



محاسبون قانونيون  
ومستشارون ماليون

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان

ب

ج

د

هـ

صفحة

28 - 1

بيان المركز المالي المجموع

بيان الدخل المجموع

بيان الدخل الشامل المجموع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

بيان التكاليف النقدية المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

المادة / المساهمين المحترمين  
شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

## تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد تم تعييننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المجموعة الدولية للاستثمار - شركة مساهمة كويتية - مغلقة ("الشركة الأم") وشركتها التابعة والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

## مسؤولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. كما هي مطبقة في دولة الكويت، وهي أيضاً المسؤولة عن وضع نظام الرقابة الداخلية الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

## مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه البيانات المالية المجمعة من خلال القيام بأصل التدقيق وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق. نظراً للأمور المشار إليها في فترة أساس عدم القدرة على إبداء رأي، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأي تدقيق.

## أساس عدم القدرة على إبداء الرأي

لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتحديد ما إذا كانت هناك أية تسويات قد تكون ضرورية على البيانات المالية المجمعة نتيجة الأمور التالية :-

- لم يتم تزويدنا بمصادقات تؤيد أرصدة النقد والنقد المعادل، وكذلك مصادقات تؤيد أرصدة مرابحات ووكالات بقيمة 10,528,765 دينار كويتي ومستحق من أطراف ذات صلة بقيمة 4,279,879 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تحذيلات قد تكون ضرورية على هذه الأرصدة.
- كما هو وارد بإيضاح (6) حول البيانات المالية المجمعة - "بند استثمارات في مرابحات ووكالات" يتضمن البند عقد مبرم مع طرف ذو صلة بصافي قيمة 8,000,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 متور من سنوات، ولم يتم تحصيله وغير مكون لها مخصص ويوجد له ضمان غير محدد القيمة ومحل نزاع قضائي، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تحذيلات قد تكون ضرورية على هذا الرصيد.
- كما هو وارد بإيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة - "بند استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل" يتضمن البند استثمار بقيمة 6,000,000 دينار كويتي لم نتمكن من الحصول على مستندات ملكية قانونية تؤيد ملكية هذا الاستثمار لصالح المجموعة وهو محل نزاع قضائي (تحكيم)، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تحذيلات قد تكون ضرورية على هذا الرصيد.
- كما هو وارد بإيضاح (12) حول البيانات المالية المجمعة - "بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى" لم يتم موافقتنا بمصادقات تؤيد أرصدة المستحق لأطراف ذات صلة البالغة 419,314 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014. إن مخصص مطالبات البالغ 1,130,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 تم تحديده بناءً على تقديرات الإدارة، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تحذيلات قد تكون ضرورية على هذه الأرصدة.

- كما هو وارد بـإيضاح (23) حول البيانات المالية المجمعة - تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة شركة آجال القابضة - ش.م.ك. قابضة مملوكة بنسبة 65.89% ، بموجب بيانات مالية منققة من قبل مدقق حسابات آخر بـتقريره المؤرخ في 21 أبريل 2016 والذي لم يبدئ فيه رأياً على البيانات المالية للشركة المذكورة وذلك للأسباب الموضحة بـإيضاح (23)، بلغ إجمالي موجودات الشركة التابعة مبلغ 22,473,632 دينار كويتي ، وبلغت أرباحها 473,489 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 ، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تحديات قد تكون ضرورية على هذه البيانات المالية المجمعة.

- كما هو وارد بـإيضاح (1) حول البيانات المالية المجمعة لم تحصل الشركة الأم على موافقة الجهات الرقابية لإصدار هذه البيانات المالية المجمعة وكذلك لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، 2011 ، 2012 ، 2013 من الجمعية العمومية للمساهمين وبالتالي فإن أرقام المقارنة لم يتم اعتمادها بعد ، تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة بمعرفة مجلس الإدارة.

- لم نتمكن من القيام بإجراءات تدقيق للأحداث اللاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة (إن وجدت) والتي كان من المحتمل أن ينتج عنها تأثير على هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (10) "الأحداث التالية لتاريخ التقرير المالي".

#### عدم القدرة على إبداء الرأي

نظراً لاجهرية الأمور المذكورة بفقرة أساس عدم القدرة على إبداء الرأي فإذنا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس مقبول يمكننا إبداء رأينا ، وعلى ذلك فإذنا لا نبدئ رأي على تلك البيانات المالية المجمعة المرفقة.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، أن الشركة الأم تملك حسابات منقظمة ، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم ، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا باستثناء ما ورد بـقرارات أساس عدم القدرة على إبداء الرأي ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المعربة، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع باستثناء ما ورد بـإيضاح رقم (15) فيما يتعلق بالسهم الخزائن.

نبين أيضاً أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة له في شأن النقد وبك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، كما أننا نلاحظ المراجعات والوكالات حد التركيز الائتمالي المسموح به وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

الكويت في: 14 ديسمبر 2016

PKF

طارق ملحد بورسلي  
مراقب حسابات مرخص رقم 75  
بي كي اف بورسلي وشركاه  
عضو بي كي اف الترسير

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
بيان المركز المالي  
كما في 31 ديسمبر 2014

بيان - أ

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي | إيضاح | الموجودات                                     |
|---------------------|---------------------|-------|-----------------------------------------------|
| 21,693              | 251,218             | 5     | نقد ونقد معادل                                |
| 2,331,013           | 10,956,538          | 6     | استثمارات في مرابحات ووكالات                  |
| 357,119             | 7,488,967           | 7     | استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل  |
| 2,265,873           | 4,334,920           | 8     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                      |
| 5,546,655           | 3,204,409           | 9     | استثمارات متاحة للبيع                         |
| 3,361,141           | 7,292,147           | 10    | استثمارات في شركات زميلة                      |
| 9,298,970           | -                   | 11    | استثمارات حقارية                              |
| 9,000               | -                   |       | ممتلكات ومعدات                                |
| 23,191,464          | 33,528,199          |       | مجموع الموجودات                               |
|                     |                     |       | المطلوبات وحقوق الملكية                       |
|                     |                     |       | المطلوبات                                     |
| 12,667,762          | 8,243,511           | 12    | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                      |
| 65,158,205          | 6,781,708           | 13    | أدوات دين إسلامية                             |
| 545,652             | 487,590             |       | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                      |
| 78,371,619          | 15,512,809          |       | مجموع المطلوبات                               |
|                     |                     |       | حقوق الملكية لمساهمي المجموعة                 |
| 20,186,757          | 20,186,757          | 14    | رأس المال                                     |
| (107,920)           | (384,658)           | 15    | أسهم خزائنة                                   |
| 1,826,411           | -                   |       | صكوك قابلة للتحويل                            |
| (1,517,841)         | 30,099              |       | احتياطي التغير في القيمة العادلة              |
| (835,555)           | 37,100              |       | نسبب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة وتابعة |
| -                   | (68,909)            |       | احتياطي ترجمة بيانات مالية                    |
| (74,732,007)        | (7,827,604)         |       | خسائر متراكمة                                 |
| (55,180,155)        | 11,972,785          |       | حقوق الجهات غير المسيطرة                      |
| -                   | 6,042,605           |       | مجموع حقوق الملكية                            |
| (55,180,155)        | 18,015,390          |       | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات                 |
| 23,191,464          | 33,528,199          |       |                                               |

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

جمال فهد عبد المحسن النقيسي  
رئيس مجلس الإدارة

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وفروعها التابعة  
دولة الكويت  
بيان الدخل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

بيان - ب

| 2013        | 2014        | إيضاح     |                                             |
|-------------|-------------|-----------|---------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |           |                                             |
|             |             |           | الإيرادات                                   |
| (86,405)    | 3,835,085   | 16        | إيرادات / (خسائر) استثمارات                 |
| -           | 230,125     | 10.1      | حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة     |
| 569,984     | 3,202,347   | 12.8:12.5 | شطب أرصدة دائنة                             |
| (292,293)   | 3,021,093   | 12.10     | صافي رد (تدعيم) مخصص مطالبات                |
| -           | 51,421,395  | 17        | أرباح تسويات أدوات دين ووكالات وأرصدة مدينة |
| (2,171,916) | 9,210,279   | 18        | صافي رد / (تدعيم) خسائر انخفاض في القيمة    |
| (1,372,111) | 734,392     | 10.1      | أرباح / خسائر إعادة تصنيف استثمارات         |
| 68,788      | 469,390     |           | إيرادات أخرى                                |
| (3,283,953) | 72,124,106  |           |                                             |
|             |             |           | المصاريف والأعباء الأخرى                    |
| 271,249     | 393,014     | 19        | مصاريف عمومية وإدارية                       |
| -           | 3,921,187   | 23.5      | خسائر مبدلة أصول                            |
| 153,698     | 114,326     |           | فروق صلة أجنبية                             |
| 424,947     | 4,428,527   |           |                                             |
| (3,708,900) | 67,695,579  |           | ربح / (خسارة) السنة قبل الاستقطاعات         |
| -           | (649,113)   |           | حصة الزكاة                                  |
| (3,708,900) | 67,046,466  |           | صافي ربح / (خسارة) السنة                    |
|             |             |           | يوزع كالتالي:-                              |
| (3,708,900) | 66,904,403  |           | مساهمي الشركة الأم                          |
| -           | 142,063     |           | حقوق الجهات غير المسيطرة                    |
| 3,708,900   | 67,046,466  |           |                                             |
| (18.40)     | 348.41      | 20        | ربح / (خسارة) السهم (النس)                  |

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

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
بيان الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

