي» الذي شهد ارتفاعاً بنحو ٦٪ خلال الربع الثاني بعد وضع مورغان ستانلي السوق السعودي تحت المراقبة لضمه لمؤشر الأسواق الناشئة.

كما واصلت أغلب أسواق المنطقة تراجعها بنهاية الربع الثالث باستثناء سوقي دبي ومسقط، في حين جاء السوق السعودي من أبرز الأسواق المنخفضة خلال الربع الثالث، وذلك بعد أن تراجع عن جميع مكاسبه التي حققها بنهاية الربع الثاني لينهي تعاملات الربع الثالث منخفضاً بـ ٢٪. فيما جاءت تداولات الربع الرابع بتراجع معظم مؤشرات الأسواق وذلك بعد انخفاض أسواق دبي، الكويت، السعودية ومسقط، إلا أن سوقي البحرين وقطر نجحا في إنهاء الربع الرابع على ارتفاع بـ ٤٪، و٣٪ على التوالي.

كما سجلت العملة الأميركية أسوأ أداء سنوي لها خلال عام ٢٠١٧ حيث هبطت نحو عشرة بالمئة مما ساعد الذهب على الصعود أكثر من خمسة بالمئة من أدنى مستوى في خمس سنوات ليسجل أفضل أداء سنويا منذ العام ٢٠١٠. أمّا العملة الأوروبية الموحدة فقفزت بنحو ١٤ بالمئة أمام الدولار في ٢٠١٧ وهو أفضل أداء سنوي منذ العام ٢٠٠٣.

الأخوة الافاضل،

حقت الشركة خلال عام 2017 عدة إنجازات على صعيد الأنشطة التشغيلية والاستثمارية، حيث ظهر ذلك واضحاً في زيادة الإيرادات التشغيلية للشركة من خلال توزيع الأرباح النقدية حيث بلغت 8.4 مليون دينار كويتي مقابل 7.9 مليون دينار كويتي في عام 20١6 وقد كان أبرزها استثمار الشركة في البنك الأهلي المتحد الأمر الذي يؤكد مدى صلابه وقوة الأصول الحالية للشركة.

وعلي صعيد اداء الشركات التابعه واصلت شركة التمدين للإميازات القابضة أدائها المتميز حيث حققت خلال هذا العام صافي أرباح بلغت 4.2 مليون دينار كويتي والذي يعكس مدى قوه وصلابه استثماراتها والتي منها استثمارها في شركة السينما الكويتيه الوطنية.

وفيما يخص الشركات الزميله، تستعد شركة منشر العقارية لاستقبال رواد «الكوت مول» خلال الربع الاول من عام 20١8 والذي دخلت أعمال تطويره مراحلها النهائية حيث يقع «الكوت مول» ضمن مشروع الكوت والذي يعتبر أكبر واجهة بحرية للتسوق والترفيه في دولة الكويت والممتدة على مساحة 300,000 متر مربع في منطقة الفحيحيل بمحافظة الأحمدِي، الأمر الذي من شأنه زيادة وتعزيز حجم الإيرادات التشغيليه لشركة التمدين الاستثمارية.

هذا بالإضافة إلى أن شركة التمدين الاستثمارية قد قامت باستكمال تنفيذ الأجندة الاستثمارية المخطط لها والتي تهدف الى تنوع مصادر إيراداتها من خلال الاستفادة من مقومات النجاح المتاحة لدى مجموعة التمدين عن طريق الدخول في استثمارات جديدة في مجال المطاعم والأنشطة الرياضية حيث تم الانتهاء من تأسيس شركة التمدين للأغذية والبدء في تأسيس شركة التمدين الرياضية.

الأخوة الأفاضل،

خلال عام 2017 حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 6.7 مليون دينار كويتي وبربحية سهم قدرها 19.49 فلس مقارنة مع أرباح عام 20١6 التي بلغت 6.7 مليون دينار كويتي وبربحية 19.39 فلس للسهم من نفس العام.

وبلغ إجمالي أصول الشركة 277 مليون دينار كويتي في عام 2017 مقابل 256 مليون دينار كويتي لعام 20١6 وبلغ إجمالي مطلوبات الشركة 9١ مليون دينار كويتي مقابل 86 مليون دينار كويتي لعام 20١6 وفيما يخص حقوق المساهمين فقد بلغت 175 مليون دينار كويتي مقابل ١60 مليون دينار كويتي لعام 20١6. هذا وقد استمر مجلس الادارة بانتهاج سياسته المتحفظة بأخذ مخصصات تدعيمية على الاستثمارات الغير مدرجة بقيمة ١ مليون دينار كويتي.

كما روعي عند إعداد البيانات المالية للشركة الالتزام بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية وكافة اللوائح والقوانين المفروضة من قبل الجهات الرقابية وذلك ضماناً لسلامتها.

هذا وسوف يعمل مجلس الادارة خلال عام 20١8 جاهداً على الاستمرار في تنفيذ السياسات الاستثمارية المتحفظة والمخطط لها جيدا من قبل مجموعة التمدين وذلك لضمان المحافظة على أصول الشركة وتنميتها.

وتأكيداً على نجاح السياسات والأهداف التي رسمها مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية فإنه يسرها أن تتقدم بالتوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بواقع 12% من القيمة الاسمية للسهم أي بواقع 12 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 3١ ديسمبر 20١7، كذلك التوصية للجمعية العمومية بمنح أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بقيمة 50 ألف دينار كويتي عن عام 20١7.

الأخوة الأفاضل،

عود أن أنتهز هذه المناسبة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بجزيل الشكر والامتنان إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو ولي العهد الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظهما الله ورعاهما وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح، كما نتقدم بالشكر إلى السادة مساهمي الشركة الأفاضل على ما أبدوه من ثقة ومساندة لنا.

وختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين بها على ما بذلوه من جهود مثمرة للوصول إلى النتائج المرجوه للشركة خلال عام 20١7.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

نواف أحمد المرزوق

رئيس مجلس الإدارة

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

أعضاء الإدارة مجلس الإدارة التنفيذية

محمد مصطفى المرزوق الرئيس التنفيذي	نواف أحمد المرزوق رئيس مجلس الإدارة
نبيل عبدالمعطي سليمان نائب مدير عام الشؤون المالية	أحمد دخيل العصيمي نائب رئيس مجلس الإدارة
عزام حمزة الحميدي مدير الشؤون الإدارية	صلاح عبدالعزيز البحر عضو مجلس إدارة
سناء عادل موسى مدير المحافظ الاستثمارية	عبدالعزیز عبدالله الغانم عضو مجلس إدارة مستقل
نشمية علي هدية مدير التنسيق والمتابعة	طلال يوسف المرزوق عضو مجلس إدارة
	عزام حمزة الحميدي أمين سر المجلس

تقرير الحوكمة

نبذة عن حوكمة الشركات

حوكمة الشركات هي مجموعة العلاقات التي تربط بين إدارة الشركة ومجلس الإدارة والمساهمين وأصحاب المصالح، والتي توفر الهيكل الذي يتم من خلاله وضع أهداف الشركة ورصد الأداء بناء على هذه الأهداف.

