



محاسبون قانونيون
ومستشارون ماليون

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
لدولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

2:

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان	
أ	بيان المركز المالي المجمع
ب	بيان الدخل المجمع
ج	بيان الدخل الشامل المجمع
د	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
هـ	بيان التدفقات النقدية المجمع
صفحة	
25 - 1	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد تم تعييننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المجموعة الدولية للاستثمار – شركة مساهمة كويتية – مقفلة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 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 بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. نظراً للأمور المشار إليها في فقرة أساس عدم القدرة على إبداء رأي، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأي تدقيق.

أساس عدم قدره 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 تزيد أرصدة النقد والنقد المعادل، وكذلك مصادقات تزيد أرصدة مرابحات ووكالات بقيمة 12,067,046 دينار كويتي ومستحق من أطراف ذات صلة بقيمة 7,350,065 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تعديلات قد تكون ضرورية على هذه الأرصدة.
- كما هو وارد بإيضاح (6) حول البيانات المالية المجمعة – "بند استثمارات في مرابحات ووكالات" يتضمن البند عقد ميرم مع طرف ذو صلة بصافي قيمة 8,000,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 مدور منذ سنوات، ولم يتم تحصيله وغير مكون لها مخصص ويوجد له ضمان غير محدد القيمة ومحل نزاع قضائي، كذلك يتضمن البند استثمارات في وكالات بقيمة 660,941 دينار كويتي لم يتم تكوين المخصص اللازم لها، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات 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)، كما يتضمن البند استثمارات بقيمة 802,897 دينار كويتي موضع نزاع قانوني وفي عهدة المحكمة. وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات قد تكون ضرورية على هذه الأرصدة.

- كما هو وارد بـإيضاح (8) حول البيانات المالية المجمعة – "بند مدنيون وأرصدة مدينة أخرى" يتضمن رصيد المستحق من أطراف ذات صلة ما قيمته 695,730 دينار كويتي يتمثل في الفارق بين الرصيد الدائن المستحق لشركة تابعة لشركة تابعة (بنك المستثمرون) والمسجل في دفتر الشركة الأم وبين الرصيد المدين المستحق على الشركة الأم المسجل في دفاتر شركة تابعة لشركة تابعة (بنك المستثمرون) وذلك بعد أقفال الأرصدة بين كلاً من الشركة التابعة لشركة تابعة والشركة الأم عند التجميع ، إن هذا الرصيد محل نزاع بين كلاً من الشركة الأم والشركة التابعة لشركة تابعة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية لم تتم أي إجراءات قانونية في هذا الشأن.
- كما هو وارد بـإيضاح (9) حول البيانات المالية المجمعة – "بند استثمارات متاحة للبيع" تم إثبات استثمارات في أسهم غير مسعرة بقيمة 2,859,040 دينار كويتي بالتكلفة لتعذر الحصول على القيمة العادلة لها كما في 31 ديسمبر 2015.
- كما هو وارد بـإيضاح (10) حول البيانات المالية المجمعة – "بند استثمارات في شركات زميلة" يتضمن البند استثمارات بقيمة 2,289,476 دينار كويتي مسجلة باسم أطراف أخرى ولم يتم نقل ملكيتها باسم المجموعة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية. وبالتالي لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات قد تكون ضرورية على هذا الرصيد، لم يتم تقييم الاستثمار في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2015 لذلك لم تتمكن من التأكد من عدم وجود انخفاض في القيمة.
- خلال السنة زادت حصة المجموعة في اسهم شركة المشروعات الكبرى العقارية نتيجة تجميع بنك المستثمرون – ش.م.ب (شركة تابعة لشركة تابعة) لتصبح 32.542% كما في 31 ديسمبر 2015 ، تم إعادة تصنيف الاستثمار في شركة المشروعات الكبرى العقارية في دفاتر الشركة التابعة من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركة زميلة وقد نتج من إعادة التصنيف أرباح إعادة تصنيف بقيمة 996,238 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، إن أرباح إعادة التصنيف تم تسجيلها بموجب بيانات مالية دفترية ولم يتم تقييم الاستثمار في تاريخ التحويل طبقاً لقيمه العادلة.
- كما هو وارد بـإيضاح (12) حول البيانات المالية المجمعة – "بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى" لم يتم موافقتنا بمصادقات توريد أرصدة المستحق لأطراف ذات صلة البالغة 160,883 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015. إن مخصص مطالبات البالغ 716,262 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 تم تحديده بناءً على تقديرات الإدارة ، وبالتالي لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أي تعديلات قد تكون ضرورية على هذه الأرصدة.
- قامت الشركة بشطب جزء من دائنون توزيعات بقيمة 720,591 دينار كويتي وإدراج القيمة ببيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كإيرادات عن أرصدة دائنة مشطوبة دون وجود مستندات موقعة بذلك مع هؤلاء الدائنون.
- كما هو وارد بـإيضاح (24) حول البيانات المالية المجمعة – تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة شركة آجال القابضة – ش.م.ك. قابضة مملوكة بنسبة 65.89% ، بموجب بيانات مالية مدققة من قبل مدقق حسابات آخر بتقرير المؤرخ في 26 أكتوبر 2016 والذي أبدى فيه رأياً متحفظاً على البيانات المالية للشركة المذكورة وذلك للأسباب الموضحة بـإيضاح (24.4) حول البيانات المالية. كذلك نؤكد تحفظنا على ما ورد بـإيضاح (24.8) حول البيانات المالية. بلغ إجمالي موجودات الشركة التابعة مبلغ 30,406,741 دينار كويتي ، وبلغت أرباحها 330,054 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 ، لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تعديلات قد تكون ضرورية على هذه البيانات المالية المجمعة.
- قامت المجموعة خلال العام 2014 بإعادة تصنيف استثمارها في شركة آجال القابضة – شركة مساهمة كويتية (مقولة) من استثمار 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 مبادلة مبرمة مع أحد الأطراف ، إن كافة الأسهم المكتتة بموجب هذه الاتفاقية مسجلة باسم طرف ذو صلة، ولم يتم نقل ملكيتها لصالح المجموعة حتى تاريخه وبالتالي لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك تعديلات قد تكون ضرورية على أرصدة هذا الاستثمار.
- لم يتم موافقتنا بالمستندات الثبوتية الدالة على إيرادات أخرى بقيمة 222,909 دينار كويتي والمدرج ضمن بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- لم تتمكن 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 المحاسب الدولي رقم (10) "الأحداث التالية لتاريخ التقرير المالي".

عدم القدرة على إبداء الرأي

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة ، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم ، باستثناء ما ورد بفقرات أساس عدم القدرة على إبداء الرأي فقد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، 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 المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 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 المجمع. باستثناء ما ورد بإيضاح رقم (15) فيما يتعلق بأسهم الخزنة.

