



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 | 7

الإدارة التنفيذية | 7

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 | 17

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة | 18



## أعضاء الإدارة التنفيذية

<b>أحمد عبد العزيز الصرعاوي</b> الرئيس التنفيذي	<b>محمد جاسم المرزوق</b> رئيس مجلس الإدارة
<b>روبرت باتريك فيلدس</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 الإدارة

## حضرات السادة المساهمين

لا شك بأن عام ٢٠١٥ كان بمثابة عام التحديات لنا ولا عجب في ذلك ... حيث تدهورت اسعار النفط التي ان خسرت حاجز ال ٣٠ دولار مما أثر سلباً على موارد الدولة وميزان المدفوعات ووضع الدولة أمام تحديات جادة وكبيرة.

فاصبح الحديث الآن عن وجود عجز في موارد الدولة سيؤدي الى زيادة رسوم الخدمات على المواطنين وفرض ضرائب على الشركات وربما يمتد القرار الى فرض ضرائب على الأفراد ، كما يكثر الحديث ايضا عن ضرورة الترشيد والتقنين وقد يمتد ذلك الى رفع الدعم كليا عن بعض السلع . لقد انعكست التغييرات الاقتصادية السابق ذكرها على القوة الشرائية في السوق الكويتي مما كان له أثر واضح على النشاط التجاري عموما في دولة الكويت.

وكما توقعناه سابقاً ، فما زلنا نرى بأنه من الاهمية مشاركة القطاع الخاص لخطط التنمية في الدولة للقضاء على المشاكل الاقتصادية الحالية. كما أن خبرة الشركة الكبيرة في إطلاق المشاريع الكبرى المدروسة قد أكدت لنا بأن القطاع الخاص لديه الرؤية والامكانيات المطلوبة لتحقيق التنمية من خلال تمويل البنوك المحلية للفرص الاستثمارية الجادة.

## الاخوة الأفاضل،

كانت تلك رؤية ادارة الشركة عن التطورات الاقتصادية، اما فيما يتعلق بانجازات شركة التمدين لمراكز التسوق فيسرنا ان نستعرض لكم اهمها على النحو التالي:

١. نجحت الشركة خلال عام ٢٠١٥ في الدخول في استثمار هام للغاية يتمثل في الاستحواذ على شركة سبيريت للتطوير العقاري والتي ترتبط بعقد مع الاتحاد الكويتي للتنس لتطوير مجمع الشيخ جابر عبد الله الجابر الصباح الدولي للتنس، يعد هذا المشروع توسعة لمول ٣٦٠ حيث سيضيف مساحة تأجيرية تبلغ ٤٠ ألف متر مربع تقريبا وفندق عالمي من فئة الخمس نجوم علاوة على ملاعب تنس مغطاة وأخرى مكشوفة.

٢. استحوزت الشركة على شركة ثري سيكستي ستايل بعد أن رفعت مساهمتها من ٥٠٪ كما كانت في عام ٢٠١٤ لتصبح ٩٢,٥٪ في عام ٢٠١٥. الجدير بالذكر أن شركة ثري سيكستي ستايل شركة مساهمة مغلقة ترتبط بعقود وكالات أجنبية مع مجموعة من العلامات التجارية العالمية والمتخصصة في مجال الأزياء الفاخرة.

٣. زادت الايرادات التشغيلية في عام ٢٠١٥ عن العام السابق ٢٠١٤ وذلك نتيجة استقطاب مستأجرين جدد داخل المجمعات التجارية التي تملكها الشركة، وكذلك نتيجة تنوع الأنشطة

# كلمة رئيس مجلس الإدارة

## حضرات السادة المساهمين الكرام

## السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسعدني ان التقي بكم اليوم لاستعرض معكم بالنيابة عن زملائي اعضاء مجلس الادارة التقرير السنوي للعام المنقضي ٢٠١٥، هذا بالاضافة الى تقرير البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل.



سكنية وواجهة مائية ومارينا لليخوت هي الأكبر في دولة الكويت.

- تعزيز ربحية الشركة بالاستمرار في إدارة النفقات التشغيلية بفعالية مع المحافظة على الجودة التي تتميز بها الشركة والتي لا ترضى عنها بديلاً.

## حضرات السادة المساهمين

أود أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر وعظيم الامتنان إلى حضرة صاحب السمو أمير البلاد المقدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه وإلى 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.

ختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة وأود أن أخص بالشكر كافة العاملين بالشركة على ما بذلوه من جهود حثيثة ثمرة للوصول إلى النتائج المرجوة للشركة خلال عام ٢٠١٥.

**سائلين المولى عز وجل ان يديم على كويتنا الحبيبة بنعمة الأمن والأمان والمزيد من التقدم والأزدهار**

والله ولي التوفيق،،

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

**محمد جاسم المرزوق**  
**رئيس مجلس الإدارة**

التشغيلية داخل تلك المجمعات حيث بلغت الإيرادات التأجيرية هذا العام مبلغ وقدره ١٧,٤٥٢,٨٣٤ دينار كويتي مقارنة بـ ١٥,٩١٧,٣٨٠ دينار كويتي لعام ٢٠١٤ ، كما ارتفع معدل زوار مول ٣٦٠ بنسبة ٤٪.

٤. ارتفعت قيمة أصول الشركة في عام ٢٠١٥ لتصبح ٢٨٠,١٣٦,٤٩٠ دينار كويتي مقارنة بـ ٢٥٠,٣٩١,٥٢٨ دينار كويتي لعام ٢٠١٤.

