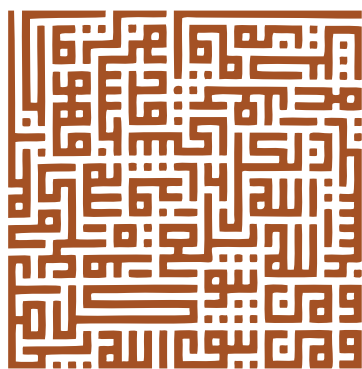


التقرير السنوي 2013





And whosoever fears of God
and keeps his duty to him, he
will make a way for him to get
out (from every difficulty).
And He will provide him from
(sources) he never could
imagine. And whosoever puts
his trust in God, and then He
will accomplish his purpose.
Indeed, God has set a measure
for all things.

المحتويات

رؤيتنا	06
كلمة رئيس مجلس الإدارة وتقرير الإدارة	08
أبرز ملامح المؤشرات المالية الرئيسية للعام 2013	12-10
أعضاء مجلس الإدارة وهيئة الرقابة الشرعية	14
تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية	16
البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2013	18
تقرير حول البيانات المالية المجمعة	20-19
بيان المركز المالي المجمع	21
بيان الدخل المجمع	22
بيان الدخل الشامل المجمع	23
بيان التدفقات النقدية المجمع	24
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	25
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	55-26

تراث أصيل



رؤيتنا

نسعى لاحتلال مكانة ريادية في طليعة قطاع أنشطتنا كمؤسسة مالية أهلية تسمو بحسن السمعة وكفاءة الأداء، والقدرة على إدارة محفظة أعمال متنامية، تعززها سمات التنوع المتميز والمنافسة القوية والخبرات المستفيضة.

العزم على الريادة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

وتقرير الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم
السادة المساهمين الكرام،،،

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة المستثمر الدولي يسعدني أن أقدم لكم التقرير السنوي والبيانات المالية المجمعة لشركة المستثمر الدولي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

في الختام.. وبالنسبة عن مجلس الإدارة، أود أن أتقدم بالشكر الجزيل الى جميع من ساعدونا خلال عام ٢٠١٣ لتحقيق أهدافنا بداية من مساهميننا وموظفينا والمصارف الكويتية، وعلى وجه الخصوص بيت التمويل الكويتي والبنك الأهلي الكويتي. وأتطلع قدماً الى العودة الى الربحية والنمو خلال السنوات القادمة بإذن الله.



عدنان عبدالعزيز البحر

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

انخفضت أسعار صرف الليرة التركية أمام اليورو والدولار الأمريكي بحوالي ٢٧ ٪. كل ذلك أثر سلباً على النتائج المالية للشركة لهذا العام. مع ذلك ورغم هذه التحديات، كانت هناك تطورات إيجابية على استثماراتنا الأخرى في الكويت والبحرين وكندا التي حققت قفزة نوعية في الأداء وتقدماً ملحوظاً في حجم أعمالها. وعليه فقد ساعدت استراتيجية توزيع وتنوع استثماراتنا في التخفيف من أثر التذبذبات غير المتوقعة في الاسواق، كما أدت سياسة التحوط المالي التي اتبعتها الشركة حديثاً إلى تقليل مخاطر تقلب أسعار العملة، خاصة فيما يتعلق بأسعار صرف الليرة التركية أمام اليورو والدولار الأمريكي. ورغم الخسارة التي تكبدتها الشركة خلال العام، فإننا متفائلون بالعودة الى الربحية خلال العام القادم إن شاء الله.

خلال السنة المالية ٢٠١٣ استمرت شركة المستثمر الدولي في التقدّم في مسارها نحو التركيز على استثماراتها الخاصة والانتقال الكلي من تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية القائمة على الرسوم الى امتلاك وإدارة محفظتها الاستثمارية الخاصة. وبناءً على ذلك فقد توقفت الشركة عن ممارسة أنشطة الخدمات المصرفية الاستثمارية وأشعرت بذلك الأمر هيئة أسواق المال. وبدأت الشركة بالعمل على تقليص المصاريف المتعلقة بخدمة متطلبات هيئة أسواق المال وتركيز وقت وجهد الادارة على استثمارات الشركة.

مساهميننا الكرام، شهدت السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ العديد من الاحداث الاقتصادية والسياسية التي أثرت سلباً على استثماراتنا، كان من أهمها تلك التذبذبات الناتجة عن التغير المفاجيء في سياسة التيسير الكمي (النقدي) من قبل مجلس الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي في شهر مايو ٢٠١٣، والذي أدى الى سحب جزء كبير من التدفقات النقدية الرأسمالية من الاقتصاديات الناشئة ومن ثم تراجع اسواقها المالية وانخفاض أسعار صرف عملاتها. وقد تآثرت استثماراتنا بهذه التطورات، حيث انخفض سعر سهم شركة كورتس من ٨٧ سنت سنغافوري في نهاية عام ٢٠١٢ الى ٦٢ سنت سنغافوري في نهاية عام ٢٠١٣، أي بحوالي ٢٩ ٪، كما

قدرة على الأداء المتميز

أبرز ملامح المؤشرات المالية الرئيسية للعام 2013

على الرغم من الأداء التشغيلي الجيد الذي حققته المجموعة من خلال إرتفاع إيراداتها من العمليات التشغيلية الرئيسية عموماً، إلا أن السنة المالية ٢٠١٣ تحملت خسائر بمبلغ ١,٤٣٩,٠٧١ دينار كويتي سببها الرئيسي إنخفاض أسعار الأسهم في الأسواق الآسيوية. ومع ذلك، فمن المتوقع تغطية تلك الخسائر خلال فترة ٢٤ شهراً القادمة بالتزامن مع تعافى الاقتصاد في سنغافورة تحديداً، وأسواق الأسهم الآسيوية عموماً. هذا وقد إرتفعت الموجودات إلى ١٤٦,٩٧٩,١٥٥ دينار كويتي مقارنة بإجمالي موجودات بلغت ١٣١,٤٩٦,٠٨٧ دينار كويتي في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وهذا يقابله بالطبع إرتفاع مبلغ المطلوبات بنفس المبلغ. كما انخفضت حقوق المساهمين إلى ١٧,١٤٧,٧٧٦ دينار كويتي، من ١٩,٨٠٠,٠٠٠ دينار كويتي عن السنة الماضية.

فليت كورب تركيا :

دخلت شركة المستثمر الدولي قطاع التأجير التشغيلي لأساطيل السيارات وهو احد قطاعات الخدمات المالية غير المصرفية، من خلال الاستحواذ على شركتين تم دمجهما في عام ٢٠٠٧ تحت اسم شركة فليت كورب تركيا.

تعتبر شركة فليت كورب تركيا Fleet Corp Turkey إحدى الشركات الرائدة العاملة في قطاع تأجير السيارات على مستوى السوق التركية، حيث تقوم الشركة بإدارة اساطيل السيارات بنظام التأجير التشغيلي (Operating Lease) وفق أعلى المعايير الدولية.

وتقدم فليت كورب حزمة متكاملة من خيارات التأجير التشغيلي ذات القيمة المضافة والتأمين مصممة وفقاً لاحتياجات ومتطلبات عملائها، حيث تدرج شركة فليت كورب ضمن أفضل ثلاث شركات لتأجير السيارات في تركيا.

ويبلغ حجم أسطول فليت كورب ١٥,٣٠٠ سيارة تقريباً في نهاية عام ٢٠١٣ بزيادة بلغت ٤٠٠٠ سيارة عن عام ٢٠١٢. هذا وتتمتع شركة فليت كورب بقاعدة عملاء عريضة وقوية بلغت ١٨٥٠ عميلاً مع نهاية العام، بزيادة بلغت ٤٠٠ عميل منذ العام ٢٠١٢، وتشتمل قائمة العملاء على شركات عالمية ناشطة تعمل في قطاعات مختلفة مثل صناعة الأدوية والمكولات والمشروبات والشركات اللوجستية وغيرها.

ترتكز استراتيجية شركة فليت كورب على تقديم الخدمات ذات القيمة المضافة والجودة، وعلى كفاءة التشغيل، وقد ساهمت هذه الجهود كلها في زيادة الأرباح التشغيلية بنسبة ٤٦ ٪، حيث ارتفعت الأرباح التشغيلية للشركة من ٣٨ مليون ليرة تركية في العام ٢٠١٢ الى ٦٥ مليون ليرة تركية في عام ٢٠١٣. ولكن بسبب الانخفاض الحاد في أسعار صرف الليرة التركية مقابل الدولار واليورو، فقد انخفض صافي الدخل بعد احتساب الضرائب من ١٢ مليون ليرة تركية الى ١٠ مليون ليرة تركية مقارنة بالعام السابق.



كورتس آسيا المحدودة

كورتس آسيا هي كبرى الشركات الرائدة العاملة في نشاطات تجارة التجزئة للأدوات الكهربائية والإلكترونية وتكنولوجيا المعلومات والآلات في منطقة جنوب شرق آسيا. وقد انطلقت من سنغافورة منذ ٤٠ عاماً وتعمل في ماليزيا منذ أكثر من ٢٥ عاماً.

تحظى الشركة بانتشار واسع في منطقة جنوب آسيا، إذ تملك ٧٠ متجراً تتجاوز مجموع مساحاتها المليون قدم مربع، منها ٥٧ متجراً في ماليزيا و١٣ متجراً في سنغافورة. وفي عام ٢٠٠٦ تم إنشاء أول متجر عملاق «Big Box» في سنغافورة، وأول متجر مماثل له في ماليزيا في العام ٢٠١٣. بالإضافة الى ذلك، تعمل الشركة على توسيع انشطتها داخل اندونيسيا من خلال افتتاح أضخم متجر لها في اندونيسيا، والمتوقع يتم ذلك قبل نهاية العام ٢٠١٤.

وقد عززت كورتس آسيا أيضاً من حضورها بقوة عبر شبكة الإنترنت لتسويق وبيع منتجاتها من خلال تطوير موقعها الإلكتروني «e-Courts» والذي أطلق بداية في سنغافورة في العام ٢٠١٢، ومن ثم في ماليزيا في ٢٠١٣.

وأعيد إدراج أسهم شركة كورتس آسيا في سوق سنغافورة للاوراق المالية (SGX) في اكتوبر ٢٠١٢، وكان ذلك بمثابة انطلاقة جديدة للشركة عززت من قوة أدائها. كما حقق السهم نمواً جيداً، حيث ارتفع من ٧٧ سنت سنغافوري عند الإدراج الى ٨٧ سنتا في نهاية عام ٢٠١٢. لكن نتيجة التغيرات في السياسة النقدية الامريكية وتباطؤ النمو الاقتصادي في جنوب شرق آسيا، فقد تراجع السهم الى دون ٦٠ سنت سنغافوري.