كما تلتزم **شركة التمدين الاستثمارية** بأعلى معايير حوكمة الشركات وتدرك أن الحوكمة الرشيدة تعد عنصراً محورياً في مساعدة الشركة على تنفيذ إستراتيجيتها مع تحقيق القيمة المناسبة للمساهمين والوفاء بالتزاماتها تجاه المساهمين والأطراف الأخرى أصحاب المصلحة.

وكجزء أساسي من هذا الالتزام، تعمل **شركة التمدين الاستثمارية** ضمن هيكل حوكمة محدد بشكل جيد وتدرج مبادئ وممارسات الحوكمة ضمن عملياتها. كما تعتمد الشركة على دعم المجتمع والشراكة معه في تأييد التميز في حوكمة الشركات.

من أهم مبادئ الحوكمة التي تؤمن بها **شركة التمدين الاستثمارية** أن حرية الإدارة يجب أن تمارس في إطار من الضوابط المناسبة فالرقابة تمنع إساءة استخدام السلطة، وتسهل استجابة الإدارة في الوقت المناسب للتغيير وتؤكد على ضرورة أن تكون إدارة مخاطر الأعمال استباقية وفعالة.

تعهد مجلس الإدارة

نقر ونتعهد نحن رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية بدقة وسلامة البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2017 وبأن التقارير المالية للشركة قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة ووفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وذلك بناءً على ما ورد إلينا من معلومات وتقارير من قبل الإدارة التنفيذية ومدققي الحسابات وبذل العناية الواجبة للتحقق من سلامة ودقة هذه التقارير.

إسم العضو	المنصب	التوقيع
نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة	
أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة	
طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة	
عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	
صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة	
عزام حمزة الحميدي	أمين السر	

تعهد الإدارة التنفيذية

السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية المحترمين

بالإشارة للموضوع أعلاه، ووفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال الكويتية، نتعهد لكم بأن البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين الاستثمارية (ش.م.ك) عامة «الشركة الأم» وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 قد تم عرضها بصورة سليمة وعادلة وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية والتي تم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية والمعتمدة من هيئة أسواق المال الكويتية.



نبيل عبد المعطي سليمان
المدير المالي



محمد مصطفى المرزوق
الرئيس التنفيذي

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

هيكل مجلس الإدارة

إسم العضو	المنصب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
السيد / نواف أحمد المرزوق	رئيس مجلس إدارة	بكالوريوس اقتصاد وإدارة اعمال / 17 سنة	31 مايو 2016
السيد / أحمد دخيل العصيمي	نائب رئيس مجلس إدارة	بكالوريوس ادارة اعمال وتمويل / 12 سنة	31 مايو 2016
السيد / طلال يوسف المرزوق	عضو مجلس إدارة	علوم سياسية وتاريخ / 22 سنة	31 مايو 2016
السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم	عضو مجلس إدارة مستقل	بكالوريوس تجارة – محاسبة / 16 سنة	31 مايو 2016
السيد / صلاح عبد العزيز البحر	عضو مجلس إدارة	جامعي – مساعد تنظيم وأفراد / 23 سنة	31 مايو 2016
السيد / عزام حمزة الحميدي	أمين السر	ثانوية عامة / 13 سنة	31 مايو 2016

مسؤوليات مجلس الإدارة

يقوم مجلس إدارة الشركة بممارسة مهامه ومسؤولياته الاساسية ومنها ما يلي:

- اعتماد الأهداف والاستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة.
- اعتماد الموازنات التقديرية السنوية والبيانات المالية المرحلية والسنوية.
- الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة وملكية الموجودات واستيعادها.
- ضمان درجة التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام اللوائح المعمول بها في الشركة واللوائح الداخلية.
- ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات التي يجب الإفصاح عنها والتي تتوافق مع سياسات وقوانين الإفصاح والشفافية المعمول بها.
- الموافقة على التقارير المالية ربع السنوية والسنوية للشركة والتقرير السنوي للشركة.
- وضع قنوات اتصال فعالة تمكن مساهمي الشركة بشكل مستمر ودوري من الاطلاع والدراية بالأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات كبرى.
- تنفيذ نظام حوكمة الشركات للشركة – الذي لا يتعارض مع هذه القواعد – والقيام بالإشراف العام والرقابة على مدى فعاليته وتعديله عند الحاجة لذلك.
- تشكيل اللجان المتخصصة المنبثقة عن المجلس وفقاً للائحة الاختصاص وتحديد مدة اللجنة وصلاحياتها والمسؤوليات وكيفية مراقبة المجلس لذلك. كما يشمل قرار تشكيل اللجنة أيضا الأعضاء وتحديد أدوارهم، وحقوقهم وواجباتهم وكذلك تقييم أداء وإجراءات هذه اللجان والأعضاء الأساسيين بها.
- التأكد من مدى شفافية ووضوح الهيكل التنظيمي للشركة، والذي يسمح بعملية اتخاذ القرار وتحقيق المبادئ السليمة والفصل بين المهام والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

ميثاق الإدارة التنفيذية

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

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

إجتماعات مجلس الإدارة لعام 2017

تاريخ الإجتماع	رقم الإجتماع	عدد الحاضرين
2017 / 2 / 7	(01 / 2017)	5
2017 / 3 / 16	(02 / 2017)	5
2017 / 5 / 14	(03 / 2017)	5
2017 / 7 / 26	(04 / 2017)	5
2017 / 10 / 29	(05 / 2017)	5
2017 / 12 / 17	(06 / 2017)	5

تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

لدى أمين سر مجلس الإدارة سجل خاص لمحاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة يحتوي على معلومات خاصة بجدول أعمال كل اجتماع وتاريخه ومقر الانعقاد وتوقيت بداية ونهاية الاجتماع، وكل اجتماع يحتفظ برقم مسلسل حسب السنة، كذلك تم إعداد ملفات خاصة تحفظ فيها محاضر الاجتماعات يتم تزويد أعضاء المجلس بجدول الأعمال مُعزراً بالوثائق المرتبطة به، وذلك قبل وقت كاف يسمح للأعضاء بدراسة بنود جدول الأعمال ويتم توقيع محاضر الاجتماع من كل الحاضرين والاجتماعات التي تتم بالتمرير يتم توقيع محاضرها من جميع الأعضاء.