نبين أيضاً أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 فيما عدا تجاوز المباحات والوكالات حد التركيز الائتماني المسموح به وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

طارق ماجد بورسلي
مراقب حسابات مخصص رقم 75 فئة أ
بي كي أف بورسلي وشركاه
عضو بي كي أف انترنэшونال

الكويت في: 1 يونيو 2017

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2015

بيان - أ

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
251,218	1,155,235	5	نقد ونقد معادل
10,956,538	8,660,941	6	استثمارات في مرابحات ووكالات
7,488,967	7,559,420	7	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
4,334,920	1,132,098	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,204,409	3,333,919	9	استثمارات متاحة للبيع
7,292,147	4,586,743	10	استثمارات في شركات زميلة
-	7,364,607	11	استثمارات عقارية
-	12,551		ممتلكات ومعدات
33,528,199	33,805,514		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
8,243,511	6,684,383	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,781,708	4,564,625	13	أدوات فنين إسلامية
487,590	461,838		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
15,512,809	11,710,846		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية لمساهمي المجموعة
20,186,757	20,186,757	14	رأس المال
(384,658)	(384,658)	15	أسهم خزانة
30,099	168,750		احتياطي التغير في القيمة العادلة
37,100	42,452		نصيب المجموعة في احتياطيات شركات زميلة وتابعة
(68,909)	(68,909)		احتياطي ترجمة بيانات مالية
(7,827,604)	(7,446,948)		خسائر متراكمة
11,972,785	12,497,444		حقوق الجهات غير المسيطرة
6,042,605	9,597,224		مجموع حقوق الملكية
18,015,390	22,094,668		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
33,528,199	33,805,514		

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

جمال فهد عبد المحسن النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان الدخل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

بيان - ب

2014	2015	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
3,835,085	(76,678)	16	(خسائر) / إيرادات استثمارات
230,125	165,975	10.1	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
3,202,347	720,592	12.2	شطب أرصدة دائنة
51,421,395	364,188	17	أرباح تسويات وأرصدة مدينة
9,210,279	(1,694,733)	18	صافي (تدعيم) / رد خسائر انخفاض في القيمة
734,392	1,282,294		إرباح إعادة تصنيف استثمارات
469,390	285,298		إيرادات أخرى
(114,326)	4,418		فروق عملات أجنبية
3,021,093	-		صافي رد مخصص مطالبات
72,009,780	1,051,354		
			المصاريف والأعباء الأخرى
393,014	537,963	19	مصاريف عمومية وإدارية
3,921,187	-		خسائر مبادلة أصول
4,314,201	537,963		
67,695,579	513,391		ربح السنة قبل الاستقطاعات
(649,113)	(20,141)		حصة الزكاة
67,046,466	493,250		صافي ربح السنة
			يوزع كالتالي:-
66,904,403	380,656		مساهمي الشركة الأم
142,063	112,594		حقوق الجهات غير المسيطرة
67,046,466	493,250		
348.41	2.007	20	ربح السهم (فلس)

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

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

بيان - ج

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاح	
67,046,466	493,250		ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى:
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
			صكوك قابلة للتحويل:
(1,826,411)	-		أثر تسوية الصكوك
			استثمارات متاحة للبيع:
(4,200)	168,750	9.1	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	(30,099)	16	المحول إلى بيان الدخل عن أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
1,552,140	-		إعادة تصنيف نتيجة استبعادات خلال السنة
1,547,940	138,651		
			احتياطات شركات زميلة:
872,655	5,352	10.1	نصيب المجموعة في احتياطات شركات زميلة وتابعة
			ترجمة بيانات مالية:
(68,909)	-		احتياطي ترجمة بيانات مالية
			الجهات غير المسيطرة:
(19,462)	-		التغير في بنود الدخل الشامل للجهات غير المسيطرة
505,813	144,003		إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر
67,552,279	637,253		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			يوزع كما يلي:
67,429,678	524,659		مساهمي الشركة الأم
122,601	112,594		حقوق الجهات غير المسيطرة
67,552,279	637,253		

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

بيان - د

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم										
مجموع حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية	خسائر متراكمة	احتياطي قرصمة	احتياطي المجموعة	احتياطي التغير في القيمة	مسكوك قابلة للتحويل	أسهم خزانة (إيضاح - 15)	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(55,180,155)	-	(55,180,155)	(74,732,007)	-	(835,555)	(1,517,841)	1,826,411	(107,920)	20,186,757	الرصيد كما في 1 يناير 2014
67,552,279	122,601	67,429,678	66,904,403	(68,909)	872,655	1,547,940	(1,826,411)	-	-	إجمالي الربح الشامل للسنة
5,643,266	5,920,004	(276,738)	-	-	-	-	-	(276,738)	-	إقتناء شركة تابعة
18,015,390	6,042,605	11,972,785	(7,827,604)	(68,909)	37,100	30,099	-	(384,658)	20,186,757	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
18,015,390	6,042,605	11,972,785	(7,827,604)	(68,909)	37,100	30,099	-	(384,658)	20,186,757	الرصيد كما في 1 يناير 2015
637,253	112,594	524,659	380,656	-	5,352	138,651	-	-	-	إجمالي الربح الشامل للسنة
3,442,025	3,442,025	-	-	-	-	-	-	-	-	إقتناء شركة تابعة (إيضاح - 24)
22,094,668	9,597,224	12,497,444	(7,446,948)	(68,909)	42,452	168,750	-	(384,658)	20,186,757	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

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

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

بيان - هـ

2014	2015	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
67,046,466	493,250		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تسويات:
330,651	1,694,733	18	تدعيم مخصص ديون مشكوك فيها
(230,125)	(165,975)	10.1	حصة الشركة في نتائج أعمال شركات زميلة
(3,835,085)	79,573	16	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات مالية بالقيمة العادلة
-	173,054	16	خسائر استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة
-	(145,850)	16	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(30,099)	16	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(51,421,395)	(364,188)	17	أرباح تسويات أرصدة مدينة
(3,202,347)	(720,592)	12.2	أرصدة دائنة مشطوبة
(734,392)	(1,282,294)		أرباح إعادة التصنيف
9,000	-		استهلاكات
(3,021,093)	-		(رد) مخصص مطالبات
198,837	-		إنخفاض في استثمارات متاحة للبيع
(1,120,246)	-		(رد) مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(2,563,565)	-		(رد) انخفاض في استثمارات في مرابحات
3,921,187	-		خسائر مبادلة أصول
(6,055,956)	-		رد إنخفاض في استثمار في شركة زميلة
(19,462)	-		حقوق الجهات غير المسيطرة
114,326	(4,418)		فروق عملة أجنبية
(61,815)	(25,752)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(645,014)	(298,558)		خسارة العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات الأنشطة التشغيلية
888,735	119,170		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
745,687	374,130		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
989,408	194,742		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
240,000	-		المحصل من استثمارات في مرابحات
(1,000,000)	(500,000)		أدوات دين إسلامي
-	266,278		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(17,784)	(19,989)		نقد محتجز
(777,784)	(253,711)		صافي النقد المستقل في الأنشطة الاستثمارية
211,624	(58,969)		صافي التغير في نقد ونقد معادل
117	942,997		نقد لدى شركة تابعة مقتناه
21,693	251,218		نقد ونقد معادل في بداية السنة
233,434	1,135,246	5	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