وعلى الرغم من كل تلك التحديات، فقد تمكنت الشركة من تحقيق نمو في مبيعاتها بنسبة ٤,٦ ٪ عن العام ٢٠١٢، حيث بلغ إجمالي مبيعات الشركة ٨٣٠ مليون دولار سنغافوري. وهذه هي المرة الأولى التي تتخطى فيها المبيعات مبلغ ٨٠٠ مليون دولار سنغافوري وتحقق بذلك نمواً متواصلاً في المبيعات للعام الخامس على التوالي. ولكن ضعف أداء الاسواق الآسيوية وارتفاع مصروفات التوزيع والتسويق والمصروفات الإدارية، بالإضافة الى مصاريف الدراسات ومصاريف تأسيس الشركة في اندونيسيا، أدى ذلك كله إلى انخفاض صافي الأرباح من ٤١,٤ مليون دولار سنغافوري في عام ٢٠١٢ الى ٢٨,٣ مليون دولار في عام ٢٠١٣، أي بنسبة ٣١,٦ ٪.

مضمار ثابت للاستثمارات العالمية

قيادة توجهها قيم راسخة



شركة ثمار العالمية القابضة
تمكنت شركة ثمار العالمية القابضة من تحقيق تقدم ملحوظ في مجالات عدة ، بدءاً من تنفيذ خطة إعادة الهيكلة وترتيب أوضاع استثماراتها الرئيسية وإعادة تقييمها ، و تسديد جزء كبير من مديونية الشركة ، وأخيراً إعادة جدولة التزاماتها المالية وتخفيض تكلفتها تزامناً مع ترشيد النفقات التشغيلية بصورة كبيرة.

أما على صعيد الاعمال استطاعت الشركة زيادة حصتها في الشركة الكويتية لصناعة المواد الحفازة خلال عام ٢٠١٣، وإعادة هيكلة شركة RFM الاماراتية، بالإضافة إلى تحقيق نمو متواضع في إيراداتها، كما حصلت الشركة في شهر يونيو ٢٠١٣ على التراخيص النهائية من قبل الحكومة الكندية للبدء في تنفيذ مشروعها العقاري وهو المشروع الذي استثمرت الشركة فيه الجهد والمال لمدة خمس سنوات مما يمهّد للبدء في تطوير المشروع وتنفيذه.



بروكو للخدمات المالية
Procco Financial Services

شركة بروكو للخدمات المالية البحرين.

تقدم شركة بروكو للخدمات المالية حلول السداد المتوافقة مع أحكام الشريعة الاسلامية، كما تقدم حلولاً لأنظمة الولاء الخاصة لقاعدة كبيرة من العملاء، منها على سبيل المثال البنوك والمؤسسات المالية والشركات ومتاجر التجزئة.

* المنتجات الرئيسية لشركة بروكو:

بطاقات التقسيط: وهي بطاقة بلاستيكية للشراء بالاقساط تمكن مالكيها من شراء المواد الاستهلاكية وغيرها بالاقساط، حيث صمم هذا النظام وفق مبادئ الشريعة الاسلامية، تمكن هذه البطاقة الشركات والبنوك تشغيل بطاقتهم التجارية الخاصة بهم. وتقوم شركة بروكو بإدارة أنظمة جميع هذه البطاقات مع تقديم خدمات ربط المعاملات بين جميع الأطراف.

* بطاقات الولاء:

تتيح هذه البطاقات لمستخدميها تقديم برامج الولاء والمكافأة لعملائهم عن طريق البطاقات الذكية والبطاقات المغنطة ، بالإضافة الي مجموعة من خدمات دعم إدارة عمليات التسويق وفهم احتياجات العملاء وقياس مدى رضاهم. وبإمكان تصميم برامج الولاء هذه لمتجر منفرد، او كبرنامج ولاء لتحالف مجموعة من المتاجر، كما يمكن تحديد خدمات التغطية جغرافياً بحيث تقتصر على حدود دولة فقط أو أكثر من دولة ، بالإضافة الى تفعيل «برامج الولاء» على بطاقة السداد من خلال دمج الخدمتين على بطاقة واحدة.

* حلول البطاقات المدفوعة مسبقاً وبطاقات الإهداء

هي بطاقات إما مسبقة الدفع تعباً بالرصيد المطلوب وتستخدم للتسوق، أو بطاقة إهداء يتم شراؤها لتقديمها كهدايا ، وكبديل أكثر مرونة عن قسائم الهدايا . وتقوم الشركات والمجمعات التجارية بتسويق تلك البطاقات لعملائها أو بتقديمها كجوائز . ويمكن دمج حلول هذا البرنامج أيضاً مع البرامج الأخرى مثل برامج المكافأة والولاء، على نفس البطاقة.

بعض مشروعات شركة بروكو الحالية:

بطاقة تقسيط بنك البركة الاسلامي

طرحت شركة بروكو للخدمات المالية بالمشاركة مع بنك البركة الإسلامي أول منتج من نوعه لتمويل الأقساط وفق الشريعة الإسلامية في البحرين. يقدم بنك البركة الإسلامي التمويل للعملاء ، في حين تقدم شركة بروكو البنية التحتية الفنية وما تشمله من شبكة نقاط البيع. بالإضافة لذلك، تزود شركة بروكو بنك البركة بخدمات التحصيل المصرفي ومراكز الإتصال . مع هذه الخدمة فإن جميع الإتصالات الهاتفية مع عملاء بنك البركة يتم التعامل معها عن طريق شركة بروكو للخدمات المالية.

بطاقة التمويل الفوري مصرف أبو ظبي الاسلامي

دخلت شركة بروكو ببرنامج شراكة إستراتيجي مع مصرف أبوظبي الإسلامي وبالتعاون مع «فيزا انترناشيونال» في مشروع برنامج فريد يتيح للبنك تشغيل بطاقات فيزا للتقسيط لعملائه متوائمة وأحكام الشريعة الإسلامية.

مجموعة إعمار للضيافة ذ.م.م :

أطلقت شركة إعمار بالتعاون مع شركة بروكو برنامج بطاقات إعمار المسبقة الدفع ، وبطاقات الإهداء في المتاجر الموجودة ضمن مجموعة إعمار وكذلك المنافذ المباشرة التابعة لها . ويتيح هذا المنتج للعملاء والزوار شراء بطاقات مسبقة الدفع بغرض شراء المنتجات والخدمات والتسوق في المتاجر المنتشرة في مجمعات و مشاريع شركة إعمار، أو تقديمها كهدايا .

موفينبيك للفنادق والمنجعات

أطلقت مجموعة موفينبيك الشرق الأوسط للفنادق والمنجعات برنامج الولاء Advantage M في أكتوبر ٢٠١١ على مستوى منطقة الشرق الأوسط، حيث تضطلع شركة بروكو للخدمات المالية بإدارة البرنامج لصالح مجموعة موفينبيك. هذا وقد إمتدت خدمات البرنامج خارج منطقة الشرق الأوسط لتشمل حجوزات غرف الفنادق في الدول الآسيوية والأوروبية. كما تقدم شركة بروكو خدمات الولاء لمجموعة كبيرة من الشركات في الخليج وباكستان وإفريقيا .

alBaraka



ADIB



EMAAR
HOSPITALITY
GROUP



MÖVENPICK
Hotels & Resorts

أعضاء مجلس الإدارة

عدنان عبد العزيز البحر

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

قبل تأسيس شركة المستثمر الدولي في عام ١٩٩٢، شغل السيد عدنان البحر منصب العضو المنتدب لشركة الراجحي للاستثمار الإسلامي في لندن وقبل ذلك كان مديراً عاماً لبيت التمويل الكويتي، كما عمل السيد عدنان مستشاراً للجنة المالية لمجلس الأمة في دولة الكويت وشارك في عضوية عدد من مجالس الإدارات مثل الهيئة العامة للاستشارات وسوق الكويت للأوراق المالية (البورصة) والمجلس الأعلى للتخطيط.

فيصل عبد المحسن الخترش

نائب رئيس مجلس الإدارة

شغل السيد فيصل منصب نائب العضو المنتدب للشركة الكويتية للتجارة والمقاولات والاستثمارات الخارجية ونائب رئيس مجلس إدارة بيت التمويل الكويتي وهو الآن عضو اللجنة التنفيذية في مجلس إدارة شركة الصالحية العقارية.

عبد الله محمد سعود البعيجان

عضو مجلس الإدارة

يشغل السيد عبد الله البعيجان منصب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة معامل الصيدواي للحلويات، ورئيس الاتحاد الكويتي لتجارة ومصنعي المواد الغذائية، والمدير الإقليمي للاتحاد العربي للصناعات الغذائية في الكويت، عضو مجلس إدارة شركة النقل العام الكويتية، عضو مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة، مدير عام وشريك شركة الإنماء للاستشارات الإدارية والتدريب ونظم المعلومات.

أنور عبد العزيز العصيمي

عضو مجلس الإدارة

السيد أنور حاصل على بكالوريوس علوم إدارية من جامعة امبوريا في ولاية كانساس بالولايات المتحدة الأمريكية، ويشغل حالياً منصب نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة العاصمة العقارية وعضو مجلس الإدارة ونائب العضو المنتدب في شركة الصالحية العقارية، بالإضافة إلى كونه عضو مجلس الإدارة في كل من شركة كي بي أي للاستثمارات المحدودة - بريطانيا، وشركة هدية- الألمانية كما شغل عدة مناصب إدارية منها عضويته في البنك التجاري الكويتي.

طلال عبد الله النفيسي

عضو مجلس الإدارة

يشغل السيد طلال النفيسي منصب نائب رئيس إدارة الأصول (ميناء) لدى شركة مشاريع الكويت لإدارة الأصول، بالإضافة إلى كونه عضو مجلس إدارة شركة العقارات المتحدة، وقد تخرج من جامعة نورث إيسترن في بوسطن وهو حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم في إدارة الأعمال من كلية إدارة الأعمال ولديه ١٦ عاماً من الخبرة، حيث شغل مناصب رفيعة في بعض أكبر الشركات في الكويت.

هيئة الرقابة الشرعية

الشيخ / عبد الستار علي القطان

عضو الهيئة

الشيخ / د. يوسف حسن الشراح

عضو الهيئة

الشيخ / عبد الرحمن ابن عبد الله ابن عقيل

عضو الهيئة

قيادة وتحكم بزمam الأمور

تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وآله وصحبه

إلى مساهمي شركة المستثمر الدولي

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

وفقاً لقرار الجمعية العمومية بتعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة، تقدم لكم الهيئة التقرير التالي:

لقد راقبت الهيئة وراجعت المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي استخدمتها الشركة ودققتها خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وذلك لإبداء الرأي الشرعي عما إذا كانت الشركة قد قامت بأي أعمال أو عقود تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرتها هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة.