آلية حصول أعضاء مجلس الإدارة على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

توفر شركة التمدين الاستثمارية الآليات والأدوات التي تُمكن أعضاء مجلس الإدارة من الحصول على المعلومات والبيانات المطلوبة في الوقت المناسب، وذلك عبر التطوير المستمر لبيئة تكنولوجيا المعلومات داخل الشركة، وخلق قنوات اتصال مباشرة بين أمين سر مجلس الإدارة وأعضاء المجلس، وتوفير التقارير وموضوعات النقاش الخاصة بالاجتماعات قبل وقت كاف لمناقشتها واتخاذ القرارات بشأنها.

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

إنجازات مجلس الإدارة

- اعتماد أهداف واستراتيجيات الشركة.
- دراسة واعتماد السياسات والاجراءات الخاصة بكافة الادارات في الشركة.
- تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بحوكمة الشركات والذي تطلب القيام بكل مما يلي:

- متابعة لجان منيثةة من مجلس الإدارة وتحديد مهامها وصلاحياتها
- متابعة وحدة للتدقيق الداخلي في الهيكل التنظيمي تابع للجنة التدقيق الداخلي واعتماد آلية عمله.
- متابعة وحدة لإدارة المخاطر تابع لمجلس الإدارة واعتماد آلية عمله.
- اعتماد السياسات واللوائح الخاصة بمتطلبات حوكمة الشركات ومتابعة تنفيذها.

لجان مجلس الإدارة

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

لجنة الترشيحات والمكافآت

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

قامت اللجنة بإعداد التقييم السنوي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بناء على مؤشرات الأداء الوظيفي (KPI) المعتمدة من قبل المجلس والقائمة على مفهوم التقييم الذاتي والشامل من جهة الأعضاء ، حيث تقيس الأداء العام بشكل حيادي وموضوعي مما يساعد علىتفادي الأخطاء وإصلاح الخلل الذي يعيق تطبيق الحوكمة بشكل صحيح.

التشكيل

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في يونيو 2016، ومدتها تمتد مع مدة مجلس الإدارة.

- السيد / صلاح عبد العزيز البحر – رئيس اللجنة
- السيد / طلال يوسف المرزوق – عضو اللجنة
- السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم – عضو اللجنة

الإجتماعات خلال العام 2017

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
2017 / 1 / 19	(2017 / 01)	3

بيان بالمكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

مزايا الإدارة العليا	2017
مكافآت الإدارة التنفيذية	18,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	50,000
تم إقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع 50.000 د.ك عن السنة المنتهية 31 ديسمبر 2017. إن هذا الإقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.	

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

لجنة التدقيق

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

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

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

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

التشكيل

تم تشكيل لجنة التدقيق في يونيو 2016 على النحو التالي، وتمتد مدتها مع مدة مجلس الإدارة.

- السيد / أحمد دخيل العصيمي – رئيس اللجنة
- السيد / صلاح عبد العزيز البحر – عضو اللجنة
- السيد / عبد العزيز عبد الله الغانم – عضو اللجنة

الإجتماعات خلال العام 2017

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
2017 / 2 / 20	2017 / 01	3
2017 / 4 / 25	2017 / 02	3
2017 / 7 / 24	2017 / 03	3
2017 / 10 / 26	2017 / 04	3

مكتب التدقيق الداخلي

وفرت الشركة مكتب للتدقيق الداخلي حيث يتمتع مسؤول المكتب بالاستقلالية التامة وتقوم لجنة التدقيق بمتابعة عمل المكتب، كما قامت الشركة بتعيين شركة استشارية لتعمل مع المكتب على أداء المهام والمسؤوليات المنوط بها.

لجنة إدارة المخاطر

يتمثل دور لجنة إدارة المخاطر في مساعدة مجلس إدارة الشركة في أداء مسئولياته الإشرافية المتعلقة بمسائل المخاطر الحالية والمستجدة المصاحبة لأنشطة الشركة. وهدف اللجنة إلى وضع إستراتيجيات وسياسات ولوائح إدارة المخاطر وذلك بما يتسق مع نزعة الشركة لتحمل المخاطر. ورفعت اللجنة توصيتها لمجلس الإدارة بتعيين مكتب لتقديم خدمات إداة المخاطر وتم إعتماد التعيين وعلى ضوء ذلك راجعت اللجنة إستراتيجية العمل وأعدت سياسة إدارة المخاطر وتم عرضها على مجلس الإدارة و تم الإعتماد .

التشكيل

تم تشكيل لجنة إدارة المخاطر في يونيو 2016 على النحو التالي، ومدتها تمتد مع مدة مجلس الإدارة.

- السيد / طلال يوسف المرزوق – رئيس اللجنة
- السيد / أحمد دخيل العصيمي – عضو اللجنة
- السيد / عبد العزيز عبداللّٰه الغانم – عضو اللجنة

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

الإجتماعات خلال العام 2017

تاريخ الإجتماع	رقم المحضر	عدد الحضور
2017 / 4 / 5	2017 / 01	3
2017 / 7 / 3	2017 / 02	3
2017 / 10 / 25	2017 / 03	3
2017 / 12 / 26	2017 / 04	3

مكتب إدارة المخاطر

لدى شركة التمدين الاستثمارية مكتب لإدارة المخاطر الذي يتبع تبعية مباشرة لمجلس الإدارة حسب وتم تعيين شركة استشارية متخصصة، حيث تقوم الإدارات المعنية بتقديم بالتعاون مع مكتب إدارة المخاطر لتقديم تقرير سجل المخاطر لمجلس الإدارة لاعتماده والموافقة عليه.

الرقابة الداخلية

تعتمد شركة التمدين الاستثمارية على مجموعة من أنظمة الضبط والقواعد الرقابية التي تغطي جميع أنشطة الشركة واداراتها. وتعمل هذه النظم والقواعد على الحفاظ على سلامة المركز المالي للشركة ودقة بياناتها وكفاءة عملياتها من مختلف الجوانب. ويعكس الهيكل التنظيمى فى الشركة ضوابط الرقابة المزدوجة (Four Eyes Principles) وتشمل التحديد السليم للسلطات والمسئوليات. الفصل التام فى المهام وعدم تعارض المصالح. الفحص والرقابة المزدوجة والتوقيع المزدوج.

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

السلوك المهني والقيم الأخلاقية

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

أصحاب المصالح

تحرص التمدين الاستثمارية على إحترام وحماية أصحاب المصالح وتعمل على تشجيع التعاون بينهم وبين الشركة وذلك فى العديد من المجالات، حيث أن اسهامات أصحاب المصالح تشكل مورداً بالغ الأهمية لبناء القدرة التنافسية للشركة وتدعيم مستويات ربحها.