٥. شهد عام ٢٠١٥ ارتفاعاً ملحوظاً في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم حيث بلغت مبلغ وقدره ١٤٦,٩٧٩,٨٣١ دينار كويتي مرتفعة عن العام ٢٠١٤ والتي بلغت حينها ١٣٩,٥٢٥,٩٦٧ دينار كويتي.

٦. كان أداء الشركات التابعة في عام ٢٠١٥ متميزاً، حيث تمكنت شركتي التمدين الترفيهية وشركة ثري سيكستي ستايل من تحقيق إجمالي إيرادات سنوية بلغت حوالي ٧,٦ مليون دينار كويتي تقريباً.

٧. بلغ صافي ربح الشركة هذا العام مبلغ ١٢,٥٦٤,٥٢٨ دينار كويتي في مقابل ٨,٩٣١,٩٢٤ دينار كويتي حققتها الشركة في العام ٢٠١٤.

بناء على ما سبق توضحه فقد اوصى مجلس إدارة الشركة توزيع ارباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ بواقع ٦٪ من القيمة الاسمية للسهم اي بواقع ٦ فلوس لكل سهم كما اوصى المجلس بمنح السادة أعضاء مجلس الإدارة مكافأة مالية ٥٠,٠٠٠ د.ك عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ وتخضع تلك التوصيات لموافقة الجمعية العمومية .

## الاخوة الأفاضل،

استمراراً لما حققته الشركة في الفترة السابقة يسعى مجلس الإدارة إلى استكمال تلك النجاحات مما يستوجب منا طرح رؤيتنا أمام حضراتكم ، فما نشهده من حقائق اليوم كانت هي طموحات بالأمس وما سنخطط له اليوم سيكون بإذن الله حقائق الغد.

- زيادة إيرادات الشركة من الأصول التشغيلية المملوكة حالياً، حيث نقوم بتطوير ردهة المطاعم في مول ٣٦٠ لزيادة خيارات زوار المول من المطاعم والتي من المتوقع افتتاحها خلال العام الحالي ٢٠١٦.
- كما وعدناكم في عام ٢٠١٥ فقد بدأت الشركة في تشييد مشروع سما الجھراء كإضافة الى محفظة مجمعاتها التجارية داخل دولة الكويت، ويتوقع أن تستغرق فترة التشييد عامين بإذن الله.
- تستكمل الشركة بالتعاون مع شركائها الاستراتيجيين تطوير وإنشاء مشروع الخيران في جنوب البلاد في قلب مدينة صباح الأحمد البحرية، على مساحة تبلغ ١١٥,٠٠٠ متر مربع على الواجهة المائية. ويضم المشروع مركز تجاري وفندق وشقق فندقية وأبراج

# تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

## تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين لمراكز التسوق (شركة مساهمة كويتية مغلقة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضاً المسؤولة 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

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الإلتزام 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.

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

## الرأي

بأنا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.



بدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم ٦٢ فئة أ

ديلويت وتوش - والوزان و شركاه

الكويت، في ١٥ فبراير ٢٠١٦

## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بأنا كذلك، أن الشركة الأم 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 الأم، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦، 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم ١ لسنة ٢٠١٦ أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

## بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
23,848,272	35,641,195	5	ممتلكات و منشآت ومعدات
135,250,000	136,405,000	6	استثمارات عقارية
28,431,783	26,837,932	8	استثمارات في شركات زميلة
-	49,216	9	موجودات غير ملموسة
187,530,055	198,933,343		
			<b>موجودات متداولة</b>
38,282,351	32,791,650	10	أراضي بغرض المتاجرة
279,593	765,981		مخزون
1,743,742	4,910,212	11	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
13,937,702	21,322,913	12	استثمارات متاحة للبيع
8,618,085	21,412,391	13	النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية
62,861,473	81,203,147		
250,391,528	280,136,490		<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
3,199,191	4,480,639	15	احتياطي قانوني
3,506,810	4,059,708		احتياطي التغير في القيمة العادلة
856,938	1,211,715		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
17,963,028	23,227,769		أرباح مرحلة
139,525,967	146,979,831		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
6,486,227	8,516,184		حقوق الجهات غير المسيطرة
146,012,194	155,496,015		إجمالي حقوق الملكية
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
80,400,000	89,990,000	17	تسهيلات بنكية
974,923	1,298,163	18	مكافأة نهاية الخدمة
81,374,923	91,288,163		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
9,646,862	18,190,780	17	تسهيلات بنكية
13,357,549	15,161,532	19	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
23,004,411	33,352,312		
104,379,334	124,640,475		
250,391,528	280,136,490		<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 ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
20,958,271	26,312,299	20	إيرادات
(5,411,402)	(8,671,134)	21	إيرادات النشاط
15,546,869	17,641,165		تكاليف النشاط
1,492,472	2,704,250	22	مجمّل الربح
(3,366,474)	(5,209,114)	23	إيرادات أخرى
(132,360)	(509,816)	24	مصروفات عمومية وإدارية
(1,542,138)	1,510,762	25	مصروفات أخرى
275,045	97,155	8	صافي أرباح/(خسائر) استثمارات
(3,106,632)	(3,401,581)	26	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
9,166,782	12,832,821		صافي تكاليف التمويل
(95,030)	(102,327)		ربح السنة قبل الاستقطاعات
(89,828)	(115,966)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(50,000)	(50,000)		الزكاة
8,931,924	12,564,528		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
			صافي ربح السنة
			العائد إلى:
8,941,834	12,546,189		مساهمي الشركة
(9,910)	18,339		الجهات غير المسيطرة
8,931,924	12,564,528		صافي أرباح السنة