بيان - ج

| 2013        | 2014        | إيضاح                                                   |
|-------------|-------------|---------------------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                                         |
| (3,708,900) | 67,046,466  | ربح / (خسارة) السنة                                     |
|             |             | بنود الدخل الشامل الأخرى:                               |
|             |             | بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:          |
|             |             | صكوك قابلة للتحويل:                                     |
|             |             | أثر تصوية الصكوك                                        |
| -           | (1,826,411) |                                                         |
|             |             | استثمارات متاحة للبيع:                                  |
|             |             | التغير في القيمة العادلة للاستثمار المتاح للبيع         |
| (1,623,175) | (4,200)     |                                                         |
| -           | 1,552,140   | إعادة تصنيف نتيجة استيعادات خلال السنة                  |
| (1,623,175) | 1,547,940   |                                                         |
|             |             | احتياطات شركات زميلة:                                   |
|             |             | حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركات زميلة |
| -           | 872,655     |                                                         |
|             |             | ترجمة بيانات مالية:                                     |
|             |             | احتياطي ترجمة بيانات مالية                              |
| -           | (68,909)    |                                                         |
|             |             | الجهات غير المسيطرة:                                    |
|             |             | التغير في بنود الدخل الشامل للجهات غير المسيطرة         |
| -           | (19,462)    |                                                         |
| (1,623,175) | 505,813     | إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى                         |
| (5,332,075) | 67,552,279  | إجمالي الربح الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة           |
|             |             | يوزع كما يلي:                                           |
| (5,332,075) | 67,429,678  | مساهمي الشركة الأم                                      |
| -           | 122,601     | حقوق الجهات غير المسيطرة                                |
| (5,332,075) | 67,552,279  |                                                         |

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





شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
بيان التكاليف النقدية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

بيان - هـ

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي | الإيضاح                                                                 |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| (3,708,900)         | 67,046,466          | التكاليف النقدية من الأنشطة التشغيلية                                   |
|                     |                     | ربح / (خسارة) السنة                                                     |
|                     |                     | تسويات:                                                                 |
| 11,275              | 9,000               | استهلاكات                                                               |
| 292,293             | (3,021,093)         | (رد) / تدعيم مخصص مطالبات                                               |
| 555,341             | 198,837             | إنخفاض في استثمارات متلحة للبيع                                         |
| 980,242             | (1,120,246)         | (رد) / تدعيم مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة               |
| 396,631             | (2,563,565)         | (رد) / تدعيم انخفاض في استثمارات في مباحات                              |
| 239,702             | 330,651             | تدعيم مخصص ديون مشكوك فيها                                              |
| -                   | (230,125)           | حصة الشركة في نتائج أعمال شركات زميلة                                   |
| 102,656             | (3,835,085)         | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات مالية بالقيمة العادلة              |
| -                   | 3,921,187           | خسائر مبادلة أصول                                                       |
| -                   | (6,055,956)         | رد انخفاض في شركة زميلة                                                 |
| -                   | (51,421,395)        | أرباح تسويات أدوات دين وأرصدة مدينة                                     |
| -                   | (19,462)            | حقوق الجهات غير المسيطرة                                                |
| (16,250)            | -                   | توزيعات أرباح                                                           |
| (471,346)           | (3,202,347)         | أرصدة دائنة ملغاة                                                       |
| 1,372,111           | (734,392)           | أرباح / (خسارة) إعادة التصنيف                                           |
| 153,698             | 114,326             | فروق عملة أجنبية                                                        |
| (98,638)            | -                   | مخصص لم يعد له ضرورة                                                    |
| (45,999)            | (61,815)            | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                                                |
| (237,184)           | (645,014)           | أرباح / (خسارة) الصافي قبل التغير في موجودات ومطلوبات الأنشطة التشغيلية |
| (50,912)            | 888,735             | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                                                |
| (1,150)             | 745,687             | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                                                |
| (289,246)           | 989,408             | صافي النقد الناتج من / المصنق في الأنشطة التشغيلية                      |
|                     |                     | التكاليف النقدية من الأنشطة الاستثمارية                                 |
| 274,713             | 240,000             | المحصل من استثمارات في مباحات                                           |
| -                   | (1,000,000)         | أدوات دين إسلامي                                                        |
| 16,250              | -                   | المحصل من توزيعات الأرباح                                               |
| 290,963             | (760,000)           | صافي النقد (المستقلة في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية                  |
| 1,717               | 229,408             | صافي التغير في نقد ونقد معادل                                           |
| -                   | 117                 | نقد لدى شركة تابعة                                                      |
| 19,976              | 21,693              | نقد ونقد معادل في بداية السنة                                           |
| 21,693              | 251,218             | نقد ونقد معادل في نهاية السنة                                           |

## 1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

- 1.1 تأسست شركة المجموعة الدولية للاستثمار - شركة مساهمة كويتية - مغلقة وشركتها التابعة ("الشركة الأم") عام 1987 وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي كما تم إدراج أسهم المجموعة في سوق الكويت للأوراق المالية في 23 نوفمبر 1997.
- 1.2 خلال السنوات السابقة توقفت أسهم الشركة الأم عن التداول ، ثم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأم ببورصة الكويت للأوراق المالية.
- 1.3 يقع مقر الشركة الأم: القلعة ، قطعه 15 ، القسم 25 ، الوحدة 3 ، دور 9 ، برج مركز للصناعة للتجاري.
- 1.4 الأراضي التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بكافة عمليات الاستثمار المالي في جميع القطاعات الاقتصادية وبكل الوسائل القانونية التي تراها مناسبة لتحقيق أغراضها داخل الكويت وخارجها لحسابها أو لحساب الغير ويتضمن ذلك:
  - عمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
  - الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
  - العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
  - القيام بوظائف إنهاء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلبه ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
  - الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض مقابل صوله أو أجر.
  - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
  - تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
  - إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
  - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات .
  - عمليات القطع الأجنبي لحساب الشركة.
  - الوساطة في الاستثمارية بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.
- ويحظر على الشركة إنشاء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية.
- 1.5 بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960.
  - بتاريخ 28 مارس 2013 تم تعديل قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 ("المرسوم").
  - بتاريخ 24 يناير 2016 تم إصدار قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم (1) لسنة 2016 (قانون الشركات) الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم (25) لسنة 2012.
  - بموجب قرار الجمعية العمومية الغير حالية الملغاة بتاريخ 13 مايو 2015 تم التفسير بالسجل التجاري بتاريخ 8 مارس 2016 بتعديل بعض مواد النظام الأساسي للمجموعة لتتوافق مع قانون الشركات الجديد.
- 1.6 لم تحصل الشركة الأم على موافقة الجهات الرقابية على هذه البيانات المالية المجمعة. لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، 2011 ، 2012 ، 2013 من الجمعية العمومية للمساهمين ، تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة وفقاً لقرار مجلس الإدارة بالتقرير الصادر بتاريخ 14 ديسمبر 2016 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

## 2. أسس الإعداد والبيانات المحاسبية الهامة

### 2.1 المبدأ المحاسبي الأساسي

- خلال السنوات السابقة، تدهورت قيمة موجودات المجموعة بشكل كبير مما ترتب عليه تحقيق خسائر كبيرة تجاوزت رأس مال المجموعة. كما حالت المجموعة من نقص حاد في السيولة مما ترتب عليه عجزها عن الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وهو ما أدى إلى وجود دعاوى قضائية ضد المجموعة ومنها دعوى إشتهاز إفلاس. حققت المجموعة خلال السنة الحالية أرباح 67,046,466 دينار كويتي (خسارة 3,708,900 دينار كويتي - 2013) وبذلك بلغت الخسائر المتراكمة 7,827,604 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (خسائر متراكمة بمبلغ 74,732,007 دينار كويتي - 2013)، كذلك تخلفت المجموعة عن سداد بعض أدوات الدين الإسلامية كما توقفت عن تسجيل وسداد تكاليف التمويل المتوقعة بها، وقد قام بعض الأطراف الدائنة برفع دعاوى قضائية ضد المجموعة للمطالبة بالسداد (إيضاح - 13)، إن هذه الأمور كانت تشير إلى وجود شك هام حول قدرة المجموعة على الاستمرارية.

- خلال السنة، تقدمت المجموعة بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتفويض المدنية. هذا وقد تقدمت المجموعة بطلب لوقف إجراءات التقاضي والتفويض وتم وقف الدعاوى وفقاً للقانون، لحين الفصل في طلب إعادة الهيكلة وحتى تاريخه لم يتم الحكم فيها.

- خلال السنة الحالية، بذلت إدارة المجموعة جهود كبيرة لتسوية ديون المجموعة تجاه الغير وهو ما ترتب عليه تسوية ما يقرب من 80% من الديون (إيضاح - 12، 13) كما قامت بإبرام عقود تسوية مع أطراف ذات صلة وأطراف أخرى لتسوية الأرصدة المتكاثرة ولإجراء بعض المبادلات التي ترتب عليه تعظيم قيمة الموجودات والريحية (إيضاح - 24) تقوم الإدارة حالياً بالنظر في البدائل المتاحة لتسوية باقي الديون وتحقيق قيمة موجوداتها ووضع الخطط المناسبة لتوفير السيولة التي تمكنها من الاستمرار في مزاولة أنشطتها. وبناء على ما سبق تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس الاستمرارية.

- قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية اعتماداً على أن المناقشات مع الجهات الدائنة فيما يتعلق بإعادة الهيكلة سوف تثمر عن نتائج إيجابية وإن مساهمي المجموعة سوف يقومون باعتماد قرار استمرار المجموعة في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- فيما لو لم تتم المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة طبقاً لمبدأ الاستمرارية، لكان من الضروري إجراء تعديلات لإعادة عرض الموجودات والمطلوبات المسجلة لكي تعكس حقيقة أن المجموعة قد يلغى عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن المبالغ التي قد تنتج في حالة التصرف في تلك الموجودات في إطار النشاط الاعتيادي للأصل.

### 2.2 أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي.  
تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

### 2.3 السياسات المحاسبية الهامة

#### 2.3.1 المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت وبمفعول مفعولها على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد 1 يناير 2014.

**التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27:  
"المنشآت الاستثمارية"**

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 المنشآت الاستثمارية للمرة الأولى خلال السنة المالية تعرف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 المنشآت الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المعدة للبيانات المالية المجمعة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية الا تقوم بتجميع شركاتها التابعة، ولكن يتوجب عليها بدلاً من ذلك قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية والمنفصلة. تم صقل تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 وذلك لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

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

**التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32: "مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية"**

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية. تم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي. وقامت المجموعة بتقييم ما إذا كان بعض موجوداتها ومطلوباتها المالية مؤهلة للمقاصة على أساس الشروط المنصوص عليها في التعديلات وتوصلت إلى أن تطبيق التعديلات ليس له أي أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

**التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36: "إفصاحات المبالغ الممكن استردادها عن الموجودات غير المالية"**

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 متطلبات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها لوحدة توليد النقد التي تتدرج ضمنها شهرة أو موجودات أخرى غير ملموسة بأصل إنتاجية غير محددة وذلك عندما لا يتم تسجيل أو عكس انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد ذات الصلة. كذلك تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية قابلة للتطبيق عندما يتم قياس المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحدة توليد النقد بالقيمة العادلة مخصصاً منه تكاليف الاستبعاد.

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

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

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

**الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014**

**التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19: "خطط الموظفين" حصص الموظفين"**

التحسينات السنوية على المعايير الدوائية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2: الدفع على أساس الأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8: القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16: الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 - الأصول غير ملموسة
- معيار المحاسبة الدولي رقم 24: الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

التصنيفات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 - 2013:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 : اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 : قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي رقم 40 : العقارات الاستثمارية

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

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 : المحاسبة عن إقضاء حصص في العمليات المشتركة
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 : وميول المحاسبة الدولي رقم 38 توضيح الطريق المقبوله للاستهلاك والإطفاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 : وميول المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: البيانات المعمرة

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

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 : الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

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

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 : الأدوات المالية

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

## 2.3.2 أسس التجميع البيانات المالية المجمعة

### الشركات التابعة

حدد التجميع يتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها "الشركات التابعة" توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الشركات التابعة المكتلة والمستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاكتناء وحتى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك المجموعة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لزم الأمر، يتم تعديل السياسات المحاسبية المطبقة في الشركة التابعة لتوحيدها مع السياسات المحاسبية المطلقة في المجموعة.

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

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

عندما تفقد المجموعة المسيطرة على الشركة التابعة يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المكتسبة.

(ب) القيمة الدفترية الموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة) والالتزامات التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أي مكونات أخرى مدرجة مباشرة في حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة). تسجل أي حصة متبقية من الاستثمارات في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كاعتراف مبدئي لتلك الحصة.

#### الاندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاكتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاكتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاكتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة التابعة المكتناء وكذلك أية حقوق ملكية مصدرها من المجموعة مقابل الاكتناء. يتم إثبات تكلفة الاكتناء بصفة عامة في بيان الدخل عند تكديدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المكتناء المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاكتناء.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في المجموعة المكتناء والقيمة العادلة لأي حصة مكتناء في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتناء والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الاكتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتناء والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في المجموعة المكتناء والقيمة العادلة لأي حصة مكتناء في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل كإرباح.

لدى المجموعة شركة تابعة شركة آجال القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة تم تجميع بياناتها المالية كما في 31 ديسمبر 2014.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتناء بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للمجموعة المكتناء 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 المجموعة المكتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الاكتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاكتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

#### الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء 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 التي نتج عنها تلك الشهرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.

#### الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية ولا يمتد إلى وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إثبات الموجودات والالتزامات المتعلقة بالشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي المجمع ويتم تعديل الاستثمار لاحقاً لذلك لإثبات حصة المجموعة في نتائج أعمالها وكذلك بدو الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبدود الخسائر الشاملة الأخرى عن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة تتوقف المجموعة عن إثبات أي خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما إذا كان هناك التزام قانوني أو استدلالي على المجموعة أو أن كلمت المجموعة بالسداد لزيادة عن الشركة الزميلة.

يتم تسجيل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة كما في تاريخ الاكتناء كشيرة ضمن حساب الاستثمار. إن الزيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل.

يتم دراسة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركة الزميلة (متضمنا الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا تكلفة الاستبعاد أيهما أعلى). يتم إثبات الانخفاض في القيمة ببيان الدخل. يتم رد الانخفاض في القيمة إذا ما ارتفعت القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار لاحقاً.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركات.

### 2.3.3 الأدوات المالية

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

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المالية المتعلقة بالاكتناء أو الاصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) حيث يتم إدراج للتكاليف المتعلقة بالاكتناء 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 متعلقة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة صلاحيات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاكتناء. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في (إيضاح - 3.6).

#### المدينون

هي موجودات مالية بخلافة المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت المدينون (مدينو التمويل والمراحيات والوكالات المدينة والمدينون الآخرون والنقد والتقدم المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوصاً منها أي خسائر انخفاضه في القيمة. يتم إثبات إيرادات العوائد باستخدام معدل العائد الفعلي.

إن المراجعة هي بيع للسلع والعقارات بالتكلفة مضافاً إليها نسبة ربح متفق عليها، حيث يقوم البائع بإعلام المشتري عن السعر الذي اشترى به المنتج مضافاً إليه مبلغ من الربح.

الوكالة هي إتلافية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى العميل بموجب ترتيبات وكالة ويقوم هذا العميل بالاستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة في العقد مقابل أتعاب. يلتزم الوكيل بإرجاع المبلغ في حالة التوسع أو الإهمال أو الإخلال بأي من البنود وشروط الوكالة.

#### الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كقروض ومدينون أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتلحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في (إيضاح - 3.6).  
يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة.  
في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتلحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل.  
يتم إثبات الاستثمارات المتلحة 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 المتلحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

#### الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية تقوم المجموعة بتأريخ كل مركز مالي 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 أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

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

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها أن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استهلاك المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مضمومة بناء على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص عام بعد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية وسالي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مضمومة بمعدل الفائدة الفعلي.

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة 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 اعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. في حال التحصيل اللاحق للذمم التي سبق اعدامها فيتم إدراجها في بيان الدخل.

إن خسائر الانخفاض في القيمة في الأسهم المصنفة كمتلحة للبيع لا يتم حكمها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل المجمع.

#### عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.



#### المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل العائد الفعلي.

#### صكوك قابلة للتحويل

يتم إثبات قيمة الالتزامات الناتجة من الصكوك مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملة.

يتم تحديد القيمة العادلة للالتزامات الناتجة من الصكوك القابلة للتحويل باستخدام طريقة معدل العائد السوقي للصكوك المشابهة والغير قابلة للتحويل. يتم الاعتراف بالالتزام باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وذلك حتى تاريخ تحويل الصكوك إلى أسهم أو تاريخ استحقاق الصكوك.

إن بقي المبلغ المحصل من الصكوك والذي يمثل القيمة العادلة لخيار تحويل الصكوك إلى أسهم يتم إدراجه في حقوق الملكية تحت بند صكوك قابلة للتحويل.

#### عدم التحقق

يتم حذف الالتزام المالي فقط عند الوفاء بالالتزام أو لنتهائه. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع في بيان الدخل.

#### 2.3.4 استثمارات عقارية

تدرج الأراضي والعقارات التي تحتفظ بها للمجموعة بغرض نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الاستثمارات العقارية. تم إثبات تلك الأراضي والعقارات عند الإكتناء بالتكلفة، ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالقيمة السوقية التي تحدد سنوياً بواسطة مقيمين مستقلين وتكرج أرباح وخسائر التقييم في بيان الدخل.

#### 2.3.5 ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها مجمع الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة، يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الانتلجة المتوقعة.

#### 2.3.6 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية. 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 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 عدم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة.

#### 2.3.7 المخصصات

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

### 2.3.8 معفاة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقلون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً لثلاثة مزايا محددة، ويتم سداد تلك المبلغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بالتقراض وقدره كامل الالتزام كنتيجة لانتهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرًا مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

### 2.3.9 اسهم خزانة

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

### 2.3.10 تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات المراجعة والمضاربات والوكالة على أساس التوزيع الزمني باستخدام معدل المعدل القطعي. تثبت أرباح التوزيعات عندما يتحقق حق المجموعة في استلامها. تثبت أرباح إدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية عند استحقاقها.

### 2.3.11 الصلوات الأجنبية

#### صلة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية المجمعة باستخدام صلة التينة الاقتصادية التي تقوم المجموعة بممارسة انشطتها فيها (صلة التشغيل) يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، والتي تمثل صلة عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### المعاملات والأرصنة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

### 2.3.12 الزكاة

تقع مسؤولية دفع الزكاة على علق الساهمين.

### 2.3.13 الموجودات بصفة امانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة امانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها كموجودات في بيان المركز المالي للمجموعة.

### 3. إدارة المخاطر المالية

#### 3.1 المخاطر المالية

إن النقطة المجمعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة ومخاطر التقلبات في التكاليف النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية تتركز في التقييم المستمر لظروف السوق وإتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

#### 3.2 خطر السوق

##### مخاطر العملة الأجنبية

تعرض 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 المجمعة للمجموعة. تقوم المجموعة لإدارة مخاطر العملة الأجنبية بالمراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام ومن ثم اتخاذ القرار المناسب بشأنها. تتركز معظم المعاملات بعملات أجنبية في المعاملات بالدولار الأمريكي.

في حافة تغير سعر الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% كما في 31 ديسمبر 2014 فإن صافي خسارة المجموعة كان سوف يتغير بمقدار 314,085 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (3,014,947 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

##### مخاطر السعر

تعرض المجموعة لخطر التقلبات في الأدوات المالية المتمثلة في حقوق ملكية نظراً لامتلاكها استثمارات متاحة للبيع واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة أسعار السوق في حال كون هذه الاستثمارات متداولة بالإضافة إلى إجراء التقييم الدوري للبيانات المالية المجمعة لهذه الاستثمارات والتوصل للقيمة العادلة من خلال البيانات المالية المجمعة والمعلومات الأخرى المتاحة لهذه الاستثمارات.

##### مخاطر محل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التكاليف النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً للتشريعة الإسلامية، وبالتالي لا تتعرض لمخاطر سعر الفائدة.

#### 3.3 خطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة.

تتمثل الموجودات المعرضة لخطر الائتمان في النقد والقيد المعادل والوكالات والمراهبات الاستثمارية المدينة والمضاربات والمدينون.

تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان المتعلق بالنقد لدى البنوك من خلال التعامل مع مؤسسات مالية مطية وأجنبية تحظى بسمعة ائتمانية طيبة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر التمويل من خلال وضع سياسات ائتمانية يتم من خلالها تجنب التركيز الائتماني بالإضافة إلى تحديد الضمانات الضرورية الواجب الحصول عليها من العملاء بجانب وضع حدود لاعتماد الائتمان. تقوم المجموعة بصفة دورية بمراقبة سياسات الائتمان وتقوم مجلس الإدارة باعتماد أي تعديلات على السياسات الائتمانية.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
لدولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

فيما يلي بيان بالموجودات المعرضة لخطر الائتمان:

| 2013        | 2014        |                              |
|-------------|-------------|------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                              |
| 21,693      | 251,218     | نقد وتقد معادل               |
| 2,331,013   | 10,956,538  | استثمارات في مرابحات ووكالات |
| 2,265,873   | 4,334,920   | مدينون وأرصدة مدينة أخرى     |
| 4,618,579   | 15,542,676  |                              |

### 3.4 خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في مخاطر ألا يكون بمقدرة المجموعة تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. تقوم المجموعة بمراقبة خطر السيولة من خلال دراسة درجة سيولة أصولها بصفة دورية وتصحيح تركيبة هذه الأصول في حال وجود حاجة لذلك. تعاني المجموعة من نقص في السيولة المتاحة مما يترتب عليه عدم تمكنها من سداد التزاماتها في الوقت المناسب. تقوم المجموعة حالياً بدراسة البدائل المتاحة لمواجهة ذلك الوضع بما في ذلك إعادة هيكلة الديون وتحصيل المرابحات والوكالات المدينة وبيع بعض الموجودات.

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الموجودات والالتزامات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر :

| 2014        |            |           |            |             |                                             |
|-------------|------------|-----------|------------|-------------|---------------------------------------------|
| الاجمالي    | من سنة إلى | من 3 أشهر | من شهر إلى | خلال شهر    |                                             |
| دينار كويتي | 5 سنوات    | إلى سنة   | 3 أشهر     | دينار كويتي |                                             |
| 251,218     | -          | -         | -          | 251,218     | الموجودات                                   |
| 10,956,538  | -          | -         | -          | 10,956,538  | نقد وتقد معادل                              |
| 7,488,967   | -          | 7,488,967 | -          | -           | استثمارات في مرابحات ووكالات                |
| 4,334,920   | -          | -         | -          | 4,334,920   | استثمارات مالية بقيمة المعادلة - بيان الدخل |
| 3,204,409   | 3,204,409  | -         | -          | -           | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                    |
| 26,236,052  | 3,204,409  | 7,488,967 | -          | 15,542,676  | استثمارات متاحة للبيع                       |
|             |            |           |            |             | إجمالي الموجودات                            |
| 8,243,511   | -          | -         | -          | 8,243,511   | المطلوبات                                   |
| 6,781,708   | -          | -         | -          | 6,781,708   | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                    |
| 15,025,219  | -          | -         | -          | 15,025,219  | أدوات دين إسلامية                           |
| 11,210,833  | 3,204,409  | 7,488,967 | -          | 517,457     | إجمالي للمطلوبات                            |
|             |            |           |            |             | الفاصل                                      |

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مباحمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

2013

| الاجمالي     | من سنة إلى<br>5 سنوات<br>دينار<br>كويتي | من 3 أشهر<br>إلى سنة<br>دينار كويتي | من شهر إلى<br>3 أشهر<br>دينار كويتي | خلال شهر<br>دينار كويتي |                                              |
|--------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------|
| دينار كويتي  | دينار كويتي                             | دينار كويتي                         | دينار كويتي                         | دينار كويتي             |                                              |
| 21,393       | -                                       | -                                   | -                                   | 21,393                  | الموجودات                                    |
| 2,331,013    | -                                       | -                                   | -                                   | 2,331,013               | نقد ونقد معادل                               |
| 357,119      | -                                       | 357,119                             | -                                   | -                       | استثمارات في مرابحات ووكالات                 |
| 2,265,873    | -                                       | -                                   | -                                   | 2,265,873               | استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل |
| 5,546,655    | 5,546,655                               | -                                   | -                                   | -                       | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                     |
| 10,522,053   | 5,546,655                               | 357,119                             | -                                   | 4,618,279               | استثمارات متاحة للبيع                        |
|              |                                         |                                     |                                     |                         | إجمالي الموجودات                             |
| 12,667,762   | -                                       | -                                   | -                                   | 12,667,762              | المطلوبات                                    |
| 65,158,205   | -                                       | -                                   | -                                   | 65,158,205              | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                     |
| 77,825,967   | -                                       | -                                   | -                                   | 77,825,967              | أدوات دين إسلامية                            |
| (67,303,914) | 5,546,655                               | 357,119                             | -                                   | (73,207,688)            | إجمالي المطلوبات                             |
|              |                                         |                                     |                                     |                         | (العجز) أو الفائض                            |

3.5 إدارة مخاطر رأس المال

تكثير المجموعة رأسمالها للتأكد من أن إدارة المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار. إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة في صافي الديون ( أدوات الدين الإسلامية مخصصاً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الخسائر المتراكمة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

3.6 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية التي يتم تداولها في سوق نشط وفقاً لأسعار السوق.
  - يتم تحديد القيمة العادلة لباقي الموجودات والالتزامات المالية الأخرى وفقاً لطرق تسعير بناءً على التدفقات النقدية المخصصة.
- إن الجدول الوارد أدناه يوضح تحليل للأدوات المالية والتي يتم إعادة قياسها بعد الاعتراف المبدائي بالقيمة العادلة وفقاً لثلاث مستويات لتحديد تلك القيم:

الأسعار المعلنة للأدوات المالية المبصرة في أسواق نشطة

المستوى الأول:

الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات الممثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثاني:

طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

المستوى الثالث:

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه.

2014

| المستوى الأول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | الاجمالي    |
|---------------|----------------|----------------|-------------|
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي    | دينار كويتي |
| 3,760         | 2,879,960      | 320,689        | 3,204,409   |
| -             | 1,488,967      | 6,000,000      | 7,488,967   |

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

2013

| المستوى الأول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | الاجمالي    |
|---------------|----------------|----------------|-------------|
| دينار كويتي   | دينار كويتي    | دينار كويتي    | دينار كويتي |
| 4,844,289     | -              | 668,765        | 5,513,054   |
| -             | 357,119        | -              | 357,119     |

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

#### 4. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم (2) تتطلب من الإدارة التقييم ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي لُيئت لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والخاصة الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التحديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التحديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تحديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

#### الخفوض في قيمة المدينون والاستثمار في مرابحات ووكالات

تقوم المجموعة بمراجعة المدينون وأدوات دين بصفه مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الخفوض في القيمة في بيان الدخل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية حدد تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متقلبة من الأحكام وحجم التكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

#### القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة بناءً على تقديرات مثل التدفقات النقدية المخصومة بمعدلات العائد السارية على البنود المماثلة والتي تحمل معدلات عائد ومخاطر مشابهة بالإضافة إلى آخر معاملات حديثة تمت على تلك الاستثمارات وكذلك بالاسترشاد بالقيمة السوقية لأدوات مالية أخرى مشابهة بشكل كبير وأخيراً باستخدام نماذج التقييم.

#### انخفاض في قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة بالنسبة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ المركز المالي وذلك إذا كان هناك دليل موضوعي على أن هناك انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة وجود ذلك الدليل تقوم المجموعة بتحديد خسائر الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم الاعتراف بالخسائر في بيان الدخل. إن أي تغيرات في التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات أو افتراضات مختلفة معقولة قد تؤثر على القيمة الدفترية للاستثمار والخسائر المعترف بها (إيضاح - 18).

#### دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتلعة للبيع

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتلعة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتلعة للبيع" إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة للتأنيب للمعاد 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 للمجموعة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية (إيضاح - 18).

#### الالتزامات المحتملة

تشتمل الالتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطالبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من صمه لقاء أي مطالبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح - 22).

#### 5. نقد ونقد معادل

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                                             |
|---------------------|---------------------|---------------------------------------------|
| 17,784              | 247,609             | حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية         |
| 192                 | 192                 | نقد بالمحافظ الاستثمارية                    |
| 3,717               | 3,417               | نقد بالصندوق                                |
| 21,693              | 251,218             | نقد وحسابات جارية لدى بنوك                  |
| (17,784)            | (17,784)            | نقد محتجز مقابل دعوى إفلاس                  |
| 3,909               | 233,434             | نقد ونقد معادل لأغراض بيان للتدفقات النقدية |

#### 6. استثمارات في مرابحات ووكالات

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                       |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 1,500,821           | 8,227,334           | مرابحات               |
| 22,458,882          | 15,794,156          | وكالات                |
| 23,959,703          | 24,021,490          |                       |
| (21,628,690)        | (13,064,952)        | مخصص انخفاض في القيمة |
| 2,331,013           | 10,956,538          |                       |
| -                   | -                   | متوسط المالد (%)      |

6.1 يتمثل الرصيد في عقود مرابحات ووكالات في الاستثمار مع أطراف ذات صلة. لاحقاً استحققت كافة المرابحات والوكالات المدينة ولم يتم التحصيل، تقوم المجموعة بدراسة البدائل المتاحة مع تلك الأطراف لتحصيل أو تسوية تلك المرابحات والوكالات والإيرادات المستحقة.