الدورات التدريبية

تكفل شركة التمدين الاستثمارية توفير الاحتياجات التدريبية لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وذلك لزيادة المهارات والمعرفة لتحقيق مستوى أفضل من الادارة والكفاءة بالعمل. وخلال العام تم عقد ورشات عمل ودورات تدريبية للمجلس والإدارة التنفيذية تتعلق بغسل الأموال وتمويل الإرهاب وحوكمة الشركات.

سياسة الإبلاغ عن المخالفات والتجاوزات

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

تقرير الحوكمة

31 ديسمبر 2017

إحترام حقوق المساهمين

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

1- التواصل مع المستثمرين بهدف تقديم الردود على الاستفسارات وتوفير المعلومات أو المستندات لتلبية طلبات الحصول على المعلومات.

2- تعديل خطط الاتصال من خلال العمل بشكل وثيق مع وسائل الإعلام والعلاقات العامة بهدف تحليل قاعدة المستثمرين ووضع إطار للتقسيم وتصنيف البيانات.

كما يوجد سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة ويتاح لهم الإطلاع على هذا السجل ويتم التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية وذلك بما لا يتعارض مع الضوابط والقوانين المنصوص عليها.

وتقوم شركة التمدين الاستثمارية بتشجيع مساهميها من خلال دعوتهم للمشاركة في إجتماع الجمعية العامة وإتاحة الفرصة لهم بالتصويت وتشجيعهم على ممارسة حقوقهم.

وحدة شؤون المستثمرين

تقوم وحدة شؤون المستثمرين بالتأكد من قدرة أصحاب المصالح على التواصل مع الشركة بفاعلية وقد قامت الوحدة بتفعيل دورها من خلال توفير كافة البيانات المطلوبة للمستثمرين الحاليين والمحتملين بطرق سهلة وميسرة للرد على أي استفسار وذلك من خلال البريد الإلكتروني للشركة أو الاتصال المباشر.

الإفصاح والشفافية

يحرص مجلس إدارة شركة التمدين الاستثمارية على بناء وتأسيس نظام جيد للإفصاح والشفافية يتفق مع الأحكام الواردة في القانون واللائحة التنفيذية وأي تعليمات من الهيئة في هذا الشأن، والتي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح سواء فيما يتصل بالموضوعات أو العناصر التي يتعين الإفصاح عنها.

حفظ سجلات المساهمين

كما تقوم الشركة بالاحتفاظ بسجل خاص للمساهمين لدى وكالة المقاصة حيث يتاح للمساهمين الاطلاع على هذا السجل مع حرص الشركة على التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية وذلك بما لا يتعارض مع الضوابط والقوانين المنصوص عليها.

مكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب

طبق مجلس الإدارة **”سياسة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب“** التي تحدد المفاهيم وتمنع غسل الأموال وتمويل الأنشطة الارهابية، من خلال مساعدة جميع أعضاء الإدارة العليا والموظفين على فهم:

- المتطلبات القانونية المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الارهاب.
- الاجراءات المطلوبة لتحديد ومنع أنشطة غسل الأموال وتمويل الإرهاب فى الشركة، بما فى ذلك إجراءات فتح الحسابات ومعرفة بيانات عملاء الشركة.
- تحديد المعاملات المرتبطة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والتدابير الواجب اتخاذها فيما يتعلق بتلك المعاملات.

المسؤولية الإجتماعية

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

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

المبادرات

برنامج القراءة التفاعلية «كتابي صديقي»

تساهم شركة التمدين الاستثمارية كشريك أساسي في مبادرة القراءة التفاعلية «كتابي صديقي»، وقد شهد البرنامج في موسمه الثاني مشاركة نخبة من الكتاب والشخصيات الكويتية البارزة أمثال الدكتور نايف المطوع وأمل الرندي بالإضافة إلى مشاركة بعض الرواة والمدارس الخاصة. واستمر البرنامج في جذب الأطفال وذويهم لجلسات القراءة التفاعلية المشوقة التي تم تنظيمها بشكل دوري.

وبالتركيز على فئة الأطفال الذين تتراوح أعمارهم بين 5 و 12 عاماً، يساهم برنامج «كتابي صديقي» في تثقيف الأجيال اليافعة وعرز الوعي التراثي وعادات المطالعة والفضول في شخصيتهم، مما سينعكس إيجابياً على مستقبلهم ومستقبل المجتمع ككل ويساهم في الحفاظ على الإرث اللغوي والتراثي العربي والكويتي.

الشراكات

لويك

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

وتستهدف لويك فئة الشباب ما بين 16 و 30 عاماً من خلال البرامج والمشاريع التعليمية والتدريبية والتطوعية المخصصة لهم، إلى جانب تحفيز الصغار على الابتكار وإيجاد الحلول للتحديات الاجتماعية التي يواجهها المجتمع.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين الاستثمارية ش.م.ك.ع («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة») والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

الرأي

رأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة «مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة» والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له:

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية والانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية بصورة رئيسية من استثمارات في أوراق مالية مسعرة. تُصنف هذه الأدوات كاستثمارات متاحة للبيع، ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغير المقابل في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الأخر، (انظر

السياسة المحاسبية الهامة 2.3.2 والتقديرات المحاسبية الهامة 4 وإيضاح 7 من البيانات المالية المجمعة).

يتسم تقييم الاستثمار في أوراق مالية بأنه تقديري بصورة متأصلة، وذلك بالدرجة الأولى للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و3، نظراً لتقييمها باستخدام مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط.

إضافة إلى ذلك، تحدد المجموعة ما إذا كان يتوفر دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات الفردية المصنفة كمتاحة للبيع. وفي هذه الحالات، يتم تحويل التغير التراكمي في القيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر إلى بيان الدخل المجموع. ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل لكل من تقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 وتقييم الانخفاض في القيمة، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية. تقدر الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة ضمن المستوى 3 بمبلغ 2,314,014 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (3,547,787 دينار كويتي – 2016)، كما بلغت الاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة مبلغ 2,793,328 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (3,057,496 دينار كويتي – 2016).

كجزء من إجراءات تدقيقنا، قمنا باختبار مقدار القيم العادلة المدرجة ضمن المستوى 1 من خلال مقارنة القيم العادلة المسجلة من قبل المجموعة مع البيانات السوقية المتاحة للجمهور. وبالنسبة لكافة القيم العادلة المدرجة ضمن المستوى 3، فقد قمنا بالتحقق من مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة ومدى موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إفصاحات القيمة العادلة الواردة في البيانات المالية المجمعة.