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

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح	
8,931,924	12,564,528		صافي ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
			المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(618,469)		الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,917,996	-	25	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
526,338	1,170,384		ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
573,644	591,493		حصة المجموعة من احتياطات شركة زميلة
4,219	983	8	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
3,022,197	1,144,391		إجمالي الدخل الشامل للسنة
11,954,121	13,708,919		العائد إلى:
			مساهمي الشركة
11,728,839	13,453,864		الجهات غير المسيطرة
225,282	255,055		
11,954,121	13,708,919		

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

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الجهات غير المسيطرة الإجمالي	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم								
	المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال		
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 ١ يناير ٢٠١٤
8,931,924	(9,910)	8,941,834	8,941,834	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
3,022,197	235,192	2,787,005	-	338,452	2,448,553	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	(917,669)	-	-	917,669	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
(5,000,000)	-	(5,000,000)	(5,000,000)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
146,012,194	6,486,227	139,525,967	17,963,028	856,938	3,506,810	3,199,191	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
146,012,194	6,486,227	139,525,967	17,963,028	856,938	3,506,810	3,199,191	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥
12,564,528	18,339	12,546,189	12,546,189	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
1,144,391	236,716	907,675	-	354,777	552,898	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	-	(1,281,448)	-	-	1,281,448	-	-	المحول للاحتياطي القانوني
1,774,902	1,774,902	-	-	-	-	-	-	-	اقتناء شركات تابعة (ايضاح ٢٩)
(6,000,000)	-	(6,000,000)	(6,000,000)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (ايضاح ١٦)
155,496,015	8,516,184	146,979,831	23,227,769	1,211,715	4,059,708	4,480,639	14,000,000	100,000,000	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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





## بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاح
8,931,924	12,564,528	
1,107,190	919,377	9,5
(1,451,089)	(74,380)	6
-	183,262	24
-	318,922	24
132,360	7,632	24
(25,636)	(658,967)	20
1,542,138	(1,510,762)	25
(275,045)	(97,155)	8
3,106,632	3,401,581	26
247,750	388,677	
13,316,224	15,442,715	
23,256	(84,596)	
(403,652)	(606,304)	
(352,104)	747,960	
12,583,724	15,499,775	
(1,264,192)	(4,161,079)	
(668,868)	(978,068)	
(160,532)	(23,924)	
2,706,360	7,000,000	
-	(49,216)	
(5,856,100)	(7,835,491)	
-	1,949,161	
(5,066,000)	-	
-	1,472,726	
-	(8,902,059)	
375,858	686,296	
(9,933,474)	(10,841,654)	
(3,069,680)	(4,276,712)	
6,550,000	18,382,413	
(4,985,769)	(5,969,516)	
(1,505,449)	8,136,185	
1,144,801	12,794,306	
7,073,284	8,218,085	
8,218,085	21,012,391	13

### التدفقات النقدية من أنشطة العمليات

صافي ربح السنة  
تسويات:  
استهلاكات  
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية  
خسائر اقتناء شركة تابعة  
مخصصات وانخفاض في القيمة  
خسائر استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات  
أرباح بيع أراضي بمشروعات قيد التنفيذ / أراضي بغرض المتاجرة  
صافي (أرباح) / خسائر استثمارات متاحة للبيع  
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة  
صافي تكاليف التمويل  
مكافأة نهاية الخدمة  
ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل  
مخزون  
ذمم وأرصدة مدينة أخرى  
ذمم وأرصدة دائنة أخرى  
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات

### التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار

صافي المدفوع لاقتناء ممتلكات ومنشآت ومعدات  
مدفوع لإنشاء وتطوير استثمارات عقارية  
المدفوع لاقتناء أراضي بغرض المتاجرة  
المحصل من بيع أراضي بمشروعات قيد التنفيذ / أراضي بغرض المتاجرة  
المدفوع لاقتناء موجودات غير ملموسة  
المدفوع لاقتناء استثمارات متاحة للبيع  
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع  
المدفوع لاقتناء وتأسيس وزيادة رأس مال شركات زميلة  
المحصل من تخفيض رأس مال شركات زميلة  
صافي النقد المدفوع لاقتناء شركات تابعة (إيضاح ٢٩)  
توزيعات نقدية مستلمة  
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار

### التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

صافي المدفوع من المصروفات التمويلية  
صافي المحصل من تسهيلات بنكية  
توزيعات أرباح مدفوعة  
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل

### صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل النقد والنقد المعادل في بداية السنة النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### – نبذة عن الشركة

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

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

- تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت وخارجها وكذلك إدارة أملاك الغير وصيانة تلك العقارات.
  - تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج وإنشاء وإدارة الصناديق العقارية (بعد موافقة بنك الكويت المركزي).
  - إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.
  - تملك وإدارة وتشغيل الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
  - تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية وإدارتها.
  - استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
  - 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».
- بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم ١ لسنة ٢٠١٦ في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢.

بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١٦.