6.2 تجلوزت المرابحات والوكالات الممنوحة لأطراف ذات صلة حد التركيز الائتماني الممنوح وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وتقوم المجموعة حالياً بالتغلب الإجراءات اللازمة لمعالجة ذلك.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

6.3 قامت المجموعة خلال السنة الحالية بإبرام عقود تسوية لبعض الوكالات والمراحيض المدينة (إيضاح - 24) مما ترتب عليه رد بعض المخصصات وشطب البعض الآخر .  
فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة.

| 2013        | 2014        |                                   |
|-------------|-------------|-----------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                   |
| 21,232,059  | 21,628,690  | الرصيد أول السنة                  |
| 396,631     | (2,563,565) | صافي (رد) / تدعيم مخصص خلال السنة |
| -           | (6,000,173) | المستخدم خلال السنة               |
| 21,628,690  | 13,064,952  | الرصيد كما في 31 ديسمبر           |

6.4 طبقاً لاتفاقية التسوية المبرمة مع طرف ذو صلة، سوف يتم تسوية وكالة مدينة بصافي قيمة تقديرية بمبلغ 2,956,539 دينار كويتي من خلال قيام الطرف المدين بتحمل وكالة دائنة لوكالة من المجموعة. وبناءً عليه ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين مخصص لهذا المبلغ (إيضاح - 24) حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة لم يتم تنفيذ هذه الاتفاقية وبالتالي لم يتم تكوين المخصص اللازم لمقابلة الانخفاض في القيمة لهذه الوكالة .

6.5 خلال العام الحالي تم تسوية وكالة مدينة ورصيد مدين بمبلغ 6,000,173 دينار كويتي و 1,679,073 دينار كويتي على التوالي (مكون لها مخصص بالكامل) مقابل الحصول على استثمارات مالية بمبلغ 1,143,060 دينار كويتي وأثبتت رصيد مدين بمبلغ 1,054,228 دينار كويتي وقد تحققت من صলوبة التسوية أرباح تسوية بمبلغ 2,197,288 دينار كويتي تم إثباتها ضمن بيان الدخل كما في 31 ديسمبر 2014 (إيضاح - 17).

6.6 يتضمن رصيد استثمارات في مراحيض ووكالات مبلغ 8,000,000 دينار كويتي خاص بشركة تابعة (شركة أجل القلضة - ش.م.ك - قلضة) لم يتم تكوين المخصص اللازم ، ويوجد له ضمان غير معدد القيمة ومحل نزاع قضائي ، ترى الإدارة عدم الحاجة لتكوين مخصص لهذا المبلغ.

7. استثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل

| 2013        | 2014        |                       |
|-------------|-------------|-----------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                       |
| 357,119     | 1,488,111   | اسهم خارجية مسعرة     |
| -           | 6,000,000   | اسهم خارجية غير مسعرة |
| -           | 856         | اسهم محلية غير مسعرة  |
| 357,119     | 7,488,967   |                       |

7.1 فيما يلي الحركة التي تمت على الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة خلال السنة:-

| 2013        | 2014        |                                       |
|-------------|-------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                       |
| 459,775     | 357,119     | الرصيد أول السنة                      |
| -           | 857         | استثمارات ناتجة عن اقتناء شركة تابعة  |
| -           | 3,295,906   | استثمارات مكتناه في إطار تسويات       |
| (102,656)   | 3,835,085   | التغير في القيمة العادلة (إيضاح - 16) |
| 357,119     | 7,488,967   |                                       |



شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

- 7.2 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بناءً على الدراسة المعدة من قبل الإدارة أخذاً في الاعتبار القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة حيث لا يوجد تداول على الأسهم الخليجية المسعرة.
- 7.3 لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة تم تسجيل جزء من تلك الاستثمارات الخليجية المسعرة بقيمة 1,006,813 دينار كويتي مقابل إحدى الترابعات الدائنة المستحقة على المجموعة (إيضاح - 13.3).
- 7.4 تم إثبات استثمارات في أسهم خليجية مسعرة في دفاتر الشركة التابعة (شركة أجل القابضة) بمبلغ 6,000,000 دينار كويتي بناءً على عقد مضاربه وجرى اتخاذ الاجراءات اللازمة لإثبات حقوقه الشركة في ملكيتها ، إن هذا الرصيد محل نزاع قضائي (تحكيم) وترى الإدارة عدم الحاجة لتكوين أي مخصص.

8. مدبتون وأرصدة مدينة أخرى

| 2013         | 2014        |                          |
|--------------|-------------|--------------------------|
| دينار كويتي  | دينار كويتي |                          |
| 7,201,578    | 7,576,156   | المستحق من أطراف ذات صلة |
| 2,234,341    | 2,999,433   | إيرادات مستحقة           |
| 5,435,971    | 2,866,910   | أرصدة مدينة أخرى         |
| 14,871,890   | 13,442,499  |                          |
| (12,606,017) | (9,107,579) | مخصص الديون المشكوك فيها |
| 2,265,873    | 4,334,920   |                          |

- 8.1 إن كافة الديون تعتبر مستحقة من فترات سابقة ولم تحصل.
- 8.2 قامت المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة المدبتون بناءً على تقديرات الإدارة للمبالغ التي يمكن تحصيلها .
- 8.3 خلال السنة الحالية تم تسوية رصيد مدين بقيمة 2,574,564 دينار كويتي (مكون لها مخصص بالكامل) ، مقابل تحصيل 500,000 دينار كويتي نقداً تم إبقائها كأرباح تسويات (إيضاح - 17) مع التنازل عن توزيعات مستحقة لنفس الطرف بمبلغ 26,982 دينار كويتي تم إبقائها ضمن الأرصدة الدائنة الملغاة.
- 8.4 قامت المجموعة بإثبات رصيد مدين بمبلغ 1,295,117 دينار كويتي مستحق على طرف ذو صلة مقابل أثبات التزام الطرف ذو صلة آخر نظراً لإخلال الطرف المدين بالتزامه ويكون المجموعة ضامنة لتلك المعاملة مع إثبات مخصص ديون مشكوك فيها بنفس قيمة الذمة (إيضاح - 24).
- 8.5 إن الحركة على مخصص ديون مشكوك فيها كانت كالتالي:-

| 2013        | 2014        |                                                      |
|-------------|-------------|------------------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                                      |
| 13,354,594  | 12,606,017  | رصيد أول السنة                                       |
| -           | 424,553     | مخصص ناتج عن اقتناء شركة تابعة                       |
| 239,703     | 330,651     | صافي رد (كدهم) مخصص الديون المشكوك فيها (إيضاح - 19) |
| (988,280)   | (4,253,642) | المستخدم من المخصص                                   |
| 12,606,017  | 9,107,579   |                                                      |

- 8.6 قامت المجموعة خلال السنة الحالية بعمل عقود تسوية لبعض الأرصدة المدينة مما نتج عنها شطب دين بمبلغ 4,253,637 دينار كويتي مستحق من بعض الأرصدة المدينة مقابل المخصصات المكونة له (إيضاح - 6.5 ، 8.3).

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقولة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

9. استثمارات متاحة للبيع

| 2013        | 2014        |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 701,755     | 3,142,623   |
| 611         | 58,036      |
| 4,844,289   | 3,750       |
| 5,546,655   | 3,204,409   |

استثمارات في أسهم غير مسعرة  
استثمارات في صناديق  
استثمارات في أسهم مسعرة

9.1 إن الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع كانت كالتالي:

| 2013        | 2014        |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 1,661,550   | 5,546,655   |
| (1,623,175) | (4,200)     |
| (555,341)   | (198,837)   |
| -           | 3,749       |
| -           | (4,844,289) |
| 7,608,045   | (400,000)   |
| -           | 3,101,331   |
| (1,372,111) | -           |
| (172,313)   | -           |
| 5,546,655   | 3,204,409   |

رصيد أول المدة  
التغير في القيمة المعلنة  
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع  
استثمارات تم الحصول عليها مقابل تسويات (إيضاح - 12.2)  
مقام تسويله من استثمارات في إطار تسوية الصكوك (إيضاح - 13.1)  
المحول إلى / من شركات زميلة  
استثمارات ناتجة عن اقتناء شركة تابعة  
خسارة إعادة تصنيف استثمارات  
مقام إقفاله في الأرضة المدينة الأخرى

9.2 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح - 3.6).

9.3 خلال السنة الحالية ، وفي إطار تسوية الصكوك تم تسويل استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 4,844,289 دينار كويتي (إيضاح - 13.1).

9.4 خلال السنة تم إعادة تصنيف الاستثمار في بنك المستثمرون (ش.م.ب) والبالغ قيمته 400,000 دينار كويتي من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركات زميلة نظراً لزيادة نسبة الاستثمار في بنك المستثمرون إلى 55.56% نتيجة اقتناء الشركة التابعة (شركة أجال القابضة - ش.م.ك - مقولة) مما أدى إلى إثبات الاستثمار ضمن الاستثمارات في شركات زميلة.

9.5 قامت المجموعة بإثبات خسائر انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 198,837 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (555,341 دينار كويتي - 2013) وذلك بناء على تقديرات الإدارة (إيضاح - 18).

9.6 إن مراكز العملات للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر كانت كالتالي:

| 2013      | 2014      |
|-----------|-----------|
| 5,146,655 | 2,779,409 |
| 400,000   | 425,000   |
| 5,546,655 | 3,204,409 |

الدينار الكويتي  
الدولار الأمريكي

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

10. استثمارات في شركات زميلة

| القيمة بالدينار الكويتي |           | نسبة المساهمة |        | اسم الشركة                               |
|-------------------------|-----------|---------------|--------|------------------------------------------|
| 2013                    | 2014      | 2013          | 2014   |                                          |
| -                       | 3,321,170 | %14.42        | %24.55 | شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك.م |
| 3,361,141               | -         | %23.44        | -      | شركة أصول للاستثمار - ش.م.ك.م            |
| -                       | 3,970,977 | -             | %55.56 | بنك المستثمرون                           |
| 3,361,141               | 7,292,147 |               |        |                                          |

10.1 إن الحركة على الاستثمارات في شركات زميله كانت:

| 2013        | 2014        | رصيد أول المدة                                                |
|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                                               |
| 11,949,428  | 3,361,141   | رد خصائل / (خصائل) إنخفاض في القيمة                           |
| (980,242)   | 1,120,246   | صافي أرباح إعادة تصنيف استثمارات                              |
| -           | 734,392     | ما تم تسجيله من استثمارات في إطار تمويل الصكوك (إيضاح - 13.1) |
| -           | (3,361,141) | استثمارات ناتجة من اقتناء شركة تابعة                          |
| -           | 2,669,353   | استثمارات ناتجة من تسويات لدى الشركة التابعة                  |
| -           | 2,189,300   | المحول من استثمارات متاحة للبيع                               |
| (7,608,045) | 400,000     | حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة                   |
| -           | 230,125     | نصيب المجموعة في الخسائر الشاملة بالشركات الزميلة             |
| -           | (51,269)    |                                                               |
| 3,361,141   | 7,292,147   |                                                               |