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

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

- 1.1 تأسست شركة المجموعة الدولية للاستثمار - شركة مساهمة كويتية - مقفلة ("الشركة الأم") عام 1987، 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، تم إلغاء إدراج أسهم الشركة الأم ببورصة الكويت للأوراق المالية.
- 1.3 يقع مقر الشركة الأم: القبلة، قطعه 15، القصية 25، الوحدة 3، دور 9، برج مركز الصفاة التجاري.
- 1.4 الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بكافة عمليات الاستثمار المالي في جميع القطاعات الاقتصادية و بكل 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 امناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلبه ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
 - الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض مقابل عموله أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
 - تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الاموال للغير.
 - إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - القيام بالاعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات .
 - عمليات القسط الأجنبي لحساب الشركة.
 - الوساطة في الاستثمارية بالادوات والأوراق المالية الدولية.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل 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 أثناء 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 عادية المنعقدة بتاريخ 13 مايو 2015 تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ 8 مارس 2016 بتعديل بعض مواد النظام الأساسي للمجموعة لتتوافق مع قانون الشركات الجديد.
- 1.6 تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة وفقاً لقرار مجلس الإدارة بالتقرير الصادر بتاريخ 1 يونيو 2017 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 المبدأ المحاسبي الأساسي

- عانت 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 إشهار إفلاس. حققت المجموعة خلال السنة الحالية أرباح 493,250 دينار كويتي (67,046,466 دينار كويتي - 2014) وبذلك بلغت الخسائر المتراكمة 7,446,948 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (خسائر متراكمة بمبلغ 7,827,604 دينار كويتي - 2014)، كذلك تخلفت المجموعة عن سداد بعض أدوات الدين الإسلامية كما توقفت عن تسجيل وسداد تكاليف التمويل المتعلقة بها ، وقد قام بعض الأطراف الدائنة برفع دعاوى قضائية ضد المجموعة للمطالبة بالسداد (إيضاح - 13).
- خلال العام 2014، 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 اصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تقدمت المجموعة بطلب لوقف إجراءات التقاضي والتنفيذ وتم وقف الدعاوى وفقاً للقانون، لحين الفصل في طلب إعادة الهيكلة وحتى تاريخه لم يتم الحكم فيها.
- قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية اعتماداً على أن المناقشات مع الجهات الدائنة فيما يتعلق بإعادة الهيكلة سوف تنجر عن نتائج إيجابية وإن مساهمي المجموعة سوف يقومون باعتماد قرار استمرار المجموعة في مزاوله 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 ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن المبالغ التي قد تنتج في حالة التصرف في تلك الموجودات في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال.

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 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

- إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء اعتماد المعايير المعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التالية:

(أ) التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والتي تسري إلزامياً على السنة المالية الحالية:

- تم اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في العام الحالي. ما لم يكشف عن خلاف ذلك، لم يكن لاعتمادها أي تأثير مادي على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية. التعديلات على:
- معيار المحاسبة الدولي رقم (7 IAS) فيما يتعلق بمبادرة الإفصاح عن المعلومات بخصوص التغيرات في الالتزامات الناشئة عن التدفقات النقدية. إن الإفصاح الإضافي سيساعد المستثمرين لتقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغيرات في التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية، مثل أرباح أو خسائر الصرف الأجنبي.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (12 IAS) فيما يتعلق بالاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة المتعلقة بالخسائر غير المحققة. إن التعديل عبارة عن تعديل ذو نطاق ضيق ويوفر توضيح فيما يتعلق بأصل الضريبة المؤجلة الذي قد يتم الاعتراف به للخسائر غير المحققة من أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ب) المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية والتي لم يتم تطبيقها بعد حيث أنها غير فعالة لسنة تقديم هذه البيانات المالية:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) IFRS فيما يتعلق بالأدوات المالية. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يتناول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) IFRS تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط نموذج جديد لانخفاض في قيمة الموجودات المالية.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (15) IFRS فيما يتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS 15) محل معايير المحاسبة الدولية رقم (18) IAS ورقم (11) IAS (والتفسيرات ذات الصلة) ويدخل مبدأ الاعتراف بالإيراد عند انتقال التحكم بالسلعة أو خدمة إلى العميل.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) IFRS فيما يتعلق بعقود الإيجار. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. سيؤدي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16) IFRS إلى الاعتراف بما يقارب كافة عقود الإيجار في بيان المركز المالي، حيث سيتم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التمويلية والتشغيلية. بموجب هذا المعيار سيتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والمسؤولية المالية لدفع الإيجارات. يستثنى من ذلك فقط عقود الإيجار قصيرة المدى والإيجارات منخفضة القيمة.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (2) IFRS فيما يتعلق بمعاملات الدفع على أساس الحصة. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تقدم التعديلات إرشادات إضافية فيما يتعلق بمتطلبات تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الحصة التي تم فيها تسوية النقد وكذلك المعاملات تضطر فيها المنشأة إلى حجز المبالغ المستحقة لمتطلبات الضرائب المحلية.

لا تزال الشركة بصدد عملية تقييم الآثار المترتبة على المعايير المذكورة أعلاه على البيانات المالية.

2.3.2 أسس التجميع البيانات المالية المجمعة

الشركات التابعة

عند التجميع تتضمن 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 المقنتة والمستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع اجمالي 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 كافة 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 تنفذ 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 المتبقية .

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة) والتزامات الشركة 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.

اندماج الأعمال

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

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المكتتاة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في المجموعة المكتتاة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتاة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتتاة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتتاة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في المجموعة المكتتاة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتاة 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 2015.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتاة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للمجموعة المكتتاة 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 المكتتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (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 الاقتناء 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 بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبنود 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 استدلال على المجموعة أو أن قامت المجموعة بالسداد نيابة 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 الاقتناء كشهرة 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 (متضمناً الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً 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 بالاقتناء أو الإصدار 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 التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

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

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 الاقتناء. 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).

المدفونين

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

إن المربحة 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 إتفاقية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى العميل بموجب ترتيبات وكالة ويقوم هذا العميل باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشرط محددة في العائد مقابل أتعاب. ويلتزم الوكيل بإرجاع المبلغ في حالة التعسر أو الإهمال أو الإخلال بأي من البنود وشرط الوكالة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة 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 "المتاحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل. يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية. يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية تقوم المجموعة بتاريخ 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 المبني 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 المتاحة 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 لن 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 استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصصة 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 بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

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

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصصة طبقاً لمعدلات العائد العنصرية 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 كمستحقة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل المجموع.

عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر 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 وينود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبني 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 عن الصكوك مبدئياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف المعاملة.

يتم تحديد القيمة العادلة للالتزامات الناتجة عن 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 باقي 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 انتهائه. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع في بيان الدخل.

2.3.4 استثمارات عقارية

تدرج الأراضي والعقارات التي تحتفظ بها المجموعة بغرض نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الاستثمارات العقارية. تم إثبات تلك الأراضي والعقارات عند الاقتناء بالتكلفة، ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالقيمة السوقية التي تحدد سنوياً بواسطة مقيمين مستقلين وتدرج 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 الانتاجية 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 تنفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لعدد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بمداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لانتهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.9 اسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في اسهم 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 اسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع اسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع اسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع اسهم الخزانة.