## ٢- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

### ١.٢ 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 وبعض الأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

### ٢.٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

#### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي ١٩ من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترات الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بأثر رجعي. إن هذا التعديل لا ينطبق على المجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

#### التحسينات الدورية السنوية ٢٠١٠ - ٢٠١٢

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ المدفوعات بالأسم
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ قطاعات التشغيل
- معيار المحاسبة الدولي ١٦ العقار والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ الموجودات غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي ٢٤ إفصاحات الأطراف ذات الصلة

#### التحسينات الدورية السنوية ٢٠١١ - ٢٠١٣

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي ٤٠ العقارات الاستثمارية
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ الترتيبات المشتركة:

# إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المحاسبة عن حيازة الحصص

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية ضمن التحسينات الدورية السنوية للمعايير ٢٠١٠-٢٠١٢ وتحسينات ٢٠١١-٢٠١٣ لأول مرة خلال السنة الحالية. لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست إلزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية ٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ في مايو ٢٠١٤ والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٥، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٥، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تأدية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة إلى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ إفصاحات أكثر تفصيلاً.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ - عندما يصبح ساري المفعول - محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي ١٨ «الإيرادات» ومعيار المحاسبة الدولي ١١ «عقود المقاولات» وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ على البيانات المالية المجمعة.

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

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ يوفر إرشادات حول

كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال طبقاً لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ «اندماج الأعمال». ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم الأهمية النسبية. يبدأ تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. قد ينتج عن تطبيق هذه التعديلات دمج أو فصل بعض الإفصاحات أو إضافة إفصاحات جديدة أو حذف إفصاحات غير هامة نسبياً.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الاهلاك طبقاً للإيرادات لبنود الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٨، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساساً مناسباً لاحتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة.

إن تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. حالياً، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة القسط الثابت للاستهلاكات والإطفاءات للممتلكات والمعدات والمنشآت والموجودات غير الملموسة على التوالي. تعتقد إدارة المجموعة أن طريقة القسط الثابت هي الطريقة الأمثل لعكس استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بأصل محدد. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ - فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: المنشآت الاستثمارية - تطبيق استثناءات التجميع

توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة

# إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

- إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و
  - 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 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 المتكيدة من المجموعة للمالك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية صادرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجموع عند تكديدها.

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 بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكيدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكيدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجموع 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 الحصة المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجموع المتعلقة بالحصة السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل المجموع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي ١٠. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

## التحسينات الدورية السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٦ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة. وهي تتضمن:

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي ١٩ مزايا الموظفين

## ٢.٣ السياسات المحاسبية الهامة

### ٢.٣.١ أسس تجميع البيانات المالية

#### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما 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 تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المبيعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجموع 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 الحصة غير المسيطرة.

وعند الضرورة يتم تعديل البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

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

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصة 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 التغييرات 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.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية مجموعات 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 المجمع 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 المجمع 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 على المجموعة التزام أو

قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

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

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.

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

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

### ٢.٣.٣ الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم 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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 ومدنيون. 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 والمدنيون

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

#### الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

التي حدث بها التغيير.

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

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

### ٤.٣.٢ الإستثمارات العقارية

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.

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات 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.

### ٥.٣.٢ الإنخفاض 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 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 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.

### ٦.٣.٢ الأدوات المالية

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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

في بيان الدخل المجموع.

### ٢.٣.٧ 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.

### ٢.٣.٨ 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 مخصصاً منه التكلفة المتوقع تكبدها لاستكمال عملية البيع.

### ٢.٣.٩ 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.

### ٢.٣.١٠ مكافأة نهاية الخدمة

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

### ٢.٣.١١ مخصصات

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

### ٢.٣.١٢ توزيعات الأرباح

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

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 الفعلية السارية 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.

### 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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٢.٣.١٣ 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.

### ٢.٣.١٤ الإعترا ف بالإيرادات

تتحقق الإيرادات الي الحد الذي يكون عنده تدفق في المنافع الاقتصادية الي المجموعة امرا محتملا ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصوره 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.

### ٢.٣.١٥ المحاسبة عن عقود الإيجار

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

معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

#### عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

#### عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي 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.

### ٢.٣.١٦ تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسمة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء 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 على الأداء المالي للمجموعة للحد الأدنى. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي يمكن أن 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.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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: -

٢٠١٤	٢٠١٥	
1,616,880	4,800,361	ذمم و أرصدة مدينة أخرى (إيضاح II)
8,615,560	21,407,460	النقد بالبنوك والمحافظ الإستثمارية (إيضاح III)

### 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.

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

### مخاطر سعر 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 التسهيلات البنكية الممنوحة للمجموعة والمحملة بتكلفة تمويل متغيرة.

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

- ودائع لأجل (إيضاح III).

- تسهيلات بنكية (إيضاح IV).

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

إن خطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التسهيلات البنكية والناتجة عن التغيير في أسعار الفائدة يتم إدارته من خلال قيام المجموعة بصفة مستمرة بدراسة كافة المدخلات المتعلقة بأسعار الفائدة لتحديد مدى احتمال تغيير 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 لامتلاكها 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 الآخر.

إن خطر الائتمان مركز بشكل كبير في النقد والنقد المعادل،

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

المطلوبات	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى ٩ سنوات
ذمم دائنة	962,377	4,120,945	-	-
تسهيلات بنكية	903,420	20,057,622	5,676,625	95,278,344

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

المطلوبات	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى ٦ سنوات
ذمم دائنة	778,266	3,231,395	-	-
تسهيلات بنكية	1,568,906	2,599,531	4,459,603	89,445,000

### 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 (تسهيلات بنكية مخصصاً 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 ٢٠١٥ و٢٠١٤ هي على النحو التالي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
90,046,862	108,180,780	إجمالي التسهيلات البنكية (إيضاح ١٧)
(8,618,085)	(21,412,391)	ناقصاً: النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية (إيضاح ١٣)
81,428,777	86,768,389	صافي الديون
146,012,194	155,496,015	إجمالي حقوق الملكية
227,440,971	242,264,404	إجمالي رأس المال
35.80	35.82	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	القيمة العادلة كما في	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	استثمارات متاحة للبيع أسهم محلية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء في سوق نشط	الأول	2015/12/31	10,135,005	14,497,017		

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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 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 جوهرية 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.