إن إدارة الشركة مسئولة عن الالتزام بأن تكون عملياتها وعقودها لا تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، كما تقع عليها مسؤولية التأكد من ذلك، أما مسئولية هيئة الفتوى والرقابة الشرعية فتتحدد في إبداء رأي مستقل عن مدى التزام الشركة بأن تكون معاملاتها لا تخالف أحكام الشريعة الإسلامية بناء على مراقبتنا ومراجعتنا وتدقيقنا وتقديم تقرير لكم بذلك.

ولقد قامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بمراقبة ومراجعة وتدقيق أعمال الشركة التي تضمنت فحص العقود والإجراءات المتبعة من المؤسسة على أساس مسح كل نوع من أنواع العمليات، كما قامت الهيئة بتخطيط وتنفيذ مراقبتها ومراجعتها وتدقيقها من خلال الحصول على المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها الهيئة ضرورية للحصول على أدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول عن عدم مخالفة الشركة أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

طبقاً للإيضاح رقم ٢,٢ من البيانات المالية المجمعة للشركة فإن الشركة تملك عدداً من الأصول والاستثمارات تتمثل بملكيات في عدد من الشركات التابعة والزميلة، وتبين للهيئة من خلال مراجعة البيانات المالية المجمعة للشركة الأم ما يلي:

(١) لم تعرض على الهيئة تفاصيل الأنشطة التشغيلية لهذه الشركات، مع أن الأنشطة الأساسية لهذه الشركات لا تخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

(٢) أن بعض الشركات التابعة قد وقعت في مخالفات شرعية، وقد تعهدت الشركة الأم بمعالجة تلك المخالفات وفقاً لجدول زمني قدمته للهيئة، كما تعهدت بالتخلص من الإيرادات التي ترتبت عليها في وجوه البر العامة تحت إشراف الهيئة.

(٣) دخلت الشركة في عام ٢٠١٠م بمعاملة قرض ربوي مع بنك تقليدي لسداد التزاماتها الناشئة عن مصادرة البنك خطاب الضمان الذي أصدره لمصلحة إحدى شركاتها التابعة، ولم تنته الشركة من سداد القرض حتى نهاية الفترة، وقد قدمت الشركة للهيئة جدولاً زمنياً لتحويل القرض التقليدي إلى تمويل إسلامي.

وقد تعهدت الشركة بتنفيذاً لتوجيهات الهيئة بأن تتخارج من الاستثمارات التي لا يتيسر اجتناب المخالفات الشرعية فيها.

نسأل الله العليّ القدير أن يحقق لنا الرشاد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته..

الشيخ / عبد الستار علي
القطان

الشيخ/ د.يوسف حسن
الشرح

الشيخ/عبد الرحمن بن عبد الله
بن عقيل

قيادة وتحكم بزمam الأمور

البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2013

تقرير حول البيانات المالية المجمعة	20-19
بيان المركز المالي المجمع	21
بيان الدخل المجمع	22
بيان الدخل الشامل المجمع	23
بيان التدفقات النقدية المجمع	24
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	25
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	55-26

نسعى وراء الفرص الجديدة



الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في رأينا أعلاه، نلفت الانتباه إلى الإيضاح ١٧ حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين وجود نزاعاً يتعلق بإحدى اتفاقية مضاربة مع أحد البنوك الأجنبية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ والتعديلات اللاحقة له، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨ والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠ في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم ٣٠
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم ٦٨ فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

٢٦ يونيو ٢٠١٤

الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ«المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الموجودات	إيضاحات	2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
موجودات غير متداولة			
الشهرة	3	11,458,251	11,640,741
أثاث ومعدات		4,370,536	4,259,760
عقارات استثمارية	4	6,632,665	-
موجودات مالية متاحة للبيع	5	1,933,108	684,813
موجودات أخرى	6	601,927	1,617,160
موجودات مستخدمة في عقود التأجير التشغيلي	7	64,857,729	57,389,355
		89,854,216	75,591,829
موجودات متداولة			
بضاعة		10,033,154	5,586,393
موجودات أخرى	6	23,121,917	15,466,238
مدينون	8	-	21,502
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	9	20,096,880	30,330,833
النقد والأرصدة لدى البنوك		3,872,988	4,499,292
		57,124,939	55,904,258
		146,979,155	131,496,087
إجمالي الموجودات			
حقوق الملكية و المطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	11	19,159,874	49,222,195
أسهم خزينة	13	(7,118,591)	(7,118,591)
خسائر متراكمة حتى 31 ديسمبر 2010 مشطوبة	11	-	(30,062,321)
أرباح محتفظ بها		5,590,275	9,098,592
احتياطي تحويل عملات أجنبية		(6,759,124)	(5,463,089)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		(53,925)	(65,461)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		10,818,509	15,611,325
الحصص غير المسيطرة		6,329,267	4,344,279
إجمالي حقوق الملكية		17,147,776	19,955,604
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مستحق إلى بنوك	14	69,658,622	55,252,502
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	16	478,824	400,539
دائنون ومصروفات مستحقة	15	7,830,599	9,762,186
		77,968,045	65,415,227
مطلوبات متداولة			
دائنون ومصروفات مستحقة	15	13,624,333	10,393,782
مستحق إلى بنوك	14	38,239,001	35,731,474
		51,863,334	46,125,256
		129,831,379	111,540,483
		146,979,155	131,496,087


عدنان عبد العزيز البحر
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات	2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
العمليات المستمرة		
(خسائر) أرباح غير محققة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	9	(7,743,074)
أرباح غير محققة من القيمة العادلة لاستثمار محتفظ به في شركة زميلة سابقة	9	-
أرباح غير محققة من عقار استثماري	4	5,628,839
إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي		12,923,654
ربح بيع موجودات مستخدمة في عقود التأجير التشغيلي		39,165
حصة في نتائج شركات زميلة		-
إيرادات توزيعات أرباح		534,743
إيرادات تمويل	18	-
إيرادات أخرى		2,803,754
الإيرادات	14,187,081	20,846,089
مصروفات عمومية وإدارية		6,243,871
تكاليف مرابحة وتمويل		5,420,938
استهلاك		2,655,568
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	5	-
عكس خسائر ائتمان	8	(178,078)
عكس مخصص لم يعد مطلوباً	15	(1,600,000)
الإعفاء من التزام الضريبة المؤجلة		(1,149,537)
خسارة تحويل عملات أجنبية		4,191,651
المصروفات	15,584,413	15,244,177
(الخسارة) الربح من العمليات المستمرة	(1,397,332)	5,601,912
العمليات الموقوفة		
(الخسارة) من العمليات الموقوفة	10	-
ربح من بيع مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع	10	-
(خسارة) ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة	(1,397,332)	7,801,348
مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة	18	(30,000)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-
الزكاة		(12,639)
(خسارة) ربح السنة	(1,439,971)	7,517,913
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم		(3,508,317)
الحصص غير المسيطرة		2,068,346
	(1,439,971)	7,517,913

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقذلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2013		2012	
إيضاحات	دينار كويتي	دينار كويتي	2012
(خسارة) ربح السنة	(1,439,971)	7,517,913	
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:			
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	20,242	(65,694)	
معاد إدراجه من بيع مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	(1,104,005)	10
انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع المحولة إلى بيان الدخل المجمع	-	70,000	5
تعديل تحويل عملات أجنبية	(1,296,035)	2,061,645	
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة	(1,275,793)	961,946	
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	(2,715,764)	8,479,859	
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة الأم	(4,792,816)	8,584,969	
حصص غير مسيطرة	2,077,052	(105,110)	
	(2,715,764)	8,479,859	

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقذلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2013		2012	
إيضاحات	دينار كويتي	دينار كويتي	2012
أنشطة التشغيل			
(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة	(1,439,971)	5,601,912	
(خسارة) ربح السنة من العمليات الموقوفة	-	(519,310)	
تعديلات لمطابقة (خسارة) ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:			
خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	7,743,074	(1,002,615)	
خسائر (أرباح) غير محققة من القيمة العادلة لاستثمار محتفظ به في شركة زميلة سابقة	-	(5,479,188)	
استهلاك	2,655,568	4,105,602	
ربح بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي	(39,165)	(836,166)	
ربح من بيع مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	2,718,746	10
مخصص خسائر ائتمان	-	205	
إيرادات توزيعات أرباح	(534,743)		
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	70,000	5
أرباح غير محققة من عقار استثماري	(5,628,839)	-	4
حصة في نتائج شركات زميلة	-	(740,990)	
مراجعة وتكاليف تمويل	5,420,938	5,136,839	
إيرادات تمويل	-	(1,192,788)	
عكس مخصص لم يعد مطلوباً	(1,600,000)	-	
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	96,236	117,215	16
مخصص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	30,000	100,000	
	6,703,098	8,079,462	
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	2,242,654	
بضاعة	(4,446,761)	(1,502,337)	
مدينون	21,502	(20,860)	
موجودات أخرى	(6,509,756)	(6,077,607)	
دائنون ومصروفات مستحقة	2,868,149	1,124,286	
التدفقات النقدية المستخدمة في (الناجمة من) العمليات	(1,363,768)	3,845,598	
مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة	(17,135)	(55,599)	16
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في (الناجمة من) أنشطة التشغيل	(1,380,903)	3,789,999	
أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي	(35,551,793)	(35,884,224)	7
المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي	17,629,668	12,240,237	
شراء موجودات مالية متاحة للبيع	(1,236,759)	-	
المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	1,580,700	-	
سداد قرض من قبل شركة زميلة	-	1,871,046	
إيرادات توزيعات أرباح	534,743	-	
شراء أثاث ومعدات	(801,317)	-	
شراء عقارات استثمارية	(224,339)	-	4
نقد مستلم من بيع مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	8,739,649	
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار	(18,069,097)	(13,033,292)	
أنشطة التمويل			
صافي الحركة في المستحق للبنوك	11,492,709	16,033,776	
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة	(83,358)	(422,523)	
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	11,409,351	15,611,253	
تعديل تحويل عملات أجنبية	7,414,345	(4,209,040)	
(النقص) الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك	(626,304)	2,158,920	
النقد والأرصدة لدى البنوك في 1 يناير	4,499,292	2,340,372	
النقد والأرصدة لدى البنوك في 31 ديسمبر	3,872,988	4,499,292	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً باسم "المجموعة") وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 26 يونيو 2014 وقد تم اعتمادها من قبل الهيئات التنظيمية المختصة قبل إصدارها. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم تأسيس الشركة الأم، شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) قانونياً كشركة مساهمة مقفلة في 29 نوفمبر 1992 وهي تخضع لضوابط بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المالية كشركة استثمار.