إضافةً إلى ذلك، قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في القيمة، والتحقق من الأسس المتبعة من قبل الإدارة في تحديد الانخفاض الهام والمتواصل في القيمة العادلة للأوراق المالية لأقل من تكلفتها ومن ثم مناقشة هذا الأمر مع الإدارة العليا.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة 109,737,346 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (108,407,640 دينار

كويتي – 2016) بما يمثل 40% من إجمالي الموجودات. انظر السياسات المحاسبية العامة 2.3.1 والتقديرات المحاسبية الهامة 4 وإيضاح 8 من البيانات المالية المجمعة.

يتم إجراء اختبار لتحديد الانخفاض في القيمة الدفترية الإجمالية لكل استثمار في شركة زميلة على حدة (بما في ذلك الشهرة)، وهو ما يخضع لبعض الأحكام ويستند إلى عدد من الافتراضات. وبالتالي، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، فقد قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة. ومن أجل تقييم هذه المعالجة، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك أي تغيرات جوهرية سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. كما أن الانخفاض الهام أو المتواصل في القيمة العادلة للاستثمار لأقل من تكلفته يعد بمثابة دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير لمراقبي الحسابات، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائِع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مراقبي المحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

• تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر

والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على موازنة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن موازنة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

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

نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة

له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته اللاحقة في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.

طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 22 فبراير 2018

د. سعد منير المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم 29 فئة أ
هوروث المهنا وشركاه

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	2016	2017	إيضاح
					الموجودات
6,785,005	7,744,977	15	18,604,688	26,489,587	5
4,462,277	4,219,035	8	703,189	2,047,733	6
102,392	71,173		128,610,566	138,095,242	7
784,553	231,133	16	108,407,640	109,737,346	8
12,134,227	12,266,318		221,779	239,307	
			256,547,862	276,609,215	
					المطلوبات وحقوق الملكية
670,308	465,840				المطلوبات
1,224,588	1,034,322				دائنون
3,405,449	3,498,111		979,508	1,158,585	9
(186,632)	312,724		84,990,000	89,707,500	10
5,113,713	5,310,997		150,665	173,520	
7,020,514	6,955,321		86,120,173	91,039,605	
61,659	2,911				حقوق الملكية
167,149	137,251				رأس المال
63,552	52,312				علاوة إصدار
50,000	50,000				أسهم خزانة
6,678,154	6,712,847				ربح بيع أسهم خزانة
					احتياطي إيجابي
6,688,462	6,710,206		34,506,371	34,506,371	11
(10,308)	2,641		15,672,351	15,672,351	12
6,678,154	6,712,847		(34,476)	(445,960)	
19.39	19.49		6,886,779	6,886,779	
			6,907,523	7,602,791	13
			58,908,061	71,548,163	
			1,519,587	1,166,471	
			35,411,976	37,980,486	
			159,778,172	174,917,452	
			10,649,517	10,652,158	
			170,427,689	185,569,610	
			256,547,862	276,609,215	
					مجموع حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
					حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
					حقوق الجهات غير المسيطرة
					مجموع حقوق الملكية
					مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

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

أحمد دخيل العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

نواف أحمد المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017
6,678,154	6,712,847
(770,964)	(662,686)
(2,809,114)	13,302,788
(582,656)	(353,116)
(4,162,734)	12,286,986
2,515,420	18,999,833
2,525,728	18,997,192
(10,308)	2,641
2,515,420	18,999,833

صافي ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
إجمالي بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة 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 التغييرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الرصيد في يناير ٢٠١٦	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم									
		رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع	حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد في يناير ٢٠١٦	٣٢,٨٦٣,٢١٠	١٥,٦٧٢,٣٥١	(٢٦,٨٢٧)	٦,٨٨٦,٧٧٩	٦,٢٠٤,٤٤١	٦٢,٤٨٨,١٣٩	٢,١٠٢,٢٤٣	٣٤,٣٥٤,٨٥٨	١٦٠,٥٤٥,١٩٤	١٥,٧١٢,٣١٠	١٧٦,٢٥٧,٥٠٤
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	٦,٦٨٨,٤٦٢	٦,٦٨٨,٤٦٢	(١٠,٣٠٨)	٦,٦٧٨,١٥٤
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(٣,٥٨٠,٠٧٨)	(٥٨٢,٦٥٦)	-	(٤,١٦٢,٧٣٤)	-	(٤,١٦٢,٧٣٤)
أثر اقتناء شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٧	٤٧	٩٤
أثر استبعاد شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٠٥٢,٥٣٢)	(٥,٠٥٢,٥٣٢)	(٥,٠٥٢,٥٣٢)
توزيعات أسهم منحة	١,٦٤٣,١٦١	-	-	-	-	-	-	(١,٦٤٣,١٦١)	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٢٨٥,١٠١)	(٣,٢٨٥,١٠١)	-	(٣,٢٨٥,١٠١)
شراء أسهم خزانة	-	-	(٧,٦٤٩)	-	-	-	-	-	(٧,٦٤٩)	-	(٧,٦٤٩)
المحول إلى الاحتياطي الإجباري	-	-	-	-	٧٠٣,٠٨٢	-	-	(٧٠٣,٠٨٢)	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٤,٥٠٦,٣٧١	١٥,٦٧٢,٣٥١	(٣٤,٤٧٦)	٦,٨٨٦,٧٧٩	٦,٩٠٧,٥٢٣	٥٨,٩٠٨,٠٦١	١,٥١٩,٥٨٧	٣٥,٤١١,٩٧٦	١٥٩,٧٧٨,١٧٢	١٠,٦٤٩,٥١٧	١٧٠,٤٢٧,٦٨٩
الرصيد في يناير ٢٠١٧	٣٤,٥٠٦,٣٧١	١٥,٦٧٢,٣٥١	(٣٤,٤٧٦)	٦,٨٨٦,٧٧٩	٦,٩٠٧,٥٢٣	٥٨,٩٠٨,٠٦١	١,٥١٩,٥٨٧	٣٥,٤١١,٩٧٦	١٥٩,٧٧٨,١٧٢	١٠,٦٤٩,٥١٧	١٧٠,٤٢٧,٦٨٩
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	٦,٧١٠,٢٠٦	٦,٧١٠,٢٠٦	٢,٦٤١	٦,٧١٢,٨٤٧
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	١٢,٦٤٠,١٠٢	(٣٥٣,١١٦)	-	١٢,٢٨٦,٩٨٦	-	١٢,٢٨٦,٩٨٦
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٤)	-	-	-	-	-	-	-	(٣,٤٤٦,٤٢٨)	(٣,٤٤٦,٤٢٨)	-	(٣,٤٤٦,٤٢٨)
شراء أسهم خزانة	-	-	(٤١١,٤٨٤)	-	-	-	-	-	(٤١١,٤٨٤)	-	(٤١١,٤٨٤)
المحول إلى الاحتياطي الإجباري	-	-	-	-	٦٩٥,٢٦٨	-	-	(٦٩٥,٢٦٨)	-	-	-
الرصيد في ديسمبر ٢٠١٧	٣٤,٥٠٦,٣٧١	١٥,٦٧٢,٣٥١	(٤٤٥,٩٦٠)	٦,٨٨٦,٧٧٩	٧,٦٠٢,٧٩١	٧١,٥٤٨,١٦٣	١,١٦٦,٤٧١	٣٧,٩٨٠,٤٨٦	١٧٤,٩١٧,٤٥٢	١٠,٦٥٢,١٥٨	١٨٥,٥٦٩,٦١٠