2.3.10 تحقق الإيرادات

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

2.3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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 عاتق 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 أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التخير في القيمة العادلة ومخاطر التقلبات في التدفقات 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

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية 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 بعملة أجنبية في المعاملات بالدولار الأمريكي.

في حالة تغير سعر الدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5% كما في 31 ديسمبر 2015 فإن صافي خسارة المجموعة كان سوف يتغير بمقدار 197,276 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (314,085 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

مخاطر السعر

تتعرض 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 معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً للشريعة 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 والنقد المعادل والوكالات والمرايبات الاستثمارية المدنية والمضاربات والمديون.

تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان المتعلق بالنقد لدى البنوك من خلال التعامل مع مؤسسات مالية محلية 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 ويقوم مجلس الإدارة باعتماد أي تعديلات على السياسات الائتمانية.

فيما يلي بيان بالموجودات المعرضة لخطر الائتمان:

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
251,218	1,155,235
10,956,538	8,660,941
4,334,920	1,132,098
15,542,676	10,948,274

نقد ونقد معادل
استثمارات في مرايبات ووكالات
مديون وارصدة مدينة أخرى

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 بصفه 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 لدراسة البدائل المتاحة لمواجهة ذلك الوضع بما في ذلك إعادة هيكلة الديون وتحصيل المراجعات والوكالات المدينة وبيع بعض الموجودات.

3.5 إدارة مخاطر رأس المال

تدير 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:
- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المعسرة في أسواق نشطة
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة 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 الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

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

2015

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	474,879	-	474,879
1,519,516	-	-	1,519,516

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

2014

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	312,500	-	312,500
1,488,111	-	-	1,488,111

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 القيام ببعض التقديرات والاقتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والاقتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

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

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

انخفاض في قيمة المدينون والاستثمار في مرابحات ووكالات

تقوم المجموعة بمراجعة المدينون وأدوات دين بصفه مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات (إيضاح - 18).

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 والاعترافات وكذلك استخدم تقديرات أو افتراضات مختلفة معقولة قد تؤثر على القيمة الدفترية للاستثمار والخسائر المعترف بها.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع" إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للمجموعة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

الالتزامات المحتملة

تنشأ الالتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لاتخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح - 23).

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

5. نقد ونقد معادل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
247,609	1,152,538	حسابات جارية لدى بنوك ومؤسسات مالية
192	162	نقد بالمحافظ الاستثمارية
3,417	2,535	نقد بالصندوق
251,218	1,155,235	نقد وحسابات جارية لدى بنوك
(17,784)	(19,989)	نقد محتجز مقابل دعوى إفلاس
233,434	1,135,246	نقد ونقد معادل لأغراض بيان التكتفات النقدية

6. استثمارات في مرابحات ووكالات

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,227,334	7,251,732	مرابحات
15,794,156	15,794,156	وكالات
24,021,490	23,045,888	
(13,064,952)	(14,384,947)	مخصص انخفاض في القيمة
10,956,538	8,660,941	
-	-	متوسط العائد (%)

6.1 يتمثل الرصيد في عقود مرابحات ووكالات في الاستثمار مع أطراف ذات صلة. لاحقاً استُحقت 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 تجاوزت المرابحات والوكالات الممنوحة لأطراف ذات صلة حد التركيز الائتماني الممنوح وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، وتقوم المجموعة حالياً بتخاذا الإجراءات اللازمة لمعالجة ذلك.

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

6.4 يتضمن مخصص الانخفاض في القيمة بمبلغ 975,603 دينار كويتي مخصص مكون في دفاتر الشركة الام لوكاله مع بنك المستثمرون - ش.م.ب (شركة تابعة لشركة تابعة)، كما يتضمن مخصص انخفاض في القيمة مبلغ 1,319,995 دينار كويتي مخصص مكون في دفاتر الشركة التابعة لوكالة (شركة تابعة) مع الشركة الام، تم إقتال الوكاله في الشركة الام مع الوكاله المسجلة في الشركة التابعة لشركة تابعة عند تجميع البيانات المالية.

6.5 يتضمن رصيد استثمارات في مرابحات ووكالات مبلغ 8,000,000 دينار كويتي خاص بشركة تابعة (شركة آجال القابضة - ش.م.ك - قابضة) لم يتم تكوين المخصص اللازم، ويوجد له ضمان غير محدد القيمة ومحل نزاع قضائي، ترى الإدارة عدم الحاجة لتكوين مخصص لهذا المبلغ.

6.6 لم يتم احتساب أي عوائد عن المرابحات والوكالات كما في 31 ديسمبر 2015.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة.

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,628,690	13,064,952	الرصيد أول المدة
-	1,319,995	مخصص ناتج عن اقتناء شركة تابعة
(2,563,565)	-	صافي رد مخصص خلال السنة
(6,000,173)	-	المستخدم خلال السنة
13,064,952	14,384,947	الرصيد كما في 31 ديسمبر

7. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,000,000	6,000,000	اسهم خليجية غير مسعرة
1,488,111	1,519,516	اسهم خليجية مسعرة
856	39,904	اسهم محلية غير مسعرة
7,488,967	7,559,420	

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

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
357,119	7,488,967	الرصيد أول المدة
857	1,134,715	استثمارات ناتجة عن اقتناء شركة تابعة
-	(984,689)	تكلفة المستبعد خلال السنة
3,835,085	(79,573)	التغير في القيمة العادلة (ايضاح - 16)
3,295,906	-	استثمارات مكتتة في اطار تسويات
7,488,967	7,559,420	

7.2 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل بناءً على الدراسة المعدة من قبل الإدارة لأخذ في الاعتبار القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة حيث لا يوجد تداول على الاسهم الخليجية المسعرة.

7.3 خلال العام الحالي تم تسهيل جزء من تلك الاستثمارات الخليجية المسعرة بقيمة 811,635 دينار كويتي مقابل احدى المراجعات الدائنة المستحقة على المجموعه (ايضاح - 13.1) وقد بلغت التكلفة الدفترية للاسهم 984,689 دينار كويتي وتحقق من عملية تسهيل الاسهم خسارة استبعاد استثمارات بقيمة 173,054 دينار كويتي تم إدراجها ببيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

7.4 تم اثبات استثمارات في اسهم خليجية مسعرة في دفاتر الشركة التابعة (شركة اجال القابضة) بمبلغ 6,000,000 دينار كويتي بناءً على عقد مضاربه وجازى اتخاذ الاجراءات اللازمه لاثبات احقيه الشركة في ملكيتها ، إن هذا الرصيد محل نزاع قضائي (تحكيم) وترى الإدارة عدم الحاجة لتكوين إي مخصص.

7.5 تتضمن دفاتر بنك المستثمرون – ش.م.ب (مقفلة) – شركة تابعة لشركة تابعة استثمار في أسهم بنك البحرين الاسلامي بقيمة 802,897 دينار كويتي المعادل بمبلغ 2,646,246 دولار أمريكي موضع نزاع قانوني وفي عهدة المحكمة.