تعمل الشركة الأم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء ويتمثل نشاطها بشكل أساسي في تقديم الاستشارات الاستثمارية والخدمات المالية المسموح بها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو الطابق 49، شارع الهلال، برج الراية 2، الشرق، الكويت

لدى الشركة الأم الأهداف التالية:

- 1) إدارة كافة أنواع وأشكال المحافظ المالية، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً بحسب الشركة الأم أو لحساب عملائها.
- 2) الاتجار في الأوراق المالية من أسهم وسندات وشهادات استثمار.
- 3) القيام بكافة الأعمال الخاصة بإصدار وإدارة الأوراق المالية والحصول لحساب الغير وكذلك إنشاء صناديق الاستثمار والمساهمة فيها وإدارة هذه الصناديق.
- 4) القيام بعمليات التمويل والمراجعات وإصدار مختلف أنواع السندات بضمان أو بغيره في السوقين المحلي والعالمي.
- 5) ممارسة كافة أعمال والوساطة المالية.
- 6) القيام بالتمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- 7) قبول وإدارة عقود الائتمان.
- 8) الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من عقارية وصناعية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في الشركات القائمة بهذه النشاطات.
- 9) إعداد كافة الدراسات وأعمال الخبرة المتخصصة والاستقصاء وتقديم المشورة وتحليل المعلومات في مجال الاستثمار كمستشار مالي وكافة الخدمات الخاصة بهذه العمليات للغير.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 4 مارس 2014.

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجب تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 ("المرسوم"). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

2.1 - أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية.

الخاص بمساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة	احتياطي تحويل عملاء أجنبية	أرباح محتفظ بها	خسائر متراكمة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مشطوبة	أسهم الخزينة	رأس المال	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,955,604	4,344,279	15,611,325	(65,461)	(5,463,089)	9,098,592	(30,062,321)	(7,118,591)	49,222,195	في 31 ديسمبر 2013
(1,439,971)	2,068,346	(3,508,317)	-	-	(3,508,317)	-	-	-	خسارة ربح السنة
(1,275,793)	8,706	(1,284,499)	11,536	(1,296,035)	-	-	-	-	خسائر إيرادات شاملة أخرى للسنة
(2,715,764)	2,077,052	(4,792,816)	11,536	(1,296,035)	(3,508,317)	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
-	-	-	-	-	-	30,062,321	-	(30,062,321)	خسائر متراكمة مشطوبة (إيضاح 11)
(92,064)	(92,064)	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
17,147,776	6,329,267	10,818,509	(53,925)	(6,759,124)	5,590,275	-	(7,118,591)	19,159,874	في 31 ديسمبر 2013
16,565,610	9,539,254	7,026,356	561,257	(7,474,276)	1,898,092	(30,062,321)	(7,118,591)	49,222,195	في 1 يناير 2012
7,517,913	317,413	7,200,500	-	-	7,200,500	-	-	-	ربح السنة
961,946	(422,523)	1,384,469	(626,718)	2,011,187	-	-	-	-	إيرادات(خسائر) شاملة أخرى للسنة
8,479,859	(105,110)	8,584,969	(626,718)	2,011,187	7,200,500	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(5,089,865)	(5,089,865)	-	-	-	-	-	-	-	بيع مجموعة الاستبعاد كمنتقل بها للبيع (إيضاح 10)
19,955,604	4,344,279	15,611,325	(65,461)	(5,463,089)	9,098,592	(30,062,321)	(7,118,591)	49,222,195	في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 - أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2013. يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة تقرير الشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
 - تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.
- عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:
- الترتيب التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
 - الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات لشركة تابعة مشتراة أو مباعة خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة إلى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

تمثل الحصص غير المسيطرة جزء الأرباح والخسائر وصافي الموجودات الذي لا تحتفظ به المجموعة ويتم عرضه بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

ترجع الخسائر ضمن شركة تابعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا تسبب ذلك في رصيد عجز. تتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، بدون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.

• تعيد تصنيف حصة الشركة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 - أساس التجميع (تتمة)

تتضمن البيانات المالية الشركات التابعة التالية:

الاسم	مكان التأسيس	الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2013	2012	
شركات تابعة مملوكة مباشرة:				
شركة فليت كورب أوبراسونيل تاسيت كيرالاما في توريدم أيه اس	تركيا	100	100	تأجير سيارات
شركة ثمار المالية ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	57	57	استثمارات قابضة
شركة كورنثين للأسواق المركزية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	100	100	تجارة تجزئة
الشركة العالمية للسيارات والصلب ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	100	100	تأجير سيارات والمتاجرة في المعدات الثقيلة والصلب
شركة المستثمر الدولي للاستشارات المالية والاقتصادية والإدارية ذ.م.م.	الكويت	100	100	خدمات الاستشارات والإدارة
شركة بي إل إس القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	100	100	استثمارات قابضة
شركة فليت كورب القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	100	100	استثمارات قابضة
شركة جلوبال لويالتي ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	100	100	استثمارات قابضة
شركة توباز للاستثمار في أنحاء العالم إنك	جزر فيرجن البريطانية	100	100	استثمارات قابضة
شركة الخليج للتأمين المحدودة	باكستان	100	100	التمويل الاستهلاكي
شركات تابعة بملكية غير مباشرة:				
شركة بروكو للخدمات المالية ذ.م.م.	البحرين	100	100	الخدمات المالية
شركة سيليكتيونينتس للتسويق المحدودة	آيل أوف مان	100	100	خدمات الاحتفاظ بالعملاء
شركة جلوبال بروساسنغ أند ماركتنغ برايفت ليمتد	باكستان	100	100	تقدم حلول البطاقات الذكية
شركة بروكو لبيع وتجارة معدات الخدمات المصرفية ذ.م.م.	دبي	100	100	التمويل الاستهلاكي
شركة فليير للتمويل ذ.م.م.	الكويت	100	100	التمويل الاستهلاكي
شركة سالت للاستشارات الإدارية والاقتصادية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	96	96	خدمات إدارية واقتصادية
الشركة الخليجية العالمية لتقنية النفط (الشيخ/ مالك حمود الصباح وشركاه) ذ.م.م.	الكويت	55.67	53.33	إزالة ومعالجة ترسبات النفط
شركة آر إف إم لويالتي (ذ.م.م.)	الإمارات العربية المتحدة	60	60	حلول ولاء العملاء

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 - التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة ماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. لم يؤثر تطبيق هذه المعايير على الأداء أو المركز المالي للمجموعة. إلا أنها أدت إلى إفصاحات إضافية.

معيار المحاسبة الدولي ١ عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى أرباح أو خسائر في فترة مستقبلية بصورة منفصلة عن البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (معدل كما في 2011)

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة وبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات: مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات توفر للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء مقاصة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32. لم يكن لتطبيق هذا المعيار تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم تدخل المجموعة في أي ترتيبات مماثلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل إرشادات التجميع الواردة في معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" كما يتناول الأمور التي تمت إثارته في لجنة التفسيرات الدائمة – 12 التجميع – الشركات ذات الأغراض الخاصة.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاما هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الام بالمقارنة مع المتطلبات الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 27. يتعين على المجموعة، بغض النظر عن طبيعة مشاركتها بالشركة، تحديد ما إذا كانت شركة أم لتلك الشركة أم لا. وذلك من خلال تقييم إلى أي مدى تمارس سيطرتها على الشركة. تسيطر المجموعة على شركة مستثمر فيها عندما تتعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها. عند تحقق السيطرة، يتطلب المعيار من المجموعة البدء بتجميع الشركة المستثمر فيها اعتبارا من تاريخ سيطرة المستثمر على الشركة المستثمر فيها، ووقف التجميع عندما يفقد المستثمر السيطرة على الشركة المستثمر فيها. لم يكن لتطبيق هذا المعيار تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة (يسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31: حصص في شركات محاصة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 – المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة – المساهمات غير النقدية من أطراف شركات المحاصة. يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام التجميع النسبي. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة التي تستوفي تعريف شركة المحاصة ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. ليس لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلة. قامت المجموعة بإدراج هذه الإفصاحات في إيضاح 19.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 13 الإرشادات حول قياس القيمة العادلة في المراجع المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الحالية بمعيار واحد. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 بتعريف القيمة العادلة كما يقدم إرشادات حول كيفية تحديد القيمة العادلة إلا أنه يتطلب إفصاحات حول قياسات القيمة العادلة. وعلى الرغم من ذلك، لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 المتطلبات المتعلقة بتحديد البنود المطلوب قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. تم إدراج إفصاحات إضافية، عند طلبها، في الإفصاحات الفردية التي تتعلق بالموجودات والمطلوبات التي تم تحديد قيمها العادلة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 - معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي معايير صادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في تاريخ مستقبلي. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. ليس للمعيار تاريخ سريان إلزامي إلا أنه متاح للتطبيق الآن وسيتم تحديد تاريخ سريان إلزامي عندما يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بإتمام مرحلة انخفاض القيمة من مشروعه الخاص بمحاسبة الأدوات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمرحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

الشركات الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تقدم هذه التعديلات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 استثناءً لمتطلب التجميع للشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس من المتوقع أن يكون هذا التعديل ذا صلة بالمجموعة نظراً لعدم وجود أي شركة مؤهلة لأن تكون شركة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الشركات في المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بعبارة "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة" ومعايير تأهل آليات التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للتأهل للمقاصة. تسري هذه التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. ليس من المتوقع أن تكون هذه التعديلات ذات صلة بالمجموعة.

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المشترية.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات والمطلوبات المحددة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

الأثاث والمعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو استبعاد الموجودات، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الأثاث والمعدات وتقدر بثلاث إلى خمس سنوات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقة مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الأثاث والمعدات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الأثاث والمعدات المتعلقة بها. تسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تتخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل غير منتج لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى وفي هذه الحالة يتم تقييم القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج نقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها من خلال تحقق خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية لأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر تسجيل لخسارة انخفاض القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة محددة الأعمار على مدى العمر الإنتاجي ويتم تقدير ما إذا انخفضت قيمتها عندما يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. تتحقق مصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة محددة الأعمار في بيان الدخل المجمع. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لتحديد الانخفاض في القيمة سنوياً. إن هذه الموجودات غير الملموسة لا يتم إطفائها. تدرج الموجودات غير الملموسة ضمن "موجودات أخرى" في بيان المركز المالي المجمع (إيضاح 6).