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

بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2017	2016	إيضاح
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي ربح السنة	٦,٧١٢,٨٤٧	٦,٦٧٨,١٥٤	
تسويات:			
صافي دخل استثمارات	(٧,٧٤٤,٩٧٧)	(٦,٧٨٥,٠٠٥)	
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(٤,٢١٩,٠٣٥)	(٤,٤٦٢,٢٧٧)	
إيرادات فوائد	(١٩٧,٠٢٣)	(٣٥,١١٠)	
أعباء تمويل	٣,٤٩٨,١١١	٣,٤٠٥,٤٤٩	
استهلاكات وإطفاءات	٢٠,١١٧	٦٩٤,٨٠٩	
مكافأة نهاية الخدمة	٢٤,٢٢٦	٦٥,٢٩٠	
خسارة العمليات قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات العمليات	(١,٩٠٥,٧٣٤)	(٤٣٨,٦٩٠)	
مدينون	(١,٣٠٦,٨٥٧)	(١٠٠,٠٢٨)	
دائنون	١٧٥,٦٨٢	(٢٥٣,٤٨٢)	
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(١,٣٧١)	(١٥,٧٩٦)	
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات	(٣,٠٣٨,٢٨٠)	(٨٠٧,٩٩٦)	
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(٥٨,٥٠٠)	(٧٩٨,٠٠٠)	
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	٢,٧٩٧,٥٠٦	٢,٤١٩,١٦٩	
النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة	-	٩٣٤,٣٩٩	
أثر فقد السيطرة على شركة تابعة	-	٦٨٢,٩٧٠	
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات	(٣٧,٦٤٥)	(٣٨,١٤١)	
توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع	٨,٣٦١,٣٠١	٧,٩١٣,٤٣٥	
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	٢,٣٣٦,٢١٢	٢,٣٣٦,٢١٣	
إيرادات فوائد مستلمة	١٥٩,٣٣٦	٣٤,٣٦٦	
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار	١٣,٥٥٨,٢١٠	١٣,٤٨٤,٤١١	
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة	(٣,٤٤٦,٤٢٨)	(٣,٢٨٥,١٠١)	
المدفوع لشراء أسهم خزانة	(٤١١,٤٨٤)	(٧,٦٤٩)	
المحصل من تسهيلات بنكية	١٧,٩٦٥,٥٠٠	٧,٩٩٠,٠٠٠	
المسدد من تسهيلات بنكية	(١٣,٢٥٠,٠٠٠)	(٦,٢٠٨,٨٧٥)	
أعباء تمويل مدفوعة	(٣,٤٩٤,٦١٩)	(٣,٣٥٨,٦٨٧)	
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل	(٢,٦٣٥,٠٣١)	(٤,٨٧٠,٣١٢)	
الزيادة في النقد والنقد المعادل	٧,٨٨٤,٨٩٩	٧,٨٠٦,١٠٣	
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	١٨,٦٠٤,٦٨٨	١٠,٧٩٨,٥٨٥	
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	٢٦,٤٨٩,٥٨٧	١٨,٦٠٤,٦٨٨	٥

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



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1- نبذة عن المجموعة

تأسست شركة التمدين الاستثمارية – شركة مساهمة كويتية عامة «الشركة الأم» – في الكويت بموجب عقد التأسيس رقم 359 جلد 1 بتاريخ 3 مارس 1997. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 30 أبريل 1997 تحت رقم 69476 وسجلت كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 20 أغسطس 1997. بتاريخ 29 مايو 2006 تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في جنوب السرة – منطقة الزهراء – مول 360 – الدائري السادس – الدور الخامس – الكويت ص.ب 22509 الصفاة – 13066 الكويت.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في (إيضاح 1.19)، ويشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة».

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

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 55.94% لشركة التمدين العقارية ش.م.ك عامة كما في 31 ديسمبر 2017 (55.94% – 2016).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 22 فبراير 2018. إن الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- 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 الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

٢-٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢-٢-١ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة دون أن ينتج عنها أثر مادي في البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 في هذه البيانات المالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي أثر مادي في المبالغ المفصّل عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر في المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات المتعلقة بالمطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل المتعلق بالاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة على الخسائر غير المحققة

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 – 2016 – المعيار الدولي للتقارير المالية 12.

٢-٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار لكنها غير سارية المفعول بعد

لم تطبق الشركة بعد المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

• **دورة التحسينات السنوية 2014-2016** التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 ومعيار المحاسبة الدولي 28.

• **دورة التحسينات السنوية 2015-2017** على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11 ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 12 و 23.

• **تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22** معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً

• **تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 23** عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل

• **تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2** الدفع على أساس الأسهم المتعلق بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم.

• **تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4** عقود التأمين فيما يتعلق بالتواريخ المختلفة لسريان المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الجديد القادم المتعلق بعقود التأمين.

• **تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40** الاستثمارات العقارية

• **المعيار الدولي للتقارير المالية 9** الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و2014)

يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

• **التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال المحتفظ بها من خلاله وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ذات الصلة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في نسخته الصادرة في سنة 2014 «القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر» لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، ولكن هناك اختلافات في المتطلبات التي تنطبق على قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة.

• **إنخفاض القيمة:** تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج «خسارة ائتمان متوقعة» لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.

• **محاسبة التحوط:** يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.

• **إلغاء الاعتراف:** تم نقل متطلبات إلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

• **المعيار الدولي للتقارير المالية 15** إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

في مايو 2014، صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 15، حيث قدم نموذجاً واحداً شاملاً تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء، وبالتالي، فسيحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاءات وما يتعلق بها من تفسيرات عندما يسري العمل بها.