#### الإنخفاض 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 الانخفاض 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 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.

#### الإنخفاض في 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 والمنشآت والمعدات

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية والإهلاكات للممتلكات والمنشآت 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 المدينين

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينين في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية 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 إثبات انخفاض في قيمة أرصدة المدينين المستحقة عند التوصل لقناعة حول عدم قدرة الأطراف الأخرى على السداد وفقاً للشروط الاتفاقية.

#### تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. إن مثل هذه الأحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما إذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، أو بالتكلفة أو القيمة المحققة أيهما أقل، أو بالقيمة العادلة. وإذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الدخل أو في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

#### إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. تقوم المجموعة بتعيين مخصص تقييم مستقبلين لتحديد القيمة العادلة. إن المخصصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدره للعقارات الاستثمارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

#### 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.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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	
31,553,438	18,958,197	1,398,406	4,824,530	6,372,305	التكلفة
566,694	566,694	-	-	-	كما في ١ يناير ٢٠١٤
709,151	112,449	118,031	104,958	373,713	فروق ترجمة
(160,234)	(132,360)	-	(9,075)	(18,799)	إضافات
-	(88,630)	19,043	63,527	6,060	استبعادات
32,669,049	19,416,350	1,535,480	4,983,940	6,733,279	محول من المشروعات قيد التنفيذ
594,519	594,519	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
2,554,540	2,405,079	100,899	31,272	17,290	فروق ترجمة
(6,544,596)	(6,467,241)	(18,365)	(58,990)	-	إضافات
11,290,848	10,107,425	111,354	5,315	1,066,754	استبعادات
-	(17,602)	1,275	16,327	-	أثر تجميع شركات تابعة (إيضاح ٢٩)
5,514,625	5,514,625	-	-	-	محول من المشروعات قيد التنفيذ
46,078,985	31,553,155	1,730,643	4,977,864	7,817,323	محول من أراضي بغرض المتاجرة (إيضاح ١٠)
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
8,000,631	4,663,229	565,357	1,771,422	1,000,623	الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة
822,653	-	157,811	378,782	286,060	كما في ١ يناير ٢٠١٤
(2,507)	-	-	-	(2,507)	استهلاك العام
8,820,777	4,663,229	723,168	2,150,204	1,284,176	استبعادات
919,377	-	159,075	275,157	485,145	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(61,181)	-	(16,940)	(44,241)	-	استهلاك العام
758,817	-	82,957	4,112	671,748	استبعادات
10,437,790	4,663,229	948,260	2,385,232	2,441,069	أثر تجميع شركات تابعة (إيضاح ٢٩)
					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
35,641,195	26,889,926	782,383	2,592,632	5,376,254	صافي القيمة
23,848,272	14,753,121	812,312	2,833,736	5,449,103	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
		20-4	25-4	50-20	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
					الأعمار الإنتاجية / سنة

يتضمن بند مشروعات قيد التنفيذ مشروع مجمع الشيخ/ جابر العبد الله الدولي للتنس جاري تنفيذه علي أرض مملوكة للاتحاد الكويتي للتنس وتستغلها إحدى الشركات التابعة للمجموعة بنظام حق الانتفاع والذي ينتهي في عام ٢٠٤٤، وبعدها تؤول ملكية المشروع بالكامل للاتحاد الكويتي للتنس.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٦- استثمارات عقارية

٢٠١٤	٢٠١٥
133,100,000	135,250,000
698,911	1,080,620
1,451,089	74,380
135,250,000	136,405,000

الرصيد في بداية السنة  
إضافات  
التغير في القيمة العادلة (إيضاح ٢٠)

إن بعض الإستثمارات العقارية مرهونة لبنوك محلية مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح ١٧).

### ٧- استثمارات في شركات تابعة

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

نسبة المساهمة %				
٢٠١٤	٢٠١٥	النشاط	بلد التأسيس	
99.65	99.65	ترفيهي	دولة الكويت	شركة التمدين الترفيحية (شركة مساهمة كويتية مغلقة)
98.00	98.00	خدمي	دولة الكويت	شركة جي ال أبة لإدارة العقارات (ذات مسئولية محدودة)
59.00	59.00	عقاري	مملكة البحرين	شركة التمدين البحرينية (شركة مساهمة بحرينية مغلقة)
-	92.50	تجاري	دولة الكويت	شركة ثري سيكستي ستايل (شركة مساهمة كويتية مغلقة) (إيضاح ٢٩)
-	90.35	عقاري	دولة الكويت	شركة سبيرت للتطوير العقاري (شركة مساهمة كويتية مغلقة) (إيضاح ٢٩)

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 41% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤.