يتم احتساب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة التي تتمثل فيما يلي:

برامج كمبيوتر	5 سنوات
علاقات عملاء	5 سنوات
اتفاقيات عدم المنافسة	سنتان

الأدوات المالية- التحقق المبدئي والقياس اللاحق

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تسجيل كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة إذا كانت الاستثمارات غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين والموجودات الأخرى والموجودات المالية المتاحة للبيع والأرصدة لدى البنوك. في 31 ديسمبر 2013، لم يكن لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق.

الموجودات المالية - القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الاستثمارات في أسهم. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كم المتاحة للبيع هي تلك التي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة أو كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة ضمن بيان الدخل المجمع، أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. إن وجدت.

قروض ومدينون

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. بعد التحقق المبدئي، تدرج القروض والمدينين بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت. تتضمن القروض والمدينين الذمم المدينة والموجودات الأخرى.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع على المدى القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة إدارة هذه الموجودات المالية وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة.

بعد التحقق المبدئي، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو

- تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة مؤشرات إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بمدفوعات الفائدة أو بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات العجز.

يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل المطلوب من المجموعة سداذه أيهما أقل.

وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بعد أدنى على كافة التسهيلات الائتمانية المطبقة التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها، (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات).

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثمار أو مجموعة استثمارات قد انخفضت قيمتها.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كم المتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار بما يقل عن تكلفته. يتم تقييم ما إذا كان الانخفاض "كبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية.

إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة، التي يتم قياسها بالفرق بين تكاليف الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر انخفاض القيمة من تلك الاستثمارات والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع، يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج في بيان الدخل المجمع. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم في بيان الدخل المجمع وتقيد الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية-التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقروض وسلف. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة، في حالة الديون والسلف. تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين والمستحق إلى البنوك. في 31 ديسمبر 2013، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية - القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

يتكون المستحق إلى بنوك من المراجعة الدائنة والتمويل البنكي الآخر.

مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس السداد المؤجل بالنسبة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات مرابحة. تدرج المراجعة الدائنة بالصافي بعد الأرباح المؤجلة المستحقة. يتم تحميل الأرباح المستحقة الدفع كمصروفات على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار نسبة الربح الخاصة بها والرصيد القائم.

تمويل بنكي

تدرج كافة عمليات التمويل البنكي مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المستلم بالصافي بعد تكاليف الإصدار المرتبطة بالسلفة.

بعد التحقق المبدئي، تقاس تكلفة التمويل البنكي الديون والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم احتساب التكلفة المطفأة عن طريق احتساب أية تكاليف إصدار وأي خصم أو علاوة عند السداد.

تتحقق الأرباح والخسائر في صافي الأرباح أو الخسائر عند عدم تحقق المطلوبات أو انخفاض قيمتها ومن خلال عملية الإطفاء أيضاً.

دائنون

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

المطلوبات المالية - عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد بموجب الالتزام المالي أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس الدائن بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد .

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود العملات الآجلة لتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. يتم تسجيل المشتقات مبدئيا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد تلك المشتقات وتقاس لاحقا بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرةً في بيان الدخل المجمع .

لأغراض محاسبة التغطية، تصنف التغطية كما يلي:

• تغطية القيمة العادلة التي تغطي التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المحقق أو التزامات غير محققة للشركة (باستثناء مخاطر العملات الأجنبية):

• تغطية التدفقات النقدية التي تغطي التعرض لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطر معينة متعلقة بأصل أو التزام محقق أو بمعاملة توقعات مستقبلية محتملة بشكل كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام غير محقق للشركة

• تغطية لصافي الاستثمار في عملية أجنبية

عند بداية علاقة تغطية، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق علاقة التغطية التي تريد المجموعة تطبيق محاسبة التغطية عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التغطية. يشمل التوثيق تحديد أداة التغطية وبند التغطية أو المعاملة وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وكيفية قيام المنشأة بتقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية في مقاصة التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة لبند التغطية أو التدفقات النقدية الخاصة بالمخاطر التي يتم تغطيتها . تعتبر التغطية فعالة بدرجة مرتفعة عند تحقيق تغيرات المقاصة في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مستمر لتحديد الفعالية بدرجة عالية خلال فترات التقارير المالية المحددة لها .

تتم المحاسبة عن التغطية التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التغطية كما يلي:

عمليات تغطية القيمة العادلة

تصنف المجموعة السلف بالعملات الأجنبية كأداة تغطية في تغطية القيمة العادلة للتعرض لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لالتزامات الشركة غير المحققة. يتم تصنيف التزام الشركة غير المحقق لاستئجار الأسطول مقابل القيمة الإيجارية كبند مغطى في تغطية القيمة العادلة.

يتم تحديد تغطية القيمة العادلة بتلك الطريقة عندما يساوي مبلغ مديني التأجير المستقبلي لتلك السلف ومطابقة تاريخ كافة التدفقات النقدية بين السلف ومديني التأجير المستقبلي، وبالتالي، تكون التغطية فعالة.

توقف المجموعة محاسبة التغطية للقيمة العادلة عند انتهاء صلاحية أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها أو عدم أهليتها لمحاسبة التغطية أو إذا قامت المنشأة بإلغاء التصنيف.

فيما يتعلق بتغطية القيمة العادلة، تدرج الأرباح أو الخسائر من إعادة تقييم أداة التغطية بالقيمة العادلة لمكونات قيمتها الدفترية بالعملة الأجنبية التي يتم قياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 21 في بيان الدخل المجمع كتكاليف تمويل وتتم المحاسبة عن التغير في القيمة العادلة للبند المغطى ضمن "القيمة العادلة للالتزام غير المحقق للشركة" في بيان المركز المالي المجمع ضمن موجودات أخرى في الحالة الإيجابية والدائنين والمصروفات المستحقة في الحالة السالبة وتكاليف مالية في بيان الدخل المجمع.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في أي مما يلي:

• السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو

• السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن تتاح للمجموعة إمكانية الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل على الوجه الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل على الوجه الأمثل.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة بصورة متكررة، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو مبين أعلاه.

قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية

يتم تحديد القيم العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال مقيمين لديهم مؤهلات متخصصة معروفة ومناسبة وخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات التي يتم تقييمها .

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على الوجه الأمثل أو بيعه إلى مشارك آخر سيستخدم الأصل الاستخدام الأمثل.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات قيد التطوير والمحتفظ بها للحصول على إيجارات أو لزيادة قيمتها أو كليهما. يتم تصنيف العقار المحتفظ به بموجب عقد إيجار كعقار استثماري عندما يتم الوفاء بتعريف العقار الاستثماري. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئي للوصول بالعقار إلى الحالة اللازمة لإمكانية تشغيله. تتضمن القيمة الدفترية أيضاً تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري حالي في وقت تكبد التكلفة في حالة الوفاء بمعايير التحقق.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

بعد التحقق المبديي، يدرج العقار الاستثماري بالقيمة العادلة. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي نشأت خلالها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند البيع او عند سحبها نهائيا من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من بيعها . يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في سنة البيع. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر من بيع العقار الاستثماري بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المدرجة في البيانات المالية المجمعة للفترة السابقة.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيليا لطرف آخر. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بفرض بيعه.

بضاعة

تتضمن البضاعة السيارات المستعملة التي انتهت فترة تأجيرها أو السيارات المطلوبة مؤخرأً المحتفظ بها خلال علمية التسجيل. يتم قياس البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل.

عقود التأجير

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مستأجرأً

إن عقود التأجير التمويلي التي تنتقل بموجبها إلى المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة الخاصة بملكية البند المستأجر، يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، وإذا كانت أقل، فإنه يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى مدفوعات التأجير. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل مصروفات التمويل مباشرة على الإيرادات.

يتم استهلاك الموجودات المؤجرة المرسمة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة التأجير أيهما أقصر.

تتحقق مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير. تتحقق مدفوعات الإيجار الطارئة كمصروفات في سنة تكبد هذه المصروفات.

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مؤجرأً

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تنقل المجموعة بموجبها كافة المخاطر والمزايا الهامة للملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. تسجل مدفوعات التأجير المستلمة بموجب عقود التأجير التشغيلي كإيرادات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

تدرج الموجودات المستخدمة في عقود التأجير التشغيلي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة.

يحتسب الاستهلاك على أساس التكلفة ناقصاً القيمة التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من 3 إلى 4 سنوات. يتم مراجعة القيم التخريدية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم الوفاء بهذا الشرط فقط عندما يعتبر احتمال البيع كبيراً وتعتبر مجموعة البيع متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة (تتمة)

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات الموقوفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع إلى مستوى الأرباح بعد الضرائب، حتى في حالة احتفاظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم كأسهم خزينة، وتدرج تلك الأسهم بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تدرج الأرباح في حساب منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تحمل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن على هذا الحساب، وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. يتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مدرجة سابقاً في حساب الاحتياطيات ثم الأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار صرف العملة الأساسية السائدة بتاريخ المعاملة.

تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار صرف العملة الأساسية السائدة بتاريخ التقارير المالية. تدرج كافة الفروق في بيان الدخل المجمع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال.

قبل 1 يناير 2005، تعاملت المجموعة مع أي شهرة وأي تعديلات في القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأم. وبالتالي، تم عرض تلك الموجودات والمطلوبات بالعملة الرئيسية أو البنود غير النقدية ولم تنتج فروق إضافية من تحويل العملات الأجنبية.

شركات المجموعة

في تاريخ التقارير المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحول بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف المرجحة للسنة. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية كإيرادات شاملة أخرى. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المتراكم في حقوق الملكية الخاصة بعملية أجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية بعد 1 يناير 2005 وأي تعديلات في القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة تعامل كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع من قبل، وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية أيضاً قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات تأجير من معاملات التأجير التشغيلي

تسجل إيرادات التأجير من معاملات التأجير التشغيلي في الفترة المتعلقة بها بموجب مبدأ الاستحقاق.

إيرادات تمويل

تتحقق إيرادات التمويل عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة ١٪ وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن إيرادات الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من أرباح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 الذي أصبح سارياً اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الضرائب الخارجية

يتم تقدير الضريبة على الشركات التابعة في تركيا وفقاً للقوانين المالية التركية. وطبقاً لقانون الضريبة التركي، يمكن ترحيل الخسائر الخاضعة للضريبة وقد ينتج عن هذا أصل ضريبي مؤجل غير أنه بسبب عدم التأكد من تحقق هذا الأصل الضريبي المؤجل فإن المجموعة ترى أنه من غير الملائم تسجيله كأصل في البيانات المالية المجمعة.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات والودائع المتعلقة بها التي يحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي المجمع.