يتمثل المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أنه يتعين على المنشأة قيد إيراداتها لتحديد تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العملاء بقيمة تحكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات.

يقضي المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بقيد المنشأة لإيراداتها عند (أو في الوقت الذي يتم فيه) استيفاء التزام الأداء، أي عندما يتم نقل «السيطرة» على السلع أو الخدمات التي تنطوي على استيفاء التزامات أداء معينة إلى العميل. تم إضافة مزيد من الإرشادات التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 لغرض معالجة سيناريوهات محددة. ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كذلك مزيداً من الإفصاحات الشاملة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار	1 يناير 2019	
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	1 يناير 2019	
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات التطبيق الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.	عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للمرة الأولى	
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.	تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى. ولا يزال التطبيق مسموحاً به.	

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما تكون واجية التطبيق وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قد لا يكون لها أثراً مادياً في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 قد يكون له أثر جوهري في المبالغ المدرجة والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. غير أنه ليس من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول لأثار تطبيق هذه المعايير حتى تقوم المجموعة بإعداد دراسة تفصيلية، ومن المتوقع استكمالها خلال الفترة المقبلة.

٢٠٢ السياسات المحاسبية الهامة

٢٠٣-١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

تعيد 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 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 المبيعة 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة «سابقاً» في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لـغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

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

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

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصّة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول 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 استبعاد الحصة بالكامل.

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تدرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إن طريقة المحاسبة السابقة من الممكن أن تؤدي إلى إختلاف بين

المقابل المدفوع وإجمالي القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأه المقتناه. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي منفصل.

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

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

الاستثمارات في شركات زميلة

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

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعّة 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 ٥ «الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة.» وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقا بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة.عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

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 39 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 36 «الانخفاض في قيمة الموجودات» (إيضاح 4).

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

٢-٣-٢ الأدوات المالية

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

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

الموجودات المالية

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

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 والتقد لدي البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات 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 مخصصة 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 تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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.

٢-٣-٢ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل 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 والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

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

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

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 بغيرض 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 للنفود والمخاطر المحددة للالتزام.

٢-٣-٦ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايًا 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 المجمعـة. يتم المحاسبية 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 بالمرودوات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

• 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.

٢٠٣-٩ المحاسبة عن عقود الإيجار

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

٢٠٣-١٠ تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسمة – 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.

٢٠٣-١١ 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 وهي نفس عملة التشغيل.

المعاملات والأرصدة

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

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

٢٠٣-١٢ توزيعات الأرباح

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

٢٠٣-١٣ موجودات الأمانة

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

3– 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 الائتمان ومخاطر السيولة.

أ. خطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

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

في حالة تغير الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% فإن حقوق الملكية للمجموعة كانت سوف تتغير بمقدار 6,075,361 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (5,495,396 دينار كويتي – 2016).

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

	2017	2016
الدولار الأمريكي / فائض	144,771,803	125,925,025

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر القيمة العادلة هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن المجموعة معرضة لمخاطر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 5%.

الأثر على حقوق الملكية		
	2017	2016
مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية	600,684	461,813
مؤشر سوق البحرين للأوراق المالية	6,048,712	2,681,212

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

بتاريخ 31 ديسمبر 2017، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 0.5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 174,906 دينار كويتي (170,272 دينار كويتي – 2016).

ب. خطر الائتمان

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

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

ج. خطر السيولة

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

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

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

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.

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

	2017	2016
إجمالي القروض	89,707,500	84,990,000
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(26,489,587)	(18,604,688)
صافي الديون	63,217,913	66,385,312
إجمالي حقوق الملكية	185,569,610	170,427,689
إجمالي رأس المال	248,787,523	236,813,001
النسبة (%)	25	28

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية كما يلي:

المستوى الأول:	الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني:	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. <p>الأسعار المعلنة للأدوات المالية المماثلة في سوق غير نشط أو مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.</p>
المستوى الثالث:	طرق تقييم للأدوات المالية لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

القيمة العادلة كما في	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	القيمة العادلة	
					31/12/2016	31/12/2017

الموجودات المالية

استثمارات متاحة للبيع

أسهم مسعرة

أسهم غير مسعرة

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى ٢

الرصيد كما في ا يناير

تحويلات داخل المستوى 3

إنخفاض في القيمة – محمل على بيان الدخل

تحويلات خارج المستوى 3

الرصيد كما في 31 ديسمبر

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

4- التقديرات والأحكام 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.

الأحكام الهامة

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف تلك الاستثمارات. تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات «متاحة للبيع».

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالإستعانة بمقيّم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح (٣.٣).

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 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. الإيضاح رقم (١٥) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

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.

5- النقد والنقد المعادل

2016	2017	
10,385,244	4,796,648	حسابات جارية لدى البنوك
8,100,942	21,687,357	ودائع لأجل (أقل من ٣ شهور)
118,002	4,882	نقد بالمحافظ
500	700	نقد بالصندوق
18,604,688	26,489,587	

بلغ معدل العائد على الودائع لأجل 1.25% كما في 31 ديسمبر 2017 (1% - 2016).

6- مدينون

2016	2017	
37,278	29,595	المستحق من عملاء محافظ
17,281	23,899	مصاريف مدفوعة مقدماً
41,934	-	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
-	1,000,000	المدفوع لتأسيس شركة تابعة
606,696	994,239	أخرى
703,189	2,047,733	

لا تتضمن أرصدة المدينون أرصدة انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2017 / 2016.

7- استثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
110,297,089	120,974,230	استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة
11,708,194	12,013,670	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
4,157,496	3,293,328	استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة
2,447,787	1,814,014	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
128,610,566	138,095,242	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

تم إدراج استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة بمبلغ 2,793,328 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (3,057,496 دينار كويتي - 2016) بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم توافر قيم عادلة لها.

تم رهن بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للشركة الأم (إيضاح 10).

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملة كما في 31 ديسمبر:

الدولار الأمريكي الدينار الكويتي عملات أخرى	2017	2016
	120,974,230	109,437,240
	15,306,998	16,725,540
	1,814,014	2,447,786
	<u>138,095,242</u>	<u>128,610,566</u>

8- استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	2017		2016	
			القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%
شركة منشور العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	15,998,517	50	16,328,449	50
شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	ترفيهية	58,367,412	46.75	56,346,518	46.85
شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	عقارات	27,560,352	30.74	27,553,743	30.74
أخرى			7,811,065		8,178,930	
			<u>109,737,346</u>		<u>108,407,640</u>	

يتم المحاسبة عن جميع الاستثمارات في الشركات الزميلة أعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وفقاً للبيانات المالية المدققة 4,219,035 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (4,462,277 دينار كويتي - 2016).