7.6 تم اثبات الاستثمار في اسهم محلية غير مسعرة بالتكلفة لتعذر الحصول على القيمة العادلة لها كما في 31 ديسمبر 2015.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مغلقة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

(إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015)

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,576,156	7,350,065	المستحق من أطراف ذات صلة
2,999,433	2,652,151	إيرادات مستحقة
2,866,910	2,883,275	أرصدة مدينة أخرى
13,442,499	12,885,491	
(9,107,579)	(12,870,003)	مخصص الديون المشكوك فيها
4,334,920	15,488	
-	1,116,610	مبالغ مستحقة القبض للبيع بالدفع الآجل (إيضاح - 8.6)
4,334,920	1,132,098	

8.1 إن كافة الديون تعتبر مستحقة من فترات سابقة ولم تحصل.

8.2 قامت المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة المدينون بناءً على تقديرات الإدارة للمبالغ التي يمكن تحصيلها .

8.3 تتضمن الإيرادات المستحقة توزيعات أرباح مستحقة القبض مسجلة في دفاتر شركة تابعة لشركة أجال القابضة (شركة تابعة) بقيمة 269,347 دينار كويتي بما يعادل 887,733 دولار أمريكي محل نزاع قضائي وترى الإدارة عدم الحاجة لتكوين مخصص.

8.4 خلال السنة الحالية تم تسوية رصيد مدين وإيرادات مستحقة بقيمة 324,549 دينار كويتي و 620,517 دينار كويتي على التوالي (مكون لهم مخصص ديون مشكوك فيها بالكامل) مقابل الحصول على محفظة مدارة من قبل الشركة بقيمة 294,188 دينار كويتي (إيضاح - 9.3) وتحصيل ما قيمته 70,000 دينار كويتي مما تحقق منه أرباح تسويات بقيمة 364,188 دينار كويتي (إيضاح - 17).

8.5 يتضمن رصيد المستحق من أطراف ذات صلة ما قيمته 695,730 دينار كويتي يتمثل في الفارق بين الرصيد الدائن المستحق لشركة تابعة لشركة تابعة (بنك المستثمرون) والمسجل في دفاتر الشركة الأم وبين الرصيد المدين المستحق على الشركة الأم المسجل في دفاتر شركة تابعة لشركة تابعة (بنك المستثمرون) وذلك بعد أقفال الأرصدة بين كلاً من الشركة التابعة لشركة تابعة والشركة الأم عند التجميع ، إن هذا الرصيد محل نزاع بين كلاً من الشركة الأم والشركة التابعة لشركة تابعة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية لم تتم أي إجراءات قانونية في هذا الشأن.

8.6 إن الحركة على مخصص ديون مشكوك فيها كانت كالتالي:-

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,606,017	9,107,579	رصيد أول السنة
330,651	1,694,733	تدعيم مخصص الديون المشكوك فيها (إيضاح - 18)
(4,253,642)	(1,007,118)	المستخدم من المخصص
424,553	3,074,809	مخصص ناتج عن اقتناء شركة تابعة
9,107,579	12,870,003	

8.7 مبالغ مستحقة القبض للبيع بالدفع المؤجل / مبالغ مستحقة لمؤسسة مالية.

- في 7 مارس 2004 أبرم بنك المستثمرون (شركة تابعة لشركة أجال القابضة) اتفاقية بيع وشراء مع مؤسسة مالية لشراء أسهم طرف ذو صلة بإجمالي مبلغ قدره 5,811,957 دولار أمريكي، شاملاً 141,755 دولار أمريكي تكاليف الدفع المؤجل لسنة أشهر. في الوقت نفسه، أبرم البنك اتفاقية مع طرف آخر ذو صلة لبيع نفس الأسهم بإجمالي مبلغ قدره 5,821,958 دولار أمريكي بما في ذلك تكاليف الدفع المؤجل بمبلغ 151,755 دولار أمريكي، ويدفع في 30 سبتمبر 2004.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

- وفقاً لبنود اتفاقية البيع والشراء، فقد رهن البنك بعض الاستثمارات في الأسهم بالإضافة إلى أرباح أسهم تم إمتلاكها لاحقاً، لصالح مؤسسة مالية، بلغت القيمة الدفترية لها كما في 31 ديسمبر 2015 مبلغ وقدره 802,897 دينار كويتي بما يعادل 2,646,246 دولار أمريكي (3,380,467 دولار أمريكي - 31 ديسمبر 2014) وبلغت توزيعات الأرباح المستحقة حتى عام 2006 مبلغ وقدره 269,347 دينار كويتي بما يعادل 887,733 دولار أمريكي.
- في تاريخ توقيع الاتفاقيتين، بلغ صافي المبالغ المتبقية المستحقة من مؤسسة مالية والمستحق من طرف ذو صلة 3,670,202 دولار أمريكي و 3,680,203 دولار أمريكي على التوالي (باستثناء تكاليف الدفع المؤجل). لم يتم إجراء أية تسويات أخرى وتم إنهاء الاتفاق من قبل مؤسسة مالية، التي احتفظت بأسهم البنك المرهونة. اعتبرت إدارة البنك أن إنهاء الاتفاقية تم بطريقة خاطئة وتم إبقاء الأسهم المرهونة بصورة غير مشروعة. رفع البنك دعوى قضائية أمام محاكم البحرين ضد المؤسسة المالية لاستعادة الأسهم المرهونة، والتي هي حالياً في عهدة المحكمة مع الأرباح التي نوقشت أعلاه، وعلاوة على ذلك، تم إصدار شيك من قبل الطرف ذو الصلة بقيمة 3,680,203 دولار أمريكي والذي يمثل المبلغ المستحق للبنك عن بيع الأسهم المؤجل وتم إيداع الشيك لدى المحكمة.
- في رأي إدارة البنك، لا يوجد حاجة لعمل مخصص في البيانات المالية مقابل الأسهم المرهونة أو مقابل أي من المطالبات المحتملة التي قد تنشأ عن التسوية النهائية.

9. استثمارات متاحة للبيع

2015	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
3,252,120	3,146,373
81,188	-
611	58,036
3,333,919	3,204,409

استثمارات في أسهم غير مسعرة
استثمارات في محافظ
استثمارات في صناديق

9.1 إن الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع كانت كالتالي:

2015	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
3,204,409	5,546,655
168,750	(4,200)
81,188	3,749
(120,428)	-
-	(198,837)
-	(4,844,289)
-	(400,000)
-	3,101,331
3,333,919	3,204,409

رصيد أول المدة
التغير في القيمة العادلة
استثمارات تم الحصول عليها مقابل تسويات (إيضاح - 8.4)
المستبعد من الاستثمارات خلال السنة
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
ماتم تسويله من استثمارات في اطار تسوية الصكوك
المحول إلى / من شركات زميلة
استثمارات ناتجة عن اقتناء شركة تابعة
رصيد آخر المدة

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

9.3 خلال السنة الحالية، وفي اطار تسوية أرصدة مدينة وإيرادات مستحقة (إيضاح - 8.4) تم الحصول على استثمارات في محفظة مدارة من قبل الشركة بقيمة 294,188 دينار كويتي تم بيع ما قيمته 213,000 دينار كويتي وتم إثبات القيمة بالكامل ضمن أرباح التسويات (إيضاح - 17) بالإضافة إلى القيمة النقدية المحصلة من التسوية البالغة 70,000 دينار كويتي والباقي البالغ 81,188 دينار كويتي تم إثباته استثمارات في محفظة.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

9.4 تم إثبات استثمارات في أسهم غير مسعرة بقيمة 2,859,040 دينار كويتي بالتكلفة لتعذر الحصول على القيمة العادلة لها كما في 31 ديسمبر 2015.