بلغ إجمالي موجودات ومطلوبات شركة التمدين البحرينية 16,256,321 دينار كويتي، 1,615 دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (15,667,667 دينار كويتي، 2,176 دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤). كما بلغت إيرادات وصافي خسارة الشركة التابعة لا شيء، 12,104 دينار كويتي على التوالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (477 دينار كويتي، 13,599 دينار كويتي على التوالي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

### ٨- استثمارات في شركات زميلة

نسبة المساهمة %		النشاط		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
22,984,550	22,990,489	25.66	25.66	عقاري شركة لؤلؤة التمدين العقارية (ش.م.ك.م)
2,701,796	1,153,973	24.55	24.55	عقاري شركة التمدين للتطوير العقاري (ش.م.ك.م)
1,597,860	1,498,034	40	40	تجاري شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة (ذ.م.م)
480,825	625,447	24.67	24.83	تجاري شركة فيوكوم للأسواق المركزية (ش.م.ك.م)
666,752	-	50	-	تجاري شركة ثري سيكستي ستايل (ش.م.ك.م)*
-	569,989	-	49	تجاري شركة لكجري جودز كويت (ذ.م.م)
28,431,783	26,837,932			

\* خلال ٢٠١٥، قامت المجموعة بزيادة نسبة مساهمتها في شركة ثري سيكستي ستايل (ش.م.ك.م) لتصبح 92.5%. وبناء على ذلك تم إعادة تصنيف ذلك الاستثمار إلى استثمار في شركة تابعة وتم تجميع البيانات المالية لتلك الشركة بدءاً من تاريخ السيطرة (إيضاح ٢٩).

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان بحركة الإستثمارات في شركات زميلة خلال العام:

٢٠١٤	٢٠١٥	
2,667,661	28,431,783	الرصيد كما في ١ يناير
25,484,858	-	تأسيس واقتناء وزيادة رأس مال شركة زميلة
-	(666,752)	تحويل شركة زميلة إلى شركة تابعة
-	(1,472,726)	تخفيض رأس مال شركة زميلة
275,045	97,155	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	569,989	أثر اقتناء شركة تابعة ايضاح (٢٩)
-	(122,500)	توزيعات أرباح
4,219	983	حصة المجموعة من احتياطات شركة زميلة
28,431,783	26,837,932	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.

٢٠١٥				
إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة بعد التسويات	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات	
21,945	258,174	531,764	90,120,897	شركة لؤلؤة التمدين العقارية
(290,949)	6,368	19,102	4,720,474	شركة التمدين للتطوير العقاري
(249,565)	10,000	4,566	3,749,651	شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة
565,370	45,018,301	7,589,200	10,107,800	شركة فيوكم للأسواق المركزية
250,000	3,896,542	1,145,938	2,309,181	شركة لكجري جودز كويت

٢٠١٤				
إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات	
(1,200)	-	-	89,565,988	شركة لؤلؤة التمدين العقارية
(12,479)	-	3,867	11,011,189	شركة التمدين للتطوير العقاري
(7,104)	-	1,003	3,995,652	شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة
526,125	44,049,056	6,836,500	8,785,700	شركة فيوكم للأسواق المركزية
297,213	4,390,386	1,320,683	2,654,186	شركة ثري سكيستي ستايل

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٩- موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في قيمة حق الانتفاع بعلامة تجارية أجنبية.

٢٠١٤	٢٠١٥	
284,537	-	صافي القيمة الدفترية كما في ١ يناير
-	49,216	أضافات خلال السنة
(284,537)	-	الإطفاء خلال السنة
-	49,216	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

### ١٠- أراضي بغرض المتاجرة

تتمثل الحركة على أراضي بغرض المتاجرة فيما يلي :

٢٠١٤	٢٠١٥	
61,221,401	38,282,351	الرصيد بداية السنة
160,534	23,924	إضافات
(23,099,584)	-	استيعادات
-	(5,514,625)	محول إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح ٥)
38,282,351	32,791,650	

### ١١- ذمم و أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
443,187	346,437	ذمم تجارية وأوراق قبض
698,688	2,313,769	أرصدة مدينة أخرى
75,950	140,506	دفعات مقدمة لشراء ممتلكات ومعدات
111,814	134,060	مصروفات مدفوعة مقدماً
38,500	1,042,750	ذمم موظفين
248,741	822,839	تأمينات خطابات ضمان
297,892	364,421	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ٢٧)
1,471,585	4,818,345	أخرى
(171,030)	(254,570)	مخصص أرصدة مدينة أخرى
1,300,555	4,563,775	
1,743,742	4,910,212	

بلغت الذمم التجارية المدينة التي استحققت ولم تحصل ولم يتم اعتبارها ذمم واجبة التخفيض 346,437 دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر 2015 (443,187 دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤).

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن حركة مخصص الانخفاض في القيمة للذمم والأرصدة المدينة الأخرى تتمثل فيما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
171,030	171,030	رصيد أول السنة
-	83,540	تدعيم
171,030	254,570	رصيد ٣١ ديسمبر

## ١٢- استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٤	٢٠١٥	
10,135,005	14,497,017	استثمارات في أسهم مسعرة
3,802,697	6,825,896	استثمارات في أسهم غير مسعرة
13,937,702	21,322,913	

- 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 ايضاح ٣.٣.

## ١٣- النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
2,525	4,931	نقدية بالصندوق
8,229,244	13,404,512	حسابات جارية لدى البنوك
-	8,002,411	ودائع لأجل
386,316	537	نقد لدى محافظ استثمارية
8,618,085	21,412,391	إجمالي النقد بالبنوك والصندوق والمحافظ الاستثمارية (يخصم)
(400,000)	(400,000)	حسابات مجمدة مقابل خطابات ضمان
8,218,085	21,012,391	النقد والنقد المعادل

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي على الودائع 1.13% خلال عام ٢٠١٥ (لا شيء خلال عام ٢٠١٤).  
لاحقاً لتاريخ البيانات المالية تم الأفراج عن الحسابات المجمدة مقابل خطابات الضمان.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ١٤- رأس المال / علاوة الإصدار رأس المال :

بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 100,000,000 دينار كويتي موزع على 1,000,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014.