معاملات المدفوعات بالأسهم

يتلقى موظفو المجموعة (بما فيهم كبار المسؤولين التنفيذيين) مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون المستحقين خدمات مقابل أدوات حقوق ملكية ("معاملات التسوية بالأسهم").

في حالات إصدار أدوات حقوق الملكية واستلام بعض أو كافة الخدمات أو البضاعة من قبل الشركة حيث لا يمكن تحديد المقابل بشكل محدد، يتم قياس البضاعة أو الخدمات المستلمة غير المحددة (أو التي سيتم استلامها) بالفرق بين القيمة العادلة لمعاملات المدفوعات بالأسهم والقيمة العادلة لأي بضاعة أو خدمات محددة تم استلامها في تاريخ المنح. ومن ثم يتم رسملتها أو تسجيلها كمصروف كما هو مناسب.

معاملات التسوية بالأسهم

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم، مع الزيادة المقابلة في احتياطي أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و/ أو الخدمة. إن المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لفترة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية الفترة ونهايتها ويسجل ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء معاملات التسوية بالأسهم التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق أو بشرط عدم الاستحقاق والتي يتم معاملتها كاستحقاق بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو شرط عدم الاستحقاق على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و/ أو الخدمة الأخرى.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات التسوية بالأسهم (تتمة)

عند تعديل فترات منحة معاملة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الفترات وذلك في حالة الوفاء بالفترات الأصلية للمنحة. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لمعاملة المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر مفيداً بصورة أخرى للموظفين كما هو مقياس في تاريخ التعديل.

عند إلغاء منحة التسوية بالأسهم، يتم معاملتها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. وهذا يتضمن أي منح لا يتم استيفاء شروط عدم استحقاقها والتي تتحكم بها المنشأة أو الموظف وعلى الرغم من ذلك، إذا تم استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتم تصنيفها كمنحة بديلة بالتاريخ الممنوحة فيه، يتم معاملة المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة. تعامل كافة حالات الإلغاء في معاملات التسوية بالأسهم بالتساوي.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هي كما يلي:

تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة قراراً بشأن العقار فيما إذا كان سيتم تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو عقار قيد التطوير.

تصنف المجموعة العقار كعقار استثماري إذا تمت حيازته أو تطويرها أو كان قيد التطوير لتحقيق إيرادات تأجير أو زيادة القيمة أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تصنيف الاستثمارات

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع على أنها انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً أساسية.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكن. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من الإدارة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

تقييم العقارات الاستثمارية

يستند تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم مستقل لديه مؤهلات معروفة ومناسبة وخبرة ذات صلة بتقييم العقارات الاستثمارية.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المشتركة

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة نتيجة دمج الأعمال يتطلب أحكاماً أساسية.

3 - الشهرة

2013	2012
ديناركويتي	ديناركويتي
11,640,741	11,555,850
(182,490)	84,891
11,458,251	11,640,741

في 1 يناير كما تم تسجيلها سابقاً

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بشكل متكرر عند وجود دليل على أن الشهرة قد تتخفّض قيمتها)، وذلك من خلال تقدير القيم العادلة للشركات التابعة المدرجة و/أو تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع هذه البنود عليها باستخدام علميات احتساب القيمة أثناء الاستخدام. تستخدم هذه الحسابات تقديرات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة على مدى فترة خمس سنوات. يتم تطبيق معدل خصم يتراوح بين 17.5% و19.5% (2012: 16.5% إلى 18.5%) على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو متوقع في نطاق نسبة 3% (2012: 3%)

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع يكون حساساً إلى الافتراضات التالية:

- هوامش العائد
- معدلات الخصم
- افتراضات الحصص السوقية
- معدلات النمو المقدرة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة
- معدلات التضخم.

هوامش العائد

تستند هوامش العائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبدء فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقديرات الإدارة للعائد الدوري على رأس المال المستخدم اللازم لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصص السوقية

إن افتراضات الحصص السوقية هامة، وكذلك استخدام بيانات النشاط لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة إلى الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة.

معدلات النمو المقدرة ومعدلات التضخم المحلية

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم

تم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للدول التي تعمل فيها المجموعة.

كما قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية من خلال تنويع عوامل المدخلات هذه من خلال هامش محتمل بصورة معقولة. استناداً إلى هذا التحليل، لا توجد مؤشرات على انخفاض في قيمة الشهرة.

4 - عقارات استثمارية

2013	2012
ديناركويتي	ديناركويتي
779,487	-
224,339	-
5,628,839	-
6,632,665	-

محول من موجودات أخرى

إضافات خلال السنة

أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية

في نهاية السنة

خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 779,487 دينار كويتي من الموجودات الأخرى إلى العقارات الاستثمارية والذي يمثل دفعة مقدمة لغرض حيازة عقار استثماري. تم إجراء التحويل خلال السنة الحالية عند إتمام الإجراءات القانونية مما ترتب عليه نقل حقوق وملكية العقار باسم المجموعة.

يتم احتساب القيم العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير استناداً إلى التقييم الأقل من تقييمين يتم الحصول عليهما من مقيمين عقاريين مستقلين متخصصين. يتم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بالرجوع إلى قيمة المعاملات الحديثة في السوق لعقارات مماثلة ويتم تصنيفه ضمن المستوى 3 من مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

5 - موجودات مالية متاحة للبيع

2013	2012
ديناركويتي	ديناركويتي
323,872	303,630
1,609,236	381,183
1,933,108	684,813

أوراق مالية مسعرة

أوراق مالية غير مسعرة

كما في 31 ديسمبر 2013، تم إدراج الأوراق المالية غير المسعرة بمبلغ 1,609,236 دينار كويتي (2012: 381,183 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة إن وجدت بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية غير القابلة للتنبؤ بها والافتقار إلى أساليب مناسبة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الموجودات المالية. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتعتمد الشركة الأم الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

قامت إدارة الشركة الأم بإجراء مراجعة مفصلة للموجودات المالية المتاحة للبيع استناداً إلى آخر معلومات مالية متوفرة لهذه الاستثمارات لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة قد حدث في قيمة هذه الاستثمارات ونتيجة لذلك لم يتم تسجيل انخفاض في القيمة (2012: 70,000 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

تم تقديم موجودات مالية مسعرة بمبلغ 323,872 دينار كويتي (2012: 303,630 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني المراجعة (إيضاح 14).

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

6 - موجودات أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
915,671	1,512,523	مدينون تجاريون
671,998	761,925	مدينون من بيع أوراق مالية
2,292,660	3,079,195	مصروفات مدفوعة مقدماً
851,934	2,765,093	مدينون آخرون
2,485,916	-	مدينون من بيع مجموعة البيع المصنفة كمحتفظ بها للبيع
779,487	118,220	مدفوعات مقدما
2,202,576	2,925,549	ضرائب مؤجلة
5,743,405	6,079,141	مدينو ضرائب القيمة المضافة
-	910,180	مستحق من تسوية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
948,970	5,450,399	تغطية القيمة العادلة (إيضاح 25)
190,781	121,619	موجودات غير ملموسة
17,083,398	23,723,844	

* استلمت المجموعة في وقت لاحق لتاريخ التقارير المالية مبلغ مستحق من تسوية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة 910,180 دينار كويتي.

7 - موجودات مستخدمة في عقود تأجير تشغيلي

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
33,824,809	57,389,355	في 1 يناير، بالصافي بعد الاستهلاك
35,884,224	35,551,793	الإضافات
(13,831,640)	(17,590,503)	المستبعادات
(1,071,942)	(1,737,450)	الاستهلاك
2,583,904	(8,755,466)	تعديل تحويل العملات الأجنبية
57,389,355	64,857,729	في 31 ديسمبر، بالصافي بعد الاستهلاك

إن الموجودات المستخدمة في عقود التأجير التشغيلي مرهونة كضمان فيما يتعلق بقروض بنكية (إيضاح 14).

8 - مدينون

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,623,351	3,445,490	مدينو مراهجة
21,719	-	مدينون آخرون
3,645,070	3,445,490	
(3,623,568)	(3,445,490)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان
21,502	-	

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتعلق بمديني المرابحة والتأجير هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,623,363	3,623,568	في 1 يناير
205	-	المحمل للسنة
-	(178,078)	مخصص معكوس خلال السنة
3,623,568	3,445,490	في 31 ديسمبر

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

9 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,094,080	17,351,006	مصنفة عند التحقق المبدئي:
5,236,753	2,745,874	أوراق مالية مسعرة
30,330,833	20,096,880	أوراق مالية غير مسعرة

مصنفة عند التحقق المبدئي:

أوراق مالية مسعرة

أوراق مالية غير مسعرة

تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية غير المسعرة بمبلغ 2,745,874 دينار كويتي (2012: 5,236,753 دينار كويتي) باستخدام طريقة تقييم مقبولة من قبل طرف مستقل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، فقدت المجموعة قدرتها على ممارسة تأثير ملموس على شركتها الزميلة، شركة (Asia Retail Group ARG)، وبالتالي أعادت تصنيف الاستثمار ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. ونتيجة لإعادة التصنيف، قامت المجموعة بتحديد القيمة العادلة لاستثمارها وسجلت ربحاً غير محقق بمبلغ 5,479,188 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 والذي يمثل زيادة القيمة العادلة عن القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ التحويل.

10 - عمليات موقوفة

وفي 24 يونيو 2012، تم بيع مجموعة من بعض الموجودات مع مطلوباتها ذات الصلة المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع ("مجموعة البيع") بقيمة دفترية بمبلغ 26,213,487 دينار كويتي إلى طرف غير ذي علاقة بإجمالي سعر بيع بمبلغ 28,952,784 دينار كويتي. يتكون سعر البيع من المقابل النقدي بمبلغ 11,500,000 دينار كويتي والإفراج عن بعض المطلوبات بمبلغ 10,663,150 دينار كويتي وتحويل بعض الموجودات إلى المجموعة بقيمة دفترية بمبلغ 6,789,634 دينار كويتي.

نتيجة لمعاملة البيع هذه، تم إعادة إدراج التغيرات التراكمية في القيمة العادلة بمبلغ 1,104,005 دينار كويتي التي تتعلق بمجموعة البيع إلى بيان الدخل المجمع، وانخفضت الحصص غير المسيطرة بمبلغ 5,089,865 دينار كويتي. حققت المجموعة ربحاً من بيع مجموعة البيع المحتفظ بها للبيع بمبلغ 2,718,746 دينار كويتي ضمن بيان الدخل المجمع.

11 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 191,598,740 سهماً (2012: 492,221,950 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم (2012: 100 فلس للسهم) وجميع الأسهم نقدية.