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

2014	2015	
2,779,409	478,853	الدينار الكويتي
-	2,855,066	الدينار البحريني
425,000	-	الدولار الأمريكي
3,204,409	3,333,919	

10. استثمارات في شركات زميلة

القيمة بالدينار الكويتي		نسبة المساهمة		اسم الشركة
2014	2015	2014	2015	
3,321,170	4,586,743	%24.55	%32.54	شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك.م
3,970,977	-	%55.56	-	بنك المستثمرون
7,292,147	4,586,743			

10.1 إن الحركة على الاستثمارات في شركات زميله كانت كالتالي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,361,141	7,292,147	رصيد أول العدة
-	(3,970,977)	المحول إلى استثمارات في شركات تابعة
734,392	1,094,246	صافي أرباح إعادة تصنيف استثمارات
230,125	165,975	حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة
(51,269)	5,352	نصيب المجموعة في الخسائر الشاملة بالشركات الزميلة
1,120,246	-	رد خسائر / إنخفاض في القيمة
(3,361,141)	-	ما تم تسجيله من استثمارات في إطار تسوية الصكوك
2,669,353	-	استثمارات ناتجة من اقتناء شركة تابعة
2,189,300	-	استثمارات ناتجة من تسويات لدى الشركة التابعة
400,000	-	المحول من استثمارات متاحة للبيع
7,292,147	4,586,743	

10.2 خلال السنة زادت حصة المجموعة في اسهم شركة المشروعات الكبرى العقارية نتيجة تجميع بنك المستثمرون - ش.م.ب (شركة تابعة لشركة تابعة) لتصبح %32.542 كما في 31 ديسمبر 2015 ، تم إعادة تصنيف الاستثمار في شركة المشروعات الكبرى العقارية في دفاتر الشركة التابعة من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركة زميلة وقد نتج من إعادة التصنيف أرباح إعادة تصنيف بقيمة 996,238 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، إن أرباح إعادة التصنيف تم تسجيلها بموجب بيانات مالية إدارية ولم يتم تقييم الاستثمار في تاريخ التحويل طبقاً للقيمتين العادلة.

10.3 خلال السنة الحالية وعند جرد الاسهم وجد أن هناك خطأ في عدد الاسهم المملوكة للمجموعة مما أدى إلى وجود زيادة في ملكية الشركة الأم والشركة التابعة (شركة أجال القابضة - ش.م.ك - مقفلة) في ملكيتها في شركة المشروعات الكبرى العقارية، تم إثبات هذه الزيادة مقابل أرباح إعادة التصنيف بقيمة 98,008 دينار كويتي وذلك طبقاً للقيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2015.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

(إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015)

- 10.4 خلال العام 2014 زادت حصة المجموعة في بنك المستثمرون نتيجة تجميع شركة آجال القابضة (إيضاح - 24) لتصبح حوالي 55.56%، لذلك تم إعادة تصنيف الاستثمار في بنك المستثمرون في دفاتر الشركة الأم من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات في شركات تابعة، كذلك تم إعادة تصنيف الاستثمار في بنك المستثمرون بدفاتر شركة آجال القابضة (شركة تابعة) من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة لمجموعة خلال هذه السنة.
- 10.5 قامت المجموعة بإثبات حصتها في شركة المشروعات الكبرى العقارية بناءً على آخر بيانات مالية مدققة بتاريخ 31 ديسمبر 2015.
- 10.6 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة استثمارات بمبلغ 2,289,476 دينار كويتي مسجلة باسم أطراف أخرى. بناءً على رأي المستشار القانوني فإن لدى المجموعة مستندات كافية لضمان حقوق المجموعة.
- 10.7 فيما يلي المعلومات المالية المختصرة فيما يتعلق بالشركات الزميلة. أن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركة الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

شركة المشروعات الكبرى العقارية

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	
20,073,646	المعلومات المالية المتاحة
5,212,109	الموجودات
766,697	المطلوبات
	حقوق الجهات غير المسيطرة
713,460	ربح السنة
52,747	الدخل الشامل الآخر للسنة
539,046	إجمالي الدخل الشامل للسنة

- 10.8 يوجد لدى المجموعة أيضاً استثمارات في شركات زميلة (شركة مرافئ الامداد المشاريع - ش.م.ك - مقفلة، وشركة جرانند الاردن) والمكون لها مخصص إنخفاض بالكامل.

11. استثمارات عقارية

- 11.1 إن العقارات الاستثمارية بالكامل ناتجة عن تجميع البيانات المالية لبنك المستثمرون ش.م.ب (مقفلة) شركة تابعة لشركة آجال القابضة (شركة تابعة).
- 11.2 في 2014، غير البنك (شركة تابعة لشركة تابعة) سياسته المحاسبية لقياس الاستثمارات العقارية من نموذج التكلفة إلى نموذج القيمة العادلة (باستثناء الأرض ذات الملك الحر في منطقة البرهامة) والتي سيستمر إدراجها بالتكلفة مخصوماً منها الأضمحل بناءً على توجيهات معينة من قبل الجهة الرقابية) بموجب معيار المحاسبة المالي رقم (40) IAS الاستثمار في العقارات.
- 11.3 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في نهاية السنة بناءً على تقييم قام به خبراء تقييم مستقلين كما في 31 ديسمبر 2015.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
3,529,675	2,809,082	دائنو توزيعات أرباح
1,714,431	160,883	المستحق لأطراف ذات صلة
1,130,339	716,262	مخصص مطالبات
-	1,113,576	مبالغ مستحقة لمؤسسة مالية (إيضاح - 8.7)
29,000	85,600	مصاريف مستحقة
1,840,066	1,798,980	أخرى
8,243,511	6,684,383	

- 12.1 إن الرصيد المستحق لأطراف ذات صلة بقيمة 160,883 دينار كويتي لم يتم المصادقة عليه كما في 31 ديسمبر 2015.
- 12.2 في إطار التسويات المبرمة ومع الغير (إيضاح - 25) تم شطب توزيعات أرباح مستحقة بمبلغ 720,592 دينار كويتي وتم إثباتها في بيان الدخل للسنة الحالية.
- 12.3 إن مخصص مطالبات البالغ 716,262 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 تم تحديده بناءً على تقديرات الإدارة ولا توجد أي دراسة لتلك المطالبات القائمة ومدى كفاية المخصص.
- 12.4 إن الحركة على مخصص مطالبات كانت كالتالي:-