10.2 خلال السنة زادت حصة المجموعة في اسهم شركة المشروعات الكبرى العقارية نتيجة تجميع شركة أجال القابضة وكذلك نتيجة التسويات التي أبرمتها الإدارة مع أطراف ذات صلة ومع الغير (إيضاح - 23) لتصبح %24.5 كما في 31 ديسمبر 2014 ، تم إعادة تصنيف استثمار في شركة المشروعات الكبرى العقارية في دفتر الشركة التابعة من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركة زميلة وقد نتج من إعادة التصنيف أرباح إعادة تصنيف بقيمة 333,551 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

10.3 خلال السنة الحالية زادت حصة المجموعة في بنك المستثمرون نتيجة تجميع شركة أجال القابضة (إيضاح - 23) لتصبح حوالي %56، وبالتالي تم إعادة تصنيف الاستثمارات في بنك المستثمرون في دفتر الشركة الأم من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركات زميلة وقد نتج عن إعادة التصنيف أرباح إعادة تصنيف استثمارات بقيمة 400,841 دينار كويتي، تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، إن الاستثمار في بنك المستثمرون (حصة %55.56) بقيمة 3,970,977 دينار كويتي والمصنفة كاستثمار في شركة زميلة رأت الإدارة عدم اعتبار الاستثمار كاستثمار في شركة تابعة وتجميع بياناتها نظراً لعدم وجود سيطرة على الشركة المستثمر بها.

10.4 خلال السنة الحالية ، وفي إطار تسوية الصكوك تم تسجيل كافة استثمارات المجموعة في اسهم مجموعة أصول للاستثمار (إيضاح - 13).

10.5 قامت المجموعة بإثبات حصتها في كلاً من شركة المشروعات الكبرى العقارية وبنك المستثمرون بناءً على آخر بيانات مالية منقطة بتاريخ 31 ديسمبر 2014.

10.6 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة استثمارات بمبلغ 1,968,419 دينار كويتي مسجلة باسم أطراف أخرى . بناءً على رأي المستشار القانوني فإن لدى المجموعة مستندات كافية لضمان حقوق المجموعة .

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقتلة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

10.7 تم تسجيل رد لتخفيض بمبلغ 1,120,246 دينار كويتي في بيان الدخل للسنة الحالية (980,242 دينار كويتي - 2013) وذلك بمقدار الانخفاض في التقييم الاستراتيجي للشركات الزميلة عن قيمتها الدفترية . تم تحديد القيمة الاستراتيجي على أساس التقييم البيعي .

10.8 فيما يلي المعلومات المالية المختصرة فيما يتعلق بالشركات الزميلة . إن المعلومات المالية المختصرة أعلاه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركة الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

بنك المستثمرون (ش.م.ب)

| البيانات المالية للسنة<br>المنتهية في<br>31 ديسمبر 2014<br>دينار كويتي | المعلومات المالية المتاحة<br>الموجودة<br>المطلوبة |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 11,363,458                                                             |                                                   |
| 4,216,277                                                              |                                                   |
| (507,970)                                                              | خسارة السنة                                       |
| 137,565                                                                | الدخل الشامل الآخر للسنة                          |
| (370,405)                                                              | (إجمالي الخسارة الشاملة للسنة)                    |

شركة المشروعات الكبرى العقارية

| البيانات المالية المجمعة<br>للسنة المنتهية في<br>31 ديسمبر 2014<br>دينار كويتي | المعلومات المالية المتاحة<br>الموجودة<br>المطلوبة |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 19,900,496                                                                     | حقوق الجهات غير المسيطرة                          |
| 5,805,166                                                                      |                                                   |
| 539,536                                                                        |                                                   |
| 2,091,210                                                                      | ربح السنة                                         |
| 42,884                                                                         | الدخل الشامل الآخر للسنة                          |
| 2,114,615                                                                      | (إجمالي الدخل الشامل للسنة)                       |

10.9 يوجد لدى المجموعة أيضاً استثمارات في شركات زميلة (شركة مرافق الامداد المشاريع - ش.م.ك - مقتلة ، وشركة جرائد الاردن) والمكون لها مخصص إنخفاض بالكامل.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
(إيضاحات حول التبيانات المالية المجمعة)  
31 ديسمبر 2014

11. استثمارات عقارية

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مبادلة بتاريخ 25 ديسمبر 2013 مع أحد الأطراف وذلك للتنازل عن الاستثمارات العقارية واستثمارات متاحة للبيع مقابل الحصول على استثمارات في أسهم شركة آجال القابضة (إيضاح - 23) ، مما نتج عنه تحميل بيان الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بمبلغ 3,921,187 دينار كويتي كخصائر مبادلة أصول.

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                        |
|---------------------|---------------------|------------------------|
| 4,302,129           | 3,529,675           | توزيعات أرباح مستحقة   |
| 160,883             | 1,714,431           | المستحق لأطراف ذات صلة |
| 4,465,261           | 1,130,339           | مخصص مطالبات           |
| 175,259             | 29,000              | مصاريف مستحقة          |
| 1,592,029           | -                   | دائنو صناديق استثمارية |
| 800,000             | -                   | دائنو شراء استثمارات   |
| 1,172,201           | 1,840,066           | أخرى                   |
| 12,667,762          | 8,243,511           |                        |

- 12.1 يتضمن الرصيد المستحق لأطراف ذات صلة بقيمة 419,314 دينار كويتي لم يتم المصادقة عليه كما في 31 ديسمبر 2014.
- 12.2 خلال السنة الحالية ، تم تسوية مبلغ 1,602,487 دينار كويتي من مخصص المطالبات مقابل سداد مبلغ 250,000 دينار كويتي لصالح صلاء محلف ، ومن ثم تم التنازل عن المحافظ المملوكة لتلك الأطراف لصالح المجموعة والتي تبلغ قيمتها 3,749 دينار كويتي وكذلك تم التنازل عن القضايا المرفوعة من تلك الأطراف وبالتالي تم إثبات رد مخصص مطالبات بمبلغ 1,356,237 دينار كويتي خلال السنة الحالية في بيان الدخل.
- 12.3 خلال السنة الحالية ، تم رد مبلغ 1,323,842 دينار كويتي من مخصص المطالبات في ضوء التسويات المبرمة مع دائنو أدوات الدين الإسلامية (إيضاح - 13.2).
- 12.4 نظراً لقيام الإدارة بإجراء تسوية في الفترة اللاحقة لتسوية وكالة مدينة من خلال قيام الطرف المدين بتحمل وكالة دائنة نيابة عن المجموعة فقد قامت المجموعة برد ما قيمته 341,014 دينار كويتي من مخصص مطالبات خلال السنة الحالية في بيان الدخل (إيضاح - 24).
- 12.5 تم شطب دائنو الصناديق الاستثمارية البالغة 1,592,029 دينار كويتي خلال السنة الحالية وإثباتها في بيان الدخل بناءً على رأي المستشار القانوني والذي ينص على سقوط حق الأطراف الدائنة للمبلغ بذلك المبلغ بالتقادم وفقاً للقانون المدني.
- 12.6 تم شطب دائنو شراء استثمارات البالغة 800,000 دينار كويتي خلال السنة الحالية أخذاً في الاعتبار حكم التمييز الصادر لصالح المجموعة ، يوجد نزاع قضائي مع نفس الطرف للمطالبة بسداد اجازات ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين مخصص مطالبات لذلك الغرض أخذاً في الاعتبار رأي المستشار القانوني .
- 12.7 في إطار التسويات المبرمة مع أطراف ذات صلة ومع الغير (إيضاح - 24) تم شطب توزيعات أرباح مستحقة بمبلغ 459,742 دينار كويتي وتم إثباتها في بيان الدخل للسنة الحالية .
- 12.8 طبقاً لقرار الإدارة تم شطب مكلفات عاملين ومصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى بمبلغ 350,576 دينار كويتي.
- 12.9 إن مخصص مطالبات البالغ 1,130,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 تم تحديده بناءً على تقديرات الإدارة ولا توجد أي دراسة لتلك المطالبات القائمة ومدى كفاية المخصص.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

12.10 إن الحركة على مخصص مطالبات كانت كالتالي:-

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي | رصيد القتلحي                                         |
|---------------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| 4,172,968           | 4,463,261           | ما تم رده في بيان الدخل (إيضاح - 12.2 ، 12.3 ، 12.4) |
| -                   | (3,021,093)         | المستخدم من المخصص                                   |
| 292,293             | (313,829)           | مصاريف مخصص                                          |
| 4,465,261           | 1,130,339           |                                                      |

13. أدوات دين إسلامية

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي | عقود مرابحات                               |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|
| 4,896,389           | 4,961,713           | عقود وكالات                                |
| 3,883,664           | 500,000             | عقود مضاربات                               |
| 1,270,994           | 1,319,995           | صكوك إسلامية قابلة للتحويل إلى أسهم علانية |
| 55,107,158          | -                   |                                            |
| 65,158,205          | 6,781,708           |                                            |

13.1 قامت المجموعة بالانتهاء من إجراء التسوية مع حملة الصكوك مقابل النقد الناتج من تسهيل جزء من الموجودات المرهونة البالغ 7,885,942 دينار كويتي (بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات التي تم تسهيلها 10,593,126 دينار كويتي كما في تاريخ التسوية ، تتدلل في استثمارات متاحة للبيع واستثمارات في شركة زميلة واحتياطي التخفيض في القيمة العادلة وحسب المجموعة في احتياطات شركة زميلة بقيمة 4,844,289 دينار كويتي ، 3,361,141 دينار كويتي ، 1,552,141 دينار كويتي ، 835,555 دينار كويتي على التوالي) وكذلك تم سداد مبلغ 600,000 دينار كويتي نقداً ، بالإضافة لسداد مبلغ 300,000 دينار كويتي لتعديب ومصاريف مدير المحفظة. تم استبعاد الرصيد المستحق لحملة الصكوك البالغ 55,107,158 دينار كويتي وكذلك قيمة الصكوك القابلة للتحويل من حقوق الملكية البالغة 1,826,411 دينار كويتي وقد نتج عن ذلك أثبات أرباح نسوية بمبلغ 45,440,443 دينار كويتي في بيان الدخل للسنة الحالية (إيضاح - 17) ، قد حصلت المجموعة على إقرار رسمي ومخالصة وإبراء ذمة موثق لدى وزارة العدل "إدارة الوثائق" عن كافة المبالغ المستحقة لحملة للصكوك.