وفي 12 يونيو 2013، وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم على شطب رصيد الخسائر المتراكمة بمبلغ 30,062,321 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 وذلك مقابل رأس مال الشركة الأم وتقدمت الجهات الرقابية للموافقة على تخفيض رأسمال الشركة الأم. وبتاريخ 20 سبتمبر 2013 تلقت إدارة الشركة الأم الموافقة من الجهات الرقابية على تخفيض رأس المال المدفوع للشركة الأم من 49,222,195 دينار كويتي إلى 19,159,874 دينار كويتي وقد تم التأشير على تخفيض رأس المال بتاريخ 15 سبتمبر 2013.

12 - الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني، يجوز للشركة الأم أن تقرّ وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لأن المجموعة تكبدت خسائر خلال السنة.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

13 - أسهم الخزينة

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
11,514,095	29,580,000
6.01	6.01
7,118,591	7,118,591
739,500	739,500

عدد أسهم الخزينة
النسبة المئوية لأسهم الخزينة
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

تم تحديد القيمة السوقية لأسهم الخزينة باستخدام سعر آخر معاملة في سوق الكويت للأوراق المالية كما في 30 سبتمبر 2010 حيث أن أسهم الشركة الأم قد أوقفت عن التداول في سوق الكويت للأوراق المالية في 1 يوليو 2012.

14 - المستحق للبنوك

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
29,538,988	30,895,850
78,358,635	60,088,126
107,897,623	90,983,976

دائنو مرابحات
سلف بنكية أخرى

يوضح الجدول التالي الجزء المتداول وغير المتداول من التزامات المجموعة:

الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الإجمالي	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	2013	2012
-	29,538,988	29,538,988	30,895,850
38,239,001	40,119,634	78,358,635	60,088,126
38,239,001	69,658,622	107,897,623	90,983,976

دائنو مرابحات
سلف بنكية أخرى
في 31 ديسمبر

يحمل دائنو مرابحة ربح فعلي بنسبة تتراوح بين 4% و 4.5% سنوياً (2012: 4% إلى 6% سنوياً). وتستحق هذه الأرصدة السداد على أقساط نصف سنوية على مدى فترة تتراوح من سنة إلى أربع سنوات.

تم تقديم بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 323,872 دينار كويتي (2012: 303,630 دينار كويتي) كضمان لقاء دائني مرابحة (إيضاح 5).

تمثل السلف البنكية الأخرى الأموال التي استلفتها إحدى الشركات التابعة والتي تحمل متوسط معدل ربح بنسبة 6.87% على السلف بالدولار الأمريكي و6.6% على السلف باليورو و 11.99% على السلف بالليرة التركية سنوياً (2012: 7% و 7% و 17% سنوياً على التوالي). تستحق هذه السلف على مدى فترة 1 إلى 5 سنوات (2012: 1 إلى 5 سنوات) من تاريخ التقارير المالية، وهي مضمونة بموجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي (إيضاح 7).

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

15 - دائنون ومصروفات مستحقة

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
11,881,645	8,107,769
528,607	557,491
6,451,246	6,917,744
-	1,600,000
935	54,334
2,592,499	2,918,630
21,454,932	20,155,968

الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الإجمالي	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	2013	2012
21,454,932	7,830,599	13,624,333	20,155,968

دائنون ومصروفات مستحقة

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بعكس مخصص لدعوى قضائية بمبلغ 1,600,000 دينار كويتي حيث انتفت الحاجة إلى المخصص في بيان الدخل المجمع استناداً إلى قرار المحكمة الصادر لصالح الشركة وبناء على رأي المستشار القانوني الخارجي.

16 - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
400,539	371,761
96,236	117,215
(17,135)	(55,599)
(816)	(32,838)
478,824	400,539

في 1 يناير
الحمل للسنة
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
تعديل تحويل عملات أجنبية

دخلت الشركة الأم ("المضارب") في عقد مضاربة بتاريخ 13 نوفمبر 2007 مع بنك أجنبي ("رب المال") لمدة ثلاث سنوات وفق قواعد المضاربة الشرعية ، كما نص عقد المضاربة على أحقية المضارب ورب المال في الحصول على صافي ربح ناتج من رأسمال المضاربة بنسبة من استثمارهما في عقد المضاربة. وكذلك ينص عقد المضاربة في حالة عدم تحقيق أرباح لا يحصل المضارب على أي مكافأة أو أتعاب.

كما ينص عقد المضاربة على أن يتحمل رب المال خسائر المضاربة وحده ولا يتحمل المضارب شيئاً من الخسائر إلا إذا وقعت الخسائر بسبب تقصيره أو إهماله أو تعديه.

قامت الشركة الأم بدفع مبالغ إلى البنك الأجنبي خلال عامي 2008 و 2009، ترى إدارة الشركة الأم أن البنك الأجنبي قد استحصل على أكثر من مستحقاته بزيادة قدرها 4,918,872 دولار أمريكي ما يعادل 1,398,562 دينار كويتي، وبناء على ذلك يتوجب على البنك الأجنبي إرجاع المبلغ المذكور عند التسوية النهائية لرصيد عقد المضاربة.

تم تصفية حساب المضاربة بتاريخ 13 نوفمبر 2010 محققاً خسائر ناتجة عن أسباب وظروف خارجة عن سيطرة المضارب بسبب الأزمة الاقتصادية العالمية.

إن الإدارة غير قادرة على الحصول على تصديق البنك الأجنبي على مبلغ الخسائر أو الرصيد القائم، ويرى المستشار القانوني الداخلي والخارجي للشركة الأم والمؤيد برأي هيئة الرقابة الشرعية ألا تتحمل الشركة الأم أي التزام تجاه البنك الأجنبي، والأمر معروض بناء على طلب الشركة الأم على الجهات القضائية للبت في صحة الرصيد النهائي لعقد المضاربة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

18 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. إن سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات يتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة الأم. إن المعاملات والأرصدة لدى أطراف ذات علاقة تشمل ما يلي:

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الدخل المجمع:	
إيرادات تمويل	-
بيان المركز المالي المجمع:	
مبالغ مستحقة من شركات زميلة	-

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
مدفوعات الإدارة العليا:	
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل أخرى	532,145
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	51,975
مخصص مكافأة اعضاء مجلس الادارة	100,000
636,389	684,120

في 4 مارس 2014، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مبلغ وقدره 30,000 دينار كويتي مكافآت اعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية 2012.

19 - شركات تابعة جوهريّة مملوكة جزئيًا

توصلت المجموعة إلى أن شركة ثمار الدولية القابضة هي الشركة التابعة الوحيدة التي ذات حصص غير مسيطرة جوهريّة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية المتعلقة بالشركة التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهريّة:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية القانونية في 31 ديسمبر
		2013
		2012
ثمار العالمية القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	57%

أرصدة متراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهريّة:

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
ثمار العالمية القابضة ش.م.ك. (قابضة)	4,344,279
الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة الجوهريّة:	

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
ثمار العالمية القابضة ش.م.ك. (قابضة)	317,413

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة عن هذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات ما بين الشركات.

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
معلومات موجزة عن الأرباح أو الخسائر:	
الإيرادات	2,332,355
المصروفات	(1,594,176)
صافي الربح	738,179
الخاص بالحصص غير المسيطرة	317,413

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2013

19 - شركات تابعة جوهريّة مملوكة جزئيًا (تتمة)

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
معلومات موجزة عن بيان المركز المالي:	
إجمالي الموجودات	16,388,812
إجمالي المطلوبات	4,228,115
إجمالي حقوق الملكية	12,160,697
الخاص بـ:	
مساهمي الشركة الأم	7,816,418
الحصص غير المسيطرة	4,344,279

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
معلومات مالية موجزة عن التدفقات النقدية:	
التدفق النقدي الناتج من أنشطة التشغيل	1,474,885
التدفق النقدي (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار	2,248,124
التدفق النقدي الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل	(3,685,400)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	37,609

20 - تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات حسب الموعد المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تم تحديد قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقار الاستثماري استنادًا إلى تقدير الإدارة حول تسهيل تلك الاستثمارات.

إن تحليل قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر كان كما يلي:

31 ديسمبر 2013	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات					
الشهرة	-	-	-	11,458,251	11,458,251
أثاث ومعدات	-	-	-	4,370,536	4,370,536
عقارات استثمارية	-	-	6,632,665	-	6,632,665
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	1,933,108	-	1,933,108
موجودات أخرى	-	23,121,917	601,927	-	23,723,844
موجودات مستخدمة في عقود تأجير تشغيلي	-	-	64,857,729	-	64,857,729
بضاعة	-	10,033,154	-	-	10,033,154
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	20,096,880	-	-	20,096,880
النقد والأرصدة لدى البنوك	3,872,988	-	-	-	3,872,988
مجموع الموجودات	3,872,988	53,251,951	74,025,429	15,828,787	146,979,155

31 ديسمبر 2013	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المطلوبات					
مستحق إلى البنوك	-	38,239,001	69,658,622	-	107,897,623
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	478,824	-	478,824
دائنون ومصروفات مستحقة	-	13,624,333	7,830,599	-	21,454,932
مجموع المطلوبات	-	51,863,334	77,968,045	-	129,831,379

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

20 - تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 ديسمبر 2012	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهرأ دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	أكثر من خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات					
شهرة	-	-	-	11,640,741	11,640,741
أثاث ومعدات	-	-	251,459	4,008,301	4,259,760
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	684,813	-	684,813
موجودات أخرى	-	15,466,238	1,617,160	-	17,083,398
موجودات مستخدمة في عقود تأجير تشغيلي	-	-	57,389,355	-	57,389,355
بضاعة	-	5,586,393	-	-	5,586,393
مدينون	-	21,502	-	-	21,502
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	30,330,833	-	-	30,330,833
النقد والأرصدة لدى البنوك	4,499,292	-	-	-	4,499,292
مجموع الموجودات	<u>4,499,292</u>	<u>51,404,966</u>	<u>59,942,787</u>	<u>15,649,042</u>	<u>131,496,087</u>

31 ديسمبر 2012	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهرأ دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	أكثر من خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
المطلوبات					
مستحق إلى البنوك	-	35,731,474	55,252,502	-	90,983,976
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	400,539	-	400,539
دائنون ومصروفات مستحقة	-	<u>10,393,782</u>	<u>9,762,186</u>	-	<u>20,155,968</u>
مجموع المطلوبات	-	<u>46,125,256</u>	<u>65,415,227</u>	-	<u>111,540,483</u>

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر وأدوات الرقابة الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال.