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
4,465,261	1,130,339	رصيد افتتاحي
(3,021,093)	-	ما تم رده في بيان الدخل
(313,829)	(414,077)	المستخدم من المخصص
1,130,339	716,262	

13. أدوات دين إسلامية

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
4,961,713	4,564,625	عقود مرابحات
1,319,995	-	عقود مضاربات
500,000	-	عقود وكالات
6,781,708	4,564,625	

- 13.1 خلال السنة قام أحد دائنو عقود المرابحات البالغ رصيده 1,759,739 دينار كويتي بتسجيل مجموعة من الأسهم المقدمة كضمان، بلغ إجمالي قيمة ما تم تسجيله من أسهم بلغ 1,510,995 دينار كويتي تتمثل في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال - بيان الدخل واستثمارات تخص أطراف ذات صلة مقدمة كضمان من أطراف ذات صلة بقيمة 811,635 دينار كويتي و 699,360 دينار كويتي على التوالي وقد تم استبعاد ما قيمته 1,510,995 دينار كويتي من دائنو عقود المرابحات، أن القيمة المتبقية من العقد تم سدادها في الفترة اللاحقة لإجراء التسوية مع دائنو عقود مرابحات.
- 13.2 كذلك قام دائنون عقود المرابحات برفع دعوى تسجيل للاستثمارات المرهونة والمقدمة من الأطراف ذات صلة البالغة 1,739,188 دينار كويتي.

شركة المجموعة الدوائية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

13.3 إن الحركة على أدوات الدين الإسلامية كانت كالتالي:-

2015 دينار كويتي	
6,781,708	رصيد أول المدة
(1,510,995)	ما تم أقاله نتيجة التسوية
(500,000)	المسدد خلال السنة
2,093,927	المضاف نتيجة التجميع
(2,300,015)	ما تم أقاله نتيجة التجميع
4,564,625	رصيد آخر المدة

13.4 إن أدوات الدين الإسلامية مضمونه مقابل رهن بعض المحافظ الاستثمارية المملوكة لأطراف ذات صلة البالغ قيمتها العادلة 2,093,776 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (مبلغ 3,812,929 دينار كويتي - 2014).

13.5 قامت بعض الأطراف الدائنة برفع بعض دعاوي قضائية ضد الشركة الأم لإلزامها بالسداد وما زالت تلك القضايا متداولة أمام المحاكم. خلال السنة قامت بعض الأطراف الدائنة باتخاذ الإجراءات القانونية لتسجيل الضمانات في حين قامت الشركة الأم برفع دعاوي مضادة لتصفية الحسابات المطلوب سدادها وكذلك وقف التسجيل ، 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 والمدفوع 20,186,757 دينار كويتي موزعاً على عدد 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 ومكافأة مجلس الإدارة وضريبة دعم العملة الوطنية والزيادة إلى الاحتياطي الاجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الاجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع ارباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع 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 لعقد 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 الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

15. أسهم الخزانة

2014	2015	
12,261,906	12,277,117	عدد أسهم الخزانه (سهم)
%6.07	%6.08	النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)

خلال السنوات السابقة ، تم استخدام الاحتياطات في اطفاء جزء من الخسائر المتراكمة وبالتالي لا يوجد لدى المجموعة احتياطات وارباح مرحلة مقابل تكلفة اسهم الخزانه وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية في هذا الشأن.

تتضمن اسهم الخزانه 9,553,337 سهم مملوكة عن طريق الشركة التابعة (شركة اجل القابضة)، وعدد 15,211 سهم مملوكة عن طريق الشركة التابعة لشركة تابعة (بنك المستثمرون).

16. (خسائر) / إيرادات إستثمارات

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
3,835,085	(79,573)
-	(173,054)
3,835,085	(252,627)

استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

خسائر استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع

المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع

-	145,850
-	30,099
-	175,949
3,835,085	(76,678)

17. ارباح تصويات أدوات دين ووكالات وأرصدة مدينة

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
500,000	364,188
2,197,288	-
48,724,107	-
51,421,395	364,188

ارباح تصويات أرصدة مدينة (إيضاح - 8.4)

ارباح تصويات ووكالات مدينة

ارباح تصويات أدوات دين

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

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
(330,651)	(1,694,733)
2,563,565	-
6,055,956	-
1,120,246	-
(198,837)	-
9,210,279	(1,694,733)

تدعيم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

صافي رد مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في مرابحات ووكالات

رد انخفاض في شركات زميلة وتحويلها إلى تابعة

رد مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة

خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

19. مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية تكاليف موظفين بلغت 210,486 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (144,917 دينار كويتي - 2014).

20. ربحية السهم

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

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
66,904,403	380,656
192,029,665	189,605,622
348.41	2.007

صافي ربح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم)
ربح السهم (فلس)

21. الجمعية العمومية وتوزيعات الارباح

- بموجب محضر الجمعية العمومية العادية المؤجلة المنعقدة في 5 أبريل 2017 تمت الموافقة على اعتماد البيانات المالية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2010، 2011، 2012، 2013، 2014.
- بموجب اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 1 يونيو 2017 تم اقتراح عدم توزيع ارباح على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وكذلك عدم تخصيص مكافأة لاعضاء مجلس الإدارة للموافقة الرسمية عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

22. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وافراد الإدارة العليا والشركات التابعة الزميلة. وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة الأم، تمت معاملات مع تلك الاطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

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

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي

10,000	10,000
699,659	(1,694,733)
2,563,565	-

المعاملات
مزايا الإدارة العليا
صافي (تدعيم) / رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
تدعيم (رد) خسائر انخفاض في استثمارات في مرابحات ووكالات ومضاربات

10,956,538	8,660,941
7,576,156	7,350,065
1,714,431	160,883
1,319,995	1,319,995

الأرصدة
استثمارات في مرابحات ووكالات (بالصافي)
مستحق من اطراف ذات صلة - (إيضاح - 8)
مستحق لأطراف ذات صلة - (إيضاح - 12)
دائنو مضاربات

- توجد بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المسجل لها انخفاض في القيمة بالكامل مسجلة باسم أحد الأطراف ذات الصلة ويوجد كتاب تنازل لصالح الشركة الأم.
- تدبر الشركة الأم محافظ استثمارية بالنيابة عن أطراف ذات صلة. بلغت الأصول المدارة لصالح أطراف ذات صلة 293,224 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (1,374,576 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).
- تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

23. الالتزامات المحتملة

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

24. الشركات التابعة ودمج الأعمال

الشركات التابعة

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

نسبة المشاركة (%)	الكيان القانوني	التشاطر	اسم الشركة
2014	2015		
65.89	65.89	ش.م.ك قابضة	شركة آجال القابضة
100	100	ش.م.ك قابضة	شركة مرافي القابضة وشركاتها التابعة
-	55.56	ش.م.ب قابضة	بنك المستثمرون

24.2 بلغت اجمالي موجودات الشركة التابعة (آجال القابضة) 30,406,741 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (22,473,632 دينار كويتي 31 ديسمبر 2014)، كما بلغت ارباحها 330,054 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (463,978 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2014).