#### علاوة الإصدار:

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

### ١٥- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل الرصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

### ١٦- توزيعات أرباح

- بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠١٥، اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بنسبة 6% من القيمة الاسمية للسهم بما يعادل 6 فلس للسهم الواحد، كما اعتمدت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.
- بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١٦ اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 6% من القيمة الاسمية للسهم بما يعادل 6 فلس للسهم الواحد. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

### ١٧- تسهيلات بنكية

٢٠١٤	٢٠١٥	
80,400,000	89,990,000	غير متداول
9,646,862	18,190,780	متداول
90,046,862	108,180,780	
3.75	3.49	معدل الفائدة %

- إن الجزء غير المتداول من التسهيلات البنكية تستحق السداد على فترات تتراوح بين ٢ إلى ٩ سنوات.
- إن التسهيلات البنكية ممنوحة للمجموعة من بنوك محلية وأحد الفروع الأجنبية مقابل الضمانات التالية: -

٢٠١٤	٢٠١٥	
116,000,000	117,100,000	استثمارات عقارية (إيضاح ٦)

- إن بعض تسهيلات بنكية ممنوحة لأحد الشركات التابعة من بنوك محلية مقابل كفالة تضامنية من طرف ذو صلة. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية تم إلغاء هذه الكفالة التضامنية.
- لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، سيتم رهن جزء من الأراضي بغرض المتاجرة لأحدى البنوك المحلية فقط في حال قيام المجموعة بزيادة استخدام التسهيلات الائتمانية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

## ١٨- مكافأة نهاية الخدمة

٢٠١٤	٢٠١٥	
727,173	974,923	رصيد ايناير
269,285	388,677	محمل على بيان الدخل
(21,535)	(79,666)	مسدد
-	69,352	أثر اقتناء شركة تابعة
-	(55,123)	محول إلى أطراف ذات صلة
974,923	1,298,163	رصيد ٣١ ديسمبر

## ١٩- ذمم و أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
1,272,999	1,879,336	ذمم تجارية
3,604,192	3,790,762	تأمينات مسترده
3,800,000	3,900,000	مخصص مطالبات
1,726,993	2,175,739	مكافآت عاملين ومصرفات مستحقة
95,089	210,878	محجوز ضمان أعمال
807,006	796,909	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح ٢٧)
285,135	333,493	مخصص إجازات
943,696	1,104,932	إيجارات مقدمة
83,431	113,915	دائنو التوزيعات
554,150	637,275	أخرى
95,030	102,327	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
89,828	115,966	الزكاة
13,357,549	15,161,532	

## ٢٠- إيرادات النشاط

٢٠١٤	٢٠١٥	
15,917,380	17,452,834	إيرادات النشاط العقاري
25,636	658,967	إيرادات إيجارات
1,451,089	74,380	أرباح بيع أراضي بمشروعات قيد التنفيذ / أراضي بغرض المتاجرة
17,394,105	18,186,181	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٦)
312,800	509,280	إيرادات النشاط الخدمي
-	4,101,233	إيرادات نشاط التجزئة
3,251,366	3,515,605	إيرادات النشاط الترفيهي
20,958,271	26,312,299	

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٢١- تكاليف النشاط

٢٠١٤	٢٠١٥	
1,721,219	2,437,855	تكلفة العمالة
-	2,438,358	تكلفة بضاعة مبيعة
646,214	800,208	حراسة ونظافة
923,339	741,725	استهلاكات وإطفاءات (إيضاحي ٥ ، ٩)
480,000	480,000	أتعاب إدارة استثمارات عقارية
411,627	442,832	دعاية وإعلان
496,562	524,458	مصروفات صيانة
175,141	186,472	كهرباء وطاقات
62,791	72,909	تأمين
63,403	189,476	إيجارات
431,106	356,841	أخرى
5,411,402	8,671,134	

### ٢٢- إيرادات أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
857,184	1,989,688	استشارات هندسية وإدارة مشروعات وعقارات
619,448	669,605	مواقف سيارات وإيرادات تشغيلية متنوعة
15,840	44,957	أخرى
1,492,472	2,704,250	

### ٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٤	٢٠١٥	
2,185,105	2,974,375	تكلفة العمالة
469,779	894,573	أتعاب مهنية واستشارات
183,851	177,652	استهلاكات وإطفاءات (إيضاحي ٥ ، ٩)
56,250	44,750	تبرعات
28,841	62,194	مصاريف سفر وإقامة
21,266	18,185	مصروفات صيانة
76,333	166,014	إيجارات
345,049	871,371	أخرى
3,366,474	5,209,114	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

## ٢٤- مصروفات اخرى

خسائر اقتناء شركة تابعة (إيضاح ٢٩)  
مخصص مطالبات  
انخفاض في قيمة ذمم وأرصدة مدينة  
خسائر بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات

٢٠١٤	٢٠١٥
-	183,262
-	235,382
-	83,540
132,360	7,632
132,360	509,816

## ٢٥- صافي أرباح / ( خسائر ) استثمارات

أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع  
توزيعات أرباح استثمارات متاحة للبيع  
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٤	٢٠١٥
-	946,967
375,858	563,795
(1,917,996)	-
(1,542,138)	1,510,762

## ٢٦- صافي تكاليف التمويل

تكلفة تمويل تسهيلات بنكية  
يخصم:  
فوائد دائنة على الودائع  
صافي تكاليف التمويل

٢٠١٤	٢٠١٥
3,119,499	3,471,557
(12,867)	(69,976)
3,106,632	3,401,581

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٢٧- 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.