هيكل إدارة المخاطر

يراجع مجلس إدارة الشركة الأم ويوافق على سياسات إدارة كل نوع من تلك المخاطر المبينة أدناه:

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف أداة مالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تحاول المجموعة إدارة مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر التعامل على أطراف محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. كما تحصل المجموعة على ضمانات عندما يكون ذلك ملائماً.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والمدينين وبعض الموجودات الأخرى، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي دون احتساب أي ضمان أو أية تعزيزات ائتمانية أخرى. تم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالصافي بعد المخصصات، قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات الضمانات.

مجموع الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2013 دينار كويتي	مجموع الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2012 دينار كويتي	موجودات أخرى
6,251,149	2,454,394	مدينون، بالصافي بعد المخصصات
-	21,502	الأرصدة لدى البنوك
<u>3,872,441</u>	<u>4,498,679</u>	مجموع الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان
<u>10,123,590</u>	<u>6,974,575</u>	

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل تركيزات القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال لموجودات المجموعة قبل احتساب أي ضمان محتفظ به أو التعزيزات الائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	المنطقة الجغرافية:
2,700,276	3,920,356	الكويت
242,553	245,333	دول الشرق الأوسط الأخرى
7,115,287	2,665,606	تركيا
65,474	143,280	باقي دول آسيا
<u>10,123,590</u>	<u>6,974,575</u>	
		قطاع الأعمال :
2,700,276	3,920,355	إدارة الاستثمارات وخدمات الاستشارات
<u>7,423,314</u>	<u>3,054,220</u>	التأجير
<u>10,123,590</u>	<u>6,974,575</u>	

الجدارة الائتمانية للموجودات المالية غير المتأخرة أو منخفضة القيمة

بالنسبة للموجودات التي تتعرض لمخاطر الائتمان، لا تستخدم المجموعة نظام تصنيف الائتمان الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي حيث إن هذه الموجودات لا تمثل إلا معاملات تتم مرة واحدة ويتم منحها للعملاء ذوي الجدارة الائتمانية فقط.

تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو مجموعات العملاء في بعض المواقع أو الأعمال الخاصة عن طريق تنويع أنشطة التمويل والاستثمار.

تحليل الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية متأخرة غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول بسهولة.

إن قائمة الاستحقاق استناداً إلى الاستحقاقات المتوقعة للموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012 مفصّل عنها في إيضاح 20.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق مطلوبات المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

31 ديسمبر 2013	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة	-	13,624,333	7,830,599	21,454,932
المستحق للبنوك	-	39,469,271	71,221,923	110,691,194
مجموع المطلوبات	-	53,093,604	79,052,522	132,146,126

31 ديسمبر 2012	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة	-	10,393,782	10,162,725	20,556,507
المستحق للبنوك	-	37,025,450	56,608,101	93,633,551
مجموع المطلوبات	-	47,419,232	66,770,826	114,190,058

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الأرباح وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر العملات الأجنبية

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم وعلى أساس التقييم المستمر للحركات الحالية والمتوقعة في أسعار العملات الأجنبية ومراكز المجموعة القائمة وعمليات التغطية العادية التي تنشأ من مقاصة الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية.

تقوم الإدارة عن قرب بمراقبة تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية. وتحد المجموعة من التعرض لمخاطر العملات الأجنبية عن طريق القيام في أغلب الأحيان بتغطية ديونها مقابل مديني عقود تأجير مستقبلية.

فيما يلي التأثير على النتائج (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

2013	التأثير على النتائج دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على النتائج دينار كويتي	2012	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
دولار أمريكي	7,233	-	(91,867)	-	-
يورو	(34,109)	-	29,122	-	-

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة في الشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

فيما يلي التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

2013	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على النتائج دينار كويتي	التأثير على أسعار الأسهم %	2012	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على النتائج دينار كويتي
الكويت	5	16,194	-	5	15,182	-
آسيا	5	-	867,550	5	-	1,254,704

إن الحساسية للحركات في أسعار الأسهم تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض للمجموعة لمخاطر أسعار الفائدة فقط على الأرصدة المستحقة للبنوك حيث إن الموجودات التي تحمل فائدة ذات معدلات ثابتة ولا تعتمد على المعدلات السائدة في السوق.

كما في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية ذات معدلات فائدة متغيرة وبالتالي لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة.

22 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. كما هو مفصّل عنه في إيضاح 11 وخلال السنة الحالية قامت الشركة بتخفيض رأس المال من مبلغ 49,222,195 دينار كويتي إلى 19,159,874 دينار كويتي لشطب الخسائر المتراكمة بمبلغ 30,062,321 دينار كويتي.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

22 - إدارة رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. إن سياسة المجموعة هي ضمان المحافظة على معدل الإقراض أقل من 100%. تُدرج المجموعة الدائنين والمصروفات المستحقة والمستحق إلى بنوك والتزامات التأجير ضمن صافي الدين. يتضمن إجمالي رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة.

	2013	2012
	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة	21,454,932	20,155,968
المستحق للبنوك	107,897,623	90,983,976
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	478,824	400,539
إجمالي الدين	129,831,379	111,540,483
ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد	(3,872,988)	(4,499,292)
صافي الدين	125,958,391	107,041,191
إجمالي رأس المال	17,147,776	19,955,604
رأس المال وصافي الدين	143,106,167	126,996,795
معدل الإقراض	88.02%	84.29 %

23 - برنامج المشاركة في الأرباح

طبق الشركة الأم برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم (كما هو موضح في النظام الأساسي للشركة الأم). تستطيع الشركة الأم بموجب هذا البرنامج زيادة رأس مالها حتى 12% من مجموع الأسهم القائمة خلال فترة 10 سنوات من تاريخ التأسيس.

في 2002 انتهت هذه الفترة ولم تتم الشركة الأم بإصدار خيارات شراء أسهم حتى حدود 12%. وبالتالي، ووفقاً لشروط هذا البرنامج وكما ينص النظام الأساسي تم تجديد هذه الفترة لعشرة سنوات أخرى بعد موافقة مجلس الإدارة، وسوف تنتهي في عام 2012. إن إدارة الشركة الأم بصدد تجديد البرنامج، ومع ذلك، لم يكن هناك تأثير على البيانات المالية المجمعة.

	2013	2012
	عدد الخيارات	عدد الخيارات
المتوسط الموزون لسعر الممارسة	المتوسط الموزون لسعر الممارسة	المتوسط الموزون لسعر الممارسة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
القائمة في بداية السنة	9,761,211	0.100
أسهم ممكن ممارستها في نهاية السنة	9,761,211	0.100
إن المتوسط الموزون لسعر ممارسة الخيارات القائمة في 31 ديسمبر 2013 بلغ 0.100 دينار كويتي، كما بلغ العمر التعاقدي المتبقي للخيارات سنتين بعد تاريخ نهاية خدمة الموظف. لم يتم منح أو ممارسة أي خيارات خلال عام 2013 و2012.		

إن كافة الخيارات القائمة هي إما خيارات تم منحها في أو قبل 7 نوفمبر 2002 أو تم استحقاقها قبل 31 ديسمبر 2004، وبالتالي لم يتم تسجيل مصروفات لها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 2. لم يتم تعديل هذه الخيارات لاحقاً، ولذلك فإنها لا تحتاج للمحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 2.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقضلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

24 - إيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي

إن الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية مستحق الدفع على عقود التأجير التشغيلي يبلغ 34,177,837 دينار كويتي (2012: 29,030,210 دينار كويتي) ويستحق كما يلي:

2013	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات المستحقة خلال سنة واحدة	19,865,281
الإيرادات المستحقة خلال سنة إلى خمس سنوات	14,312,556
	12,141,169
	16,889,041
	29,030,210
	34,177,837

25 - تغطية القيمة العادلة

أبرمت المجموعة معاملات تغطية لتغطية مخاطر القيمة العادلة للالتزامات الثابتة غير المحققة فيما يتعلق بمستحقات الإيجارات المستقبلية القائمة. تقوم المجموعة بتطبيق محاسبة تغطية القيمة العادلة آخذة في اعتبارها مستحقات الإيجارات التشغيلية ومبيعات السيارات المستعملة (التزامات ثابتة غير محققة) كبنء تغطية والقروض كأداة تغطية لتغطية مخاطر العملات الأجنبية لمستحقات الإيجارات المستقبلية وإيرادات مبيعات السيارات بالعملات الأجنبية. إن الالتزامات الثابتة غير المحققة بمبلغ 9,647,949 دولار أمريكي ومبلغ 82,581,038 يورو (2012: 8,818,796 دولار أمريكي ومبلغ 78,932,195 يورو) مغطاة بمبلغ 9,647,949 دولار أمريكي ومبلغ 82,581,038 يورو (2012: 8,818,796 دولار أمريكي ومبلغ 78,932,195 يورو) من أداة التغطية للقروض.

كنتيجة لمحاسبة التغطية كما في 31 ديسمبر 2013، قامت المجموعة بتسجيل موجودات بمبلغ 5,450,399 دينار كويتي (2012: 948,970 دينار كويتي) كقيمة عادلة للالتزامات الثابتة غير المحققة في بيان المركز المالي المجمع (إيضاح 6).

26 - موجودات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم صناديق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات على سبيل الأمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. في 31 ديسمبر 2013 بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 3,187,668 دينار كويتي (2012: 4,787,512 دينار كويتي).

سجلت الإدارة آتاعاب إدارة من أنشطة موجودات بصفة الأمانة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 118,934 دينار كويتي (2012: لا شيء).

27 - القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2013	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	17,351,006	-	2,745,874	20,096,880
موجودات مالية متاحة للبيع	323,872	-	-	323,872
تغطية القيمة العادلة	-	5,450,399	-	5,450,399
	17,674,878	5,450,399	2,745,874	25,871,151
31 ديسمبر 2012	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	25,094,080	-	5,236,753	30,330,833
موجودات مالية متاحة للبيع	303,630	-	-	303,630
تغطية القيمة العادلة	-	948,970	-	948,970
	25,397,710	948,970	5,236,753	31,583,433

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2013

27 - القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى ٣ المسجلة بالقيمة العادلة.

في 1 يناير 2013	في بيان الدخل المجمع	محو عند بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع	في 31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة

من خلال بيان الدخل:

أوراق مالية غير مسعرة

5,236,753	-	-	(2,490,879)	2,745,874
-----------	---	---	-------------	-----------

في 1 يناير 2012	استثمار في شركات زميلة	محو من كموجودات مالية محتفظ بها لغرض البيع	ربح مسجل في بيان الدخل المجمع	في 31 ديسمبر 2012
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة

من خلال بيان الدخل:

أوراق مالية غير مسعرة

4,648,286	(1,873,507)	2,745,872	(283,898)	5,236,753
-----------	-------------	-----------	-----------	-----------