إن الاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) مرهون جزئياً مقابل تسهيلات بنكية كما في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 10).

إن كافة الشركات الزميلة غير مدرجة في أسواق نشطة باستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية (ش.م.ك.ع) والتي بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة فيها 59,948,113 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (49,369,034 دينار كويتي - 2016).

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة منشور العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

2017	2016
8,703,219	11,613,845
136,676,645	99,777,564
28,169,094	13,544,176
85,213,736	65,190,336

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

الإيرادات
إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة

2017	2016
1,948,388	2,729,107
(659,863)	320,494

صافي موجودات الشركة الزميلة
القيمة الدفترية (نسبة الملكية ٥٠٪)

2017	2016
31,997,034	32,656,897
15,998,517	16,328,449

شركة السينما الكويتية الوطنية ش.م.ك. (عامة)

2017	2016
36,446,781	24,015,076
90,400,934	92,727,021
34,408,194	29,078,576
1,652,353	1,490,381

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

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

2017	2016
17,850,613	18,647,019
10,167,707	9,337,363
(855,585)	(2,825,788)
9,312,122	6,510,635
2,336,212	2,336,213

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة الملكية (٤٦,٧٥٪ / ٤٦,٨٥٪)
الشهرة
أخرى
القيمة الدفترية

2017	2016
90,787,168	86,173,140
42,443,001	40,372,116
14,462,685	14,462,685
1,461,726	1,511,717
58,367,412	56,346,518

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

إجمالي الموجودات
إجمالي المطلوبات

الإيرادات
إجمالي الدخل الشامل للسنة

صافي موجودات الشركة الزميلة
القيمة الدفترية (نسبة الملكية ٢٣,٧٤%)

المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرياً على حدة

حصة المجموعة في الخسارة من العمليات المستمرة
حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
حصة المجموعة في إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

9- دائنون

مصاريف مستحقة
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العمالة الوطنية
زكاة
المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
أخرى

10- تسهيلات بنكية

قروض لأجل
متوسط سعر الفائدة على القروض (%)

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

استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 7)
استثمارات في شركة زميلة (إيضاح 8)

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11- رأس المال

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

12- أسهم الخزنة

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

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

13- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم قبل الاستقطاعات إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة. يجوز استعمال هذا الاحتياطي لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح المجموعة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

14- توزيعات الأرباح

بتاريخ 22 فبراير 2018، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (10 فلس للسهم - 2016) كما اقترح مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (50,000 دينار كويتي - 2016). إن تلك المقترحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

15- صافي دخل استثمارات

استثمارات متاحة للبيع
توزيعات أرباح
أرباح بيع
خسائر الانخفاض في القيمة

استثمارات في شركات تابعة وزميلة
انخفاض في القيمة

2016	2017
153,979	1,528,295
0.05	0.44
40,035	458,488

2016	2017
153,979	1,528,295
0.05	0.44
40,035	458,488

2016	2017
499,739	567,211
61,659	2,911
167,149	137,251
63,552	52,312
40,812	45,867
146,597	353,033
979,508	1,158,585

2016	2017
84,990,000	89,707,500
3.70	3.97

2016	2017
73,177,006	99,940,276
42,714,911	27,806,935
115,891,917	127,747,211

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16- إيرادات أخرى

مجمّل ربح أنشطة تشغيلية
إيرادات فوائد
أخرى

2016	2017
747,037	-
35,110	197,023
2,406	34,110
784,553	231,133

17- ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة مطروحاً منه أسهم الخزّانة، وفيما يلي بيان بكيفية احتساب ربحية السهم:

صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
ربحية السهم (فلس)

2016	2017
6,688,462	6,710,206
344,930,325	344,242,210
19.39	19.49

18- معاملات مع أطراف ذات صلة

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

المعاملات
أتعاب إدارة
رواتب ومكافآت الإدارة العليا
صافي بيع وشراء حصص في شركات تابعة
الأرصدة

مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 6)
دائنون (إيضاح 9)

بنود خارج بيان المركز المالي المجمّع

صافي موجودات محافظ مدارة لصالح الغير (مساهمين رئيسيين)

2016	2017
67,926	49,237
163,909	154,117
2,660,909	-
41,934	-
40,812	45,867
152,802,125	157,735,058

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19- الشركات التابعة

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	نسبة الملكية	
			2016	2017
شركة المدينة الثانية للتجارة العامة والمقاولات	ذ.م.م	تجارة عامة ومقاولات	100	100
شركة وفرة القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	100
شركة التمدين الأولى لبيع وشراء العقارات والأراضي	ذ.م.م	عقارات	100	100
شركة التمدين للامتيازات القابضة	ش.م.ك. قابضة	قابضة	100	100
شركة رماح الخليج للتجهيزات الغذائية	ش.م.ك. مقفلة	تجهيزات غذائية	-	100
شركة التمدين للمنتجات	ذ.م.م	عقارات	61.72	61.72
شركة التمدين للتطوير العقاري	ش.م.ك. مقفلة	عقارات	99.99	99.99

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 97,618,942 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (95,186,362 دينار كويتي - 2016). كما بلغت أرباحها 4,226,760 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (3,802,048 دينار كويتي - 2016). تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة عند تجميع الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2017.

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

2016	2017
220,365	220,020
27,601,143	27,610,252
542	2,053
508	618
17,170,987	17,175,490
10,649,517	10,652,158

2016	2017
15,625	9,277
(2,057)	(2,133)
13,568	7,144
8,375	4,407
5,193	2,737

8,375	4,407
5,193	2,737
13,568	7,144

(2,033)	(764)
1,581	168
-	-
(452)	(596)

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20- المعلومات القطاعية

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

2017			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,266,318	8,357,633	3,908,685	إيرادات القطاع
5,207,384	-	5,207,384	مصروفات القطاع
192,474	-	-	مصروفات غير موزعة
276,609,215	123,321,241	153,287,974	الموجودات
91,039,605	-	91,039,605	المطلوبات
2016			
الإجمالي	دول الخليج	دولة الكويت	
12,134,227	7,661,174	4,473,053	إيرادات القطاع
5,113,713	-	5,113,713	مصروفات القطاع
342,360	-	-	مصروفات غير موزعة
256,547,862	120,364,815	136,183,047	الموجودات
86,120,173	-	86,120,173	المطلوبات

21- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع

تدير المجموعة محافظ مالية للغير بلغت قيمتها 209,332,359 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (198,062,562 دينار كويتي - 2016).