٢٠١٤	٢٠١٥	
3,243,629	3,826,684	المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
-	1,837,253	إيرادات تأجير
109,175	362,013	إيرادات استشارات وأخرى
128,942	373,273	أرباح استثمارات متاحة للبيع
-	944,232	مزاي الإدارة العليا
-	668,773	مصروفات
-	1,472,727	مشروعات قيد التنفيذ
2,556,000	-	تخفيض رأس مال شركة زميلة
7,021,985	2,784,880	اقتناء استثمارات في شركة زميلة
23,099,582	6,341,033	اقتناء استثمارات متاحة للبيع
-	22,750,000	بيع أراضي بمشروعات قيد التنفيذ / بيع أراضي بغرض المتاجرة
٢٠١٤	٢٠١٥	اقتناء استثمارات في شركات تابعة
248,741	822,839	الأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات
386,316	537	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح ١١)
807,006	796,909	نقد لدى محافظ استثمارية (إيضاح ١٣)
140,231	149,709	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح ١٨)
71,423	59,000	مزاي الإدارة العليا طويلة الأجل
		مزاي الإدارة العليا قصيرة الأجل

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، يقوم طرف ذو صلة بإدارة محفظة استثمارية نيابة عن الشركة. بلغت القيمة الدفترية لهذه المحفظة 14,497,017 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (10,135,005 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

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

### ٢٨- الارتباطات المستقبلية والالتزامات المحتملة

٢٠١٤	٢٠١٥	
2,813,695	4,206,959	الإنفاق الرأسمالي المقدر المتعاقد عليه بتاريخ المركز المالي
-	3,455,281	حق انتفاع
400,000	2,121,338	التزامات خطابات ضمان

كما في تاريخ البيانات المالية، لدى إحدى الشركات التابعة للمجموعة التزامات مقابل عقد حق انتفاع غير قابل للإلغاء وفيما يلي التوزيع الزمني لاستحقاق الدفعات النصف سنوية المستقبلية.

أكثر من ٥ سنوات	أكثر من سنة وحتى ٥ سنوات	خلال سنة	
2,958,654	396,824	99,803	عقد حق انتفاع ٢٠١٥
2,943,516	379,103	99,809	عقد حق انتفاع ٢٠١٤

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٢٩- اقتناء شركات تابعة

- قامت المجموعة خلال ٢٠١٥ باقتناء حصة في أسهم شركة سبيرت للتطوير العقاري (شركة مساهمة كويتية مقفلة) وتبلغ هذه الحصة 90.35% وتم تجميع البيانات المالية لشركة سبيرت للتطوير العقاري اعتباراً من تاريخ ممارسة سيطرة الشركة الأم على تلك الشركة.
- كما هو وارد بإيضاح رقم (٨) قامت المجموعة خلال ٢٠١٥ باقتناء حصة إضافية في أسهم شركة ثري سيكستي ستايل (شركة مساهمة كويتية مقفلة) لتصبح حصة المجموعة في هذه الشركة 92.5% وبالتالي تم إعادة تصنيف ذلك الاستثمار من الاستثمار في شركات زميلة إلى استثمار في شركة تابعة اعتباراً من تاريخ ممارسة سيطرة الشركة الأم على تلك الشركة.
- فيما يلي بيان بصافي الموجودات والمطلوبات المقتناة كما في تاريخ الاقتناء:

شركة سبيرت للتطوير العقاري دينار كويتي	شركة ثري سيكستي ستايل دينار كويتي	إجمالي دينار كويتي	
10,107,425	424,606	10,532,031	صافي ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح ٥)
-	569,989	569,989	استثمار في شركة زميلة (إيضاح ٨)
-	401,793	401,793	بضاعة
1,000,000	50,413	1,050,413	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
12,640,555	1,207,386	13,847,941	النقد والنقد المعادل
-	(69,352)	(69,352)	مكافأة نهاية الخدمة
(73,091)	(625,066)	(698,157)	ذمم وأرصدة دائنة
-	(626,265)	(626,265)	قروض وتسهيلات بنكية
23,674,889	1,333,504	25,008,393	صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ الاقتناء
(1,674,889)	(100,013)	(1,774,902)	حقوق الجهات غير المسيطرة في تاريخ الاقتناء
22,000,000	1,233,491	23,233,491	نصيب المجموعة في صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ الاقتناء
22,000,000	750,000	22,750,000	المسدد نقداً لاقتناء الشركات التابعة
-	666,752	666,752	نصيب المجموعة في صافي موجودات الشركات في تاريخ الاقتناء
22,000,000	1,416,752	23,416,752	تكلفة الاقتناء
-	183,261	183,261	الزيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ الاقتناء
-	(183,261)	(183,237)	خسائر اقتناء الشركات التابعة المحل علي بيان الدخل (إيضاح ٢٤)
-	-	-	الزيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ الاقتناء
(22,000,000)	(750,000)	(22,750,000)	يتمثل صافي النقد والنقد المعادل الناتج من اقتناء الشركات التابعة فيما يلي:
12,640,555	1,207,386	13,847,941	المسدد نقداً لاقتناء الشركات التابعة
(9,359,445)	457,386	(8,902,059)	النقد والنقد المعادل بالشركات التابعة في تاريخ الاقتناء
			صافي النقد والنقد المعادل الناتج عن اقتناء الشركات التابعة

تمت المحاسبة عن عملية الاقتناء استناداً إلى قيمة موجودات ومطلوبات الشركات المقتناة كما في تاريخ الاقتناء. تم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركات التابعة المقتناة بواسطة إدارة المجموعة. وتم تحميل الزيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي موجودات الشركة التابعة في تاريخ الاقتناء علي بيان الدخل ضمن المصروفات الأخرى (إيضاح ٢٤).