13.2 قامت المجموعة بتسوية وكالة دافنة بمبلغ 3,883,664 دينار كويتي وكذلك الفوائد المستحقة عليها البالغة 1,323,842 دينار كويتي والمكون لها مخصص مطالبات في السنوات السابقة وذلك مقابل سداد مبلغ 600,000 دينار كويتي نقداً (تم سداد مبلغ 100,000 دينار كويتي خلال عام 2014 وتم سداد الجزء المتبقي البالغ 500,000 دينار كويتي خلال عام 2015). تم أثبات أرباح التسوية البالغة 3,283,664 دينار كويتي (إيضاح - 17) في بيان الدخل وما تم رده من مخصص مطالبات البالغ 1,323,842 دينار كويتي تم أثباتها ضمن رد مخصص مطالبات في بيان الدخل (إيضاح - 12.3) وقد تم التنازل عن القضية المرهونة من ذلك الطرف.

13.3 قام داللو عقود المراهات البالغ رصيدهم 1,759,740 دينار كويتي بتسهيل بعض الاستثمارات المرهونة لصالحهم والمقدمة من الشركة البالغة قيمتها الدفترية 840,668 دينار كويتي بالإضافة لتسهيل ضمانات مقدمة من بعض الأطراف ذات الصلة بمبلغ 668,000 دينار كويتي خلال الفترة اللاحقة. وكذلك قام داللو المراهات الأخرى برفع دعوى تسهيل للاستثمارات المرهونة والمقدمة من الأطراف ذات الصلة البالغة 2,518,577 دينار كويتي.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

13.4 إن أدوات الدين الإسلامية مضمونه مقابل رهن الموجودات التالية بالإضافة إلى رهن بعض المحافظ الاستثمارية المملوكة لأطراف ذات صلة البالغ قيمتها المدلة 3,812,929 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (مبلغ 7,820,865 دينار كويتي - 2013).

| 2013        | 2014        |                                       |
|-------------|-------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                       |
| 4,844,289   | -           | استثمارات متاحة للبيع                 |
| 3,361,141   | -           | استثمارات في شركات زميلة              |
| -           | 1,006,813   | استثمارات بالقيمة المدلة - بيان الدخل |
| 8,205,430   | 1,006,813   |                                       |

قامت بعض الأطراف الدائنة برفع بعض دعاوي قضائية ضد الشركة الأم لإلزامها بالسداد ومازالت تلك القضايا متداولة أمام المحاكم. لاحقاً لتاريخ هذه البيانات المالية المجمعة قامت بعض الأطراف الدائنة باتخاذ الإجراءات القانونية لتسديد الضمانات في حين قامت الشركة الأم برفع دعاوي مضادة لتصفية الحسابات المطلوب سدادها وكذلك وقف التسديد، لازالت الدعاوي متداولة بالمحكمة وحتى تاريخه لم يصدر فيها أحكام. تقوم الشركة الأم حالياً بدراسة البدائل المتاحة لتسوية الديون ومعالجة ذلك الوضع.

14. رأس المال والاحتياطيات

- رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمنفوع 20,186,757 دينار كويتي موزعاً على حد 201,867,571 سهم وجميع الأسهم نقدية.

- الاحتياطيات

احتياطي الاجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكلفة مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الاجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الاجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع ارباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المنفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الاجباري عن 50% من رأس مال الشركة الأم جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها.

لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الاجباري نظراً لوجود خسائر متراكمة.

احتياطي اختياري

وفقاً لعدد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية. ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة.

لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الاختياري نظراً لوجود خسائر متراكمة.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

15. أسهم الخزانة

| 2013    | 2014       |                                 |
|---------|------------|---------------------------------|
| 260,778 | 12,261,906 | عدد أسهم الخزانه (سهم)          |
| %0.13   | %6.07      | النسبة إلى إجمالي رأس المال (%) |

خلال السنوات السابقة ، تم استخدام الاحتياطات في إطفاء جزء من الخصائر المتراكمة وبالتالي لا يوجد لدى المجموعة احتياطات وأرباح مرحلة مقابل تكلفة أسهم الخزانة وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية في هذا الشأن.  
تتضمن أسهم الخزانه 9,553,337 سهم مملوكة من طريق الشركة التابعة (شركة أجل القابضة )

16. إيرادات / (خسائر) استثمارات

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                                                                                                                  |
|---------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (102,656)           | 3,835,085           | استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل<br>التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل |
| 16,251              | -                   | استثمارات متاحة للبيع<br>توزيعات أرباح                                                                           |
| (86,405)            | 3,835,085           |                                                                                                                  |

17. أرباح تسويات أدوات دين ووكالات وأرصدة مدينة

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                                              |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------------|
| -                   | 48,724,107          | أرباح تسويات أدوات دين (إيضاح – 13.1 + 13.2) |
| -                   | 2,197,288           | أرباح تسويات وكالات مدينة (إيضاح – 6.5)      |
| -                   | 500,000             | أرباح تسويات أرصدة مدينة (إيضاح – 8.3)       |
| -                   | 51,421,395          |                                              |

18. صافي رد / (تدعيم) خسائر انخفاض في القيمة

| 2013<br>دينار كويتي | 2014<br>دينار كويتي |                                                                    |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| (396,631)           | 2,563,565           | صافي رد / (تدعيم) مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في مزايدات ووكالات |
| -                   | 6,055,956           | رد انخفاض في شركات زميلة وتحولها إلى تابعة                         |
| (980,242)           | 1,120,246           | رد / (تدعيم) مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة          |
| (239,702)           | (330,651)           | تدعيم مخصص ديون مشتركة في تحصيلها                                  |
| (555,341)           | (198,837)           | خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع (إيضاح – 9.5)           |
| 2,171,916           | 9,210,279           |                                                                    |



شركة للمجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

19. مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية تكاليف موظفين بلغت 144,917 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (111,252 دينار كويتي - 2013).

20. ربحية / (خسارة) السهم

تحتسب خسارة السهم الاسمية بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

| 2013        | 2014        |                                                              |
|-------------|-------------|--------------------------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                                              |
| (3,708,900) | 66,904,403  | صافي ربح / (خسارة) السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم         |
| 201,606,793 | 192,029,665 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم) |
| (18.40)     | 348.41      | ربح / (خسارة) للسهم (قلم)                                    |

21. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وفراد الإدارة العليا والشركات التابعة الزميلة. وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة الأم، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي:-

| 2013        | 2014        |                                                                  |
|-------------|-------------|------------------------------------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                                                  |
| -           | 10,000      | المعاملات                                                        |
| (67,393)    | 699,659     | مزايا الإدارة العليا                                             |
| (396,631)   | 2,563,565   | صافي رد / (تدعيم) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                     |
| 471,346     | -           | تدعيم (رد) خسائر انخفاض في استثمارات في مرابحات ووكالات ومضاربات |
|             |             | إيرادات أخرى                                                     |
|             |             | الأرصدة                                                          |
| 2,331,013   | 10,956,538  | استثمارات في مرابحات ووكالات (بالصافي)                           |
| 7,201,578   | 7,576,156   | مستحق من أطراف ذات صلة                                           |
| 1,592,029   | -           | دائرو صناديق استثمارية                                           |
| 160,883     | 1,714,431   | مستحق لأطراف ذات صلة                                             |
| 5,154,658   | 1,319,995   | دائرو مضاربات ووكالات                                            |

- توجد بعض الاستثمارات المتلحة للبيع المسجل لها انخفاض في القيمة بالكامل مسجلة باسم أحد الأطراف ذات الصلة ويوجد كتاب تنزّل لصالح الشركة الأم.
- تدوير الشركة الأم محافظ استثمارية بالنيابة عن أطراف ذات صلة. بلغت الأصول المدارة لصالح أطراف ذات صلة 1,374,576 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2,316,093 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) (إيضاح - 25).
- تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

22. الالتزامات المحتملة

- يوجد قضايا مرفوعة من بعض الموظفين السابقين وكذلك بعض المساهمين ومساهمي إحدى الشركات للزميلة ضد المجموعة المطالبة بالمستحقات المالية وتويضات ، ومازالت تلك القضايا متداولة ، وترى إدارة المجموعة أنه لا يمكن التنبؤ بموقف تلك القضايا حيث أنها في مراحلها الأولية.
- يوجد نزاع قضائي مع إدارة الضرائب فيما يتعلق بمستحقات ضريبة ، صدر حكم من محكمة الاستئناف بالزام الشركة الأم بسداد مبلغ 624,000 دينار كويتي تقريباً وقامت الشركة الم بالاطمين على ذلك الحكم.
- ترى الإدارة أن المخصصات المثبتة كافية لمواجهة ما قد تسفر عنه هذه القضايا.

23. الشركات التابعة ودمج الاصل

الشركات التابعة

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

| نسبة المشاركة (%) |       | الكيان القانوني | النشاط     | اسم الشركة                         |
|-------------------|-------|-----------------|------------|------------------------------------|
|                   |       |                 |            |                                    |
| 2013              | 2014  |                 |            |                                    |
| -                 | 65.89 | ش.م.ك قابضة     | شركة قابضة | شركة آجال القابضة                  |
| 100               | 100   | ش.م.ك قابضة     | شركة قابضة | شركة مرافي القابضة وشركتها التابعة |

23.2 بلغت اجمالي موجودات الشركة التابعة (آجال القابضة) 22,473,632 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (22,887,659 دينار كويتي 31 ديسمبر 2013)، كما بلغت ارباحها 473,489 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (1,510,225 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2013) .