24.3 قامت المجموعة خلال سنة 2014 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 مبادلة مبرمة مع أحد الأطراف ، إن كافة الأسهم المكتتاه بموجب هذه الاتفاقية البالغ عددها 92,967,552 سهم ، بالإضافة إلى عدد 89,900,000 سهم مسجلة باسم طرف ذو صلة وهي تمثل نسبة 93% من إجمالي الاستثمار في الشركة التابعة.

24.4 تم تجميع البيانات المالية لشركة آجال القابضة - ش.م.ك مقله مملوكة بنسبه 65.89% بموجب بيانات مألّيه مدقّقه من قبل مدقق حسابات آخر بتقريره المؤرخ في 26 أكتوبر 2016 والذي أبدى فيه رأي متحفّظ على البيانات الماليه للشركه المذكوره وذلك للأسباب التاليه :-

- عدم حصوله على مصادقات لأرصدة مدينو التمويل الاسلامي والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة بلغت 8 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 ، كما لم يتم موافاته بدراسة لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة تلك الأرصدة من عدمه.
- عدم قيامه بتدقيق البيانات المالية للشركة الزميلة والتي تم تدقيقها من قبل مدقق حسابات آخر بتقريره المصدر بدون تحفظ.
- عدم تدقيق البيانات المالية للشركة التابعة شركة آجال - البحرين - ش.م.ب وبنك المستثمرون ش.م.ك حيث قام بتدقيقها مراقبي حسابات آخرين.

- 24.5 بلغت إجمالي موجودات بنك المستثمرين (شركة تابعة لشركة تابعة) 10,861,388 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 كما بلغت أرباحها 461,030 دينار كويتي.
- 24.6 قامت المجموعة خلال السنة بأعادة تصنيف استثماراتها في بنك المستثمرين ش.م.ب (مقفلة) من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة (إيضاح - 10.4)
- 24.7 تم تجميع البيانات المالية لبنك المستثمرين - ش.م.ب (مقفلة) مملوكة بنسبة 55.56% بموجب بيانات مالية مدققة من قبل مدقق حسابات آخر بتقريره المؤرخ في 24 مارس 2016. والذي من خلاله يوضح تأكيد على أمر الاستثمارية نظراً لتكبد البنك خسائر كبيرة متراكمة كما في 31 ديسمبر 2015.
- 24.8 إن بنك المستثمرين هو شركة تابعة لشركة أجال القابضة والمملوكة بنسبة 65.89% للشركة الأم.
- طبقاً لاتفاقية التسوية المبرمة بتاريخ 29 يناير 2015 تم زيادة حصة شركة أجال القابضة في حقوق الملكية لبنك المستثمرين مما أدى إلى زيادة نسبة 55.56% من حقوق الملكية لبنك المستثمرين.
 - لم يتم إدراج أرباح وخسائر شركة بنك المستثمرين - ش.م.ب (مقفلة) ضمن بيان الدخل المجموع للشركة كما في 31 ديسمبر 2015 وكذلك لم يتم إعادة تقييم حصة ملكية الشركة التابعة (شركة أجال القابضة) في حقوق الملكية لبنك المستثمرين طبقاً للقيمة العادلة في تاريخ الانتهاء بما يتتفق مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير.
 - قامت إدارة الشركة التابعة بإدراج ما قيمته 188,048 دينار كويتي كأرباح إعادة التصنيف وهذا المبلغ يتمثل في الفرق بين قيمة الاستثمار أول السنة والمثبت استثمارات في شركة زميلة في دفاتر شركة أجال القابضة ونصيب شركة أجال القابضة من صافي حقوق الملكية لبنك المستثمرين كما في 31 ديسمبر 2015، لم يتم تقييم نصيب الشركة التابعة (شركة أجال القابضة) في حقوق ملكية بنك المستثمرين طبقاً للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015.
 - بموجب البيانات المالية المعدة من قبل مدقق حسابات آخر للشركة التابعة شركة أجال القابضة كما في 31 ديسمبر 2015 تم تجميع البيانات المالية لبنك المستثمرين (شركة تابعة لشركة تابعة) كما في 31 ديسمبر 2015 في حين أنه لم يتم هذا التجميع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 أي أن أرقام المقارنة للشركة التابعة لم تتضمن البيانات المالية لبنك المستثمرين.
- 24.9 تم إثبات انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة مرافي القابضة بكامل قيمة الاستثمار خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

25. أحداث وتسويات هامة

قامت المجموعة خلال السنة بإبرام عقود تسوية هامة مع اطراف ذات صلة واطراف اخرى ودائنون لتسوية بعض الأرصدة المدينة والدائنة. فيما يلي ملخص لأهم هذه التسويات وأثرها على البيانات المالية المجمعة:

تسويات في المجموعة:

- خلال 2014 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 نيابة عن المجموعة. حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة لم يتم تنفيذ الاتفاقية (إيضاح - 6.3).
- خلال السنة تم تسوية رصيد مدين وإيرادات مستحقة بقيمة 324,549 دينار كويتي 620,517 دينار كويتي على التوالي (مكون لها مخصص بالكامل) مقابل تحصيل ما قيمته 70,000 دينار كويتي نقداً والحصول على محفظة استثمارية بقيمة 294,188 دينار كويتي.
- خلال السنة تم إجراء التسوية مع أحد دائنو توزيعات الأرباح بتنازل عن نصف توزيعات الأرباح المستحقة له والتي تم إثباتها بقيمة 720,592 دينار كويتي ببيان الدخل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

- وفيما يلي اثر التسويات على بيان المركز المالي المجموع وبيان الدخل المجموع .

الاجمالي دينار كويتي	
945,066	الاثار على بيان المركز المالي المجموع
945,066	تخفيض مدينون وارصده مدينه المستخدم من مخصص ديون مشكوك فيها
364,188	الاثار على بيان الدخل المجموع
720,592	أرباح تسويات شطب أرصدة دائنة

26. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

تدبر المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في البيانات المالية المجمعة. وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير 1,165,776 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (1,498,807 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وفسكتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015

27. المعلومات القطاعية

تدرس الشركة نشاطها من خلال قطاعين رئيسيين:

- ❖ القطاع الاستثماري : يتمثل في النشاط الاستثماري الخاص باستثمارات الشركة في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة المضافة - بيلان الدخل، وكذلك إدارة محافظ وصندوق استثمارية للغير.
- ❖ القطاع التمويل : يتمثل في تمويل الشركات طبقاً لمقرر متفق مع الشريعة الإسلامية المسحوم.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر :-

الاجمالي		بنود غير موزعه		تمويلي		استثماري	
2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
72,009,780	1,051,354	67,354,670	(320,237)	10,601,130	-	(5,946,020)	1,371,591
(4,963,314)	(558,104)	(4,616,785)	(558,104)	-	-	(346,529)	-
67,046,466	493,250	62,737,885	(878,341)	10,601,130	-	(6,292,549)	1,371,591
33,528,199	33,805,514	13,939,918	2,299,884	4,956,539	8,660,941	14,631,742	22,844,689
15,512,809	11,710,846	8,731,101	7,146,221	-	-	6,781,705	4,564,625
							موجزات القطاع
							مطلوبات القطاع