23.3 قامت المجموعة خلال السنة بإعادة تصنيف استثماراتها في شركة آجال القابضة - شركة مساهمة كويتية (مغلقة) من استثمارات في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة حيث زادت حصة الشركة الأم في تلك المجموعة لتصبح 65.89% وذلك مقابل اقتناء حصص وفقاً لاتفاقية مبدئية مع أحد الأطراف (إيضاح - 11) ، إن كالة الأسهم المكتتة بموجب هذه الاتفاقية البالغ عددها 92,967,552 سهم ، بالإضافة إلى عدد 8,225,000 سهم مسجلة باسم طرف ذو صلة وهي تمثل نسبة 51% من إجمالي الاستثمار في الشركة التابعة.

23.4 تم لجميع البيانات المالية لشركة آجال القابضة - ش.م.ك مقله مملوكة بنسبه 65.89% بموجب بيانات ماليه مدققه من قبل مدقق حسابات آخر بتقريره المؤرخ في 21 ابريل 2016 والذي لم يبدى فيه رأياً على البيانات الماليه للشركة المذكوره وذلك للأسباب التاليه :-

- عدم موافقة ب خطة إدارة الشركة التابعة لمواجهة وضعها المالي حيث بلغت خسائرها المتراكمة حوالي 21 مليون دينار كويتي بما يعادل 71% من رأس مالها.
- عدم حصوله على أدلة تنفيق كافية وملائمة لأرصدة مدير التمويل الاسلامي والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة بلغت 8 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014.
- عدم قيامه بتنفيق البيانات المالية للشركة الزميلة والتي تم تدقيقها من قبل مدقق حسابات آخر بتقريره المصدر بدون تحفظ.
- عدم تنفيق البيانات المالية للشركة التابعة شركة آجال - البحرين - ش.م.ب.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقتلة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

23.5 لقد تمت المحاسبة من صلبه الاقتناء استنادا الى التقييم الدفترية للموجودات والمطلوبات المكتتاه في تاريخ الحولته والتي تساوى تقريبا قيمتها العادلة وفقا لتقديرات الاداره ، ولما يلي بيان بالتقييم الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة (شركة آجال القابضة - ش.م.ك. - مقتلة) كما في 31 ديسمبر 2013 .

| 2013<br>دينار كويتي | الموجودات                                                    |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| 117                 | نقد ونقد معادل                                               |
| 1,230,995           | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                                     |
| 2,325,537           | المستحق من اطراف ذات صلة                                     |
| 13,231,858          | استثمارات في مرابحات ووكالات                                 |
| 3,101,331           | استثمارات متاحة للبيع                                        |
| 2,669,353           | استثمارات في شركة لميله                                      |
| 51,729              | استثمارات بالتقييم العادلة - بيان الدخل                      |
| 276,738             | استثمارات في اسهم المجموعة الدوائية للاستثمار ( اسهم خزانه ) |
|                     | المطلوبات                                                    |
| (4,676,883)         | مرابحات دائله                                                |
| (853,280)           | دائلون                                                       |
| (3,753)             | مكافأه نهائيه الخدمه                                         |
| 17,353,742          | صافي الموجودات                                               |
| 5,377,783           | حصه المجموعه في صافي الموجودات                               |
| (9,298,970)         | التقييم الدفترية للاستثمارات العقارية المتنازل عنها          |
| 3,921,187           | خسائر مبادلله اصول                                           |

23.6 تم اثبتت انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة مرافئ القابضة بكامل قيمة الاستثمار خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

24. أحداث وتسيويات هامة  
تأملت المجموعة خلال السنة بإبرام عقود تسوية هامة مع اطراف ذات صلة واطراف اخرى ودائلون لتسوية بعض الأرصدة المدينة والدائنة. فيما يلي ملخص لأهم هذه التسويات والثرها على البيانات المالية المجمعة:

تسويات في المجموعة:

- تم تسوية استثمار في وكالة بمبلغ 0.4 مليون دينار كويتي مقابل توزيعات نقدية مستحقة للطرف المدين.
- تم تسوية وكالات ومدينون بمبلغ 6 مليون و 1.7 مليون دينار كويتي على التوالي (مكون لها مخصص بالكامل) مقابل الحصول على استثمارات مالية بمبلغ 1.1 مليون دينار كويتي وإثبتت رصيد مدين بمبلغ 1.1 مليون دينار كويتي تقريبا (إيضاح - 6.5).
- تم تسوية وكالات ومدينون بمبلغ 6 مليون و 0.4 مليون دينار كويتي على التوالي (مكون لها مخصص بالكامل) مقابل تحمل الطرف المدين وكالة دائنة بمبلغ 3.3 مليون دينار كويتي لثبته عن المجموعة. حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة لم يتم تنفيذ الاتفاقية (إيضاح - 6.4).
- تم تسوية وكالة استثمارية بمبلغ 240 ألف دينار كويتي مقابل المستحق من طرف ذو صلة.
- تم تسوية أرصدة مدينة بمبلغ 2.6 مليون دينار كويتي (مكون لها مخصص بالكامل) مقابل تحصيل 500 ألف دينار كويتي نقدا مع التنازل عن توزيعات مستحقة لنفس الطرف بمبلغ 27 ألف دينار كويتي (إيضاح - 8.3).

شركة المجموعة الدولية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

- قامت المجموعة بإثبات رصيد مدين مستحق على طرف ذو صلة مقابل إثبات التزام لطرف آخر نظراً لاختلال الطرف المدين ولكون المجموعة ضامنة لتلك المعاملة (إيضاح - 8.4).
- تم تسوية استثمارات قطرية بقيمة نظرية 9.3 مليون دينار كويتي مقابل الحصول على حصة إضافية في شركة اجال القابضة بقيمة 5.4 مليون دينار كويتي (إيضاح - 11 ، 23).

تسويات في شركة اجال القابضة ( شركة تابعة ):

- تم تسوية مراحه مدينه بمبلغ 2,25 مليون دينار مقابل الحصول على حصص في شركه زميله واستثمارات ماليه بمبلغ 2.14 و 0.11 مليون دينار كويتي على التوالي
  - تم الاتفاق على تسوية مراحه مدينه بمبلغ 2 مليون دينار كويتي وجارى اتمام التسويه .
  - تم اثبات استثمارات في اسهم خليجيّه غير مسعره بمبلغ 6 مليون دينار كويتي بناءاً على عقد تقابل عن بيع وجارى اتخلا الاجراءات اللازمه لاثبات احتيه الشركه في ملكيتها .
- وهما يلى اثر التسويات الوارده اعلاه على بيان المركز المالى المجموع وبيان الدخل المجموع .

الاجمالى  
دينار كويتي

6,664,726  
6,000,173  
424,303  
4,253,638  
(9,298,970)  
4,823,114  
8,021,209  
564,591  
4,607,118  
58,490,822  
359,391  
276,738

الاثر على بيان المركز المالى المجموع  
تخفيض الاستثمار فى مراحات ووكالات  
المستخدم من مخصص المراحات والوكالات  
تخفيض مديون وارصده مدينه  
المستخدم من مخصص ديون مشكوك فيها  
تخفيض استثمارات عقاريه  
تخفيض الاستثمارات المتاحه للبيع  
زياده الاستثمارات الماليه بالقيمه المعادله  
زياده الاستثمارات فى شركات زميله  
تخفيض الارصده الدائله  
تخفيض ادوات الدين الاسلاميه  
زياده بنود حقوق الملكيه  
زياده اسهم الخزانه

(4,180,622)  
(3,202,347)  
(51,421,395)  
(2,563,565)  
330,651  
3,921,187  
3,021,093

الاثر على بيان الدخل المجموع  
ارباح استثمارات ماليه  
ارباح شطب ديون  
اثبات ارباح تسويات ادوات دين ووكالات وارصده مدينه اخرى  
اثبات ارباح رد مخصص انخفاض فى قيمه وكالات ومراحات وارصده مدينه  
صافى تدعيم مخصص ديون مشكوك فيها  
خسائر مبادلة اصول  
رد مخصص مطالبات

25. بنود خارج نطاق بيان المركز المالى

تدبر المجموعه محافظ ماليه للغير ولا تظهر ارصده هذه المحافظ في البيانات الماليه المجمعة. وقد بلغ صافى الأصول المدارة للغير 1,498,807 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2,340,837 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).



شركة المجموعة الدورية للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وفريقها التابعة  
بداية الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2014

26 لمعلومات القاطعة

تدبرس الشركة تفاصيلها من خلال تفاصيل ريسون:

وتنقل في النشاط الاستثماري الخاص باستثمارات الشركة في شركات زيملة واستثمارات  
مكحلة للبيع واستثمارات بالقيمة المضافة - بولن الدخل. وكذلك إدارة محقق ومشتري  
استثمارية الغير.

وتنقل في تمويل الشركات طبقاً لقواعد متعلقة مع الطريقة الإسلامية السعاه.

♦ القاعه للتدبرس :

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القاطعات السنه المتقويه في 31 ديسمبر :-

| الاجمالي    |             | بنود غير موزعه |              | تدبرس       |             | استثماري    |                                |
|-------------|-------------|----------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------|
| 2013        | 2014        | 2013           | 2014         | 2013        | 2014        | 2013        | 2014                           |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي    | دينار كويتي  | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي                    |
| 552,367     | 72,124,106  | 638,772        | 67,468,996   | -           | 10,601,130  | (86,405)    | (5,946,020)                    |
| (4,261,267) | (5,077,640) | (956,942)      | (4,731,111)  | (396,631)   | -           | (2,907,694) | (346,529)                      |
| (3,708,900) | 67,046,466  | (318,170)      | (62,737,885) | (396,631)   | 10,601,130  | (2,994,099) | (6,292,549)                    |
| 23,191,646  | 33,528,199  | 3,227,328      | 13,939,918   | 1,400,251   | 4,956,539   | 18,564,067  | 14,631,742                     |
| 78,371,619  | 15,512,809  | - 13,213,414   | 8,731,101    | -           | -           | 65,158,205  | 6,781,705                      |
|             |             |                |              |             |             |             | مجموعه القاعه<br>مطابقه القاعه |