



Grant Thornton

An institute for growth
جهاز احتراف نمو

05 JUN 2016

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
الموارد أعلاه

البيانات المالية وتقرير مراقيي الحسابات المستقلين

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً: الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
الكويت

31 ديسمبر 2015



05 JUN 2016

ختتمت لأغراض التعرف ففقط
راجح تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك .ع
[سابقا : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك .ع]
البيانات المالية

31 ديسمبر 2015

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الأرباح أو الخسائر

4

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

5

بيان المركز المالي

6

بيان التغيرات في حقوق الملكية

7

بيان التدفقات النقدية

36 - 8

ايضاحات حول البيانات المالية



بر ج الراتبة ٦، الطابق ٦ و ٧
شارع عبدالعزيز عبد المقصود، شرق
ص.ب. ٢١٥٣ الصعاة ١٣٠٢، دولة الكويت
٩٦٥ ٢٢٩٦١٠٠٠ +
٩٦٥ ٢٢٤١٢٧٦١ +
www.rsm.global/kuwait



أنور القطامي وشركاه

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون: ٩٦٥ ٢٢٤٤ ٣٩٠٠- (٩٦٥) ٢٢٤٣ ٨٤٥١
فاكس: ٩٦٥ ٢٩٨٦ ١٣٠٣٠ صفارة - الكويت
ص.ب: البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

تقرير مراقي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا: الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
الكويت

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة للشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة [سابقا : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع] ("الشركة") ، وتشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكنها من إعداد البيانات المالية بشكل حال من فروقات مادية سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتحطيم وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية حالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والتفاصيل حول البيانات المالية. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المحاضر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية ، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المحاضر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة لكي يتسمى له تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعه ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتتوفر لنا أساساً لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي
برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع] كما في 31 ديسمبر 2015، والتنتائج المالية لأعمالها والتتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تاكيد/ أمر
بدون التحفظ على رأينا ، نود أن نشير إلى إيضاح رقم 7 حول البيانات المالية ، والذي يشير إلى أن الشركة قد تكبدت صافي خسارة بمبلغ 927,147 د.ك خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 35,895,558 د.ك) ، وكما في ذلك التاريخ ، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة 32.000.325 د.ك (2014: 31,073,178 د.ك). إن هذه الظروف بالإضافة إلى العوامل الأخرى الواردة في الإيضاح رقم 7 تشير إلى وجود عدم تأكيد مادي ، والذي يثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرارية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى
برأينا أن الشركة تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والبيانات التي رأيناها ضرورية للأغراض التدقيقية، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي ، باستثناء ماتم الأفصاح عنه في إيضاح 7 حول البيانات المالية.

كما نبين ، أنه ومن خلال تدقيقنا ، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به ، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا اي مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به.

د. شعيب عبدالله سعيد
(مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33)
RSM البريز وشركاه

شعيب عبدالله سعيد

د. شعيب عبدالله سعيد
مراقب حسابات
مرخص فئة ارقام 33
البريز وشركاه RSM



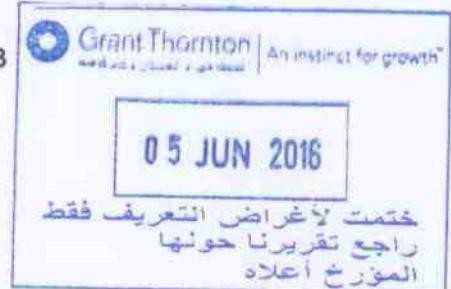
أنور يوسف القطامي
رافب مرخص رقم 50 فئة أ

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - أنور القطامي وشركاه

الدور الثالث

الكويت

5 يونيو 2016



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

بيان الأرباح أو الخسائر

		السنة المنتهية في	
	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	إيضاحات
(5,866,618)	(2,541,227)	14	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(5,095)	(164,740)		خسارة من استبعاد / بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
12,290	20,914		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,332,145	1,452,695	9	إيرادات توزيعات أرباح
-	931,506	17	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
444,645	459,068	10	صافي إيرادات التأجير
638,859	15,175		إيرادات فوائد
961,266	-		رد مخصص انتفت الحاجة إليه مقابل ذمم قروض ما قبل الغزو
18,006	10,969		ربح من تحويل عملات أجنبية
942	245		إيرادات أخرى
(2,463,560)	184,605		
المصاريف والأعباء الأخرى :			
(397,364)	(253,861)	11	مصاريف عمومية وإدارية
(32,804,328)	-	21	مخصص مدینونيات لجهات حکومیة
(9,298)	-		مصاريف تمويل
(221,008)	(453,584)		مصاريف مهنية واستشارات
-	(677)	16	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(403,630)	18	هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(33,431,998)	(1,111,752)		خسارة السنة
(35,895,558)	(927,147)		خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
(113.22)	(2.92)	12	

05 JUN 2016

ختمت لأغراض التعرفيف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
31 ديسمبر	في 31 ديسمبر
2014	2015
د.ك.	ايضاح
(35,895,558)	(927,147)
	خسارة السنة

(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :

البنود التي سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:

الاستثمارات المتاحة للبيع :

467,993	(1,124,568)	16	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
2,400	-		- المحول إلى بيان الأرباح او الخسائر من البيع
470,393	(1,124,568)		إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
(35,425,165)	(2,051,715)		<u>إجمالي الخسائر الشامل للسنة</u>

05 JUN 2016

5

ختمت لاغراض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

بيان المركز المالي

إيضاح	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	
الأصول			
النقد وشبة النقد	13	4,777,376	11,157,511
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	14	15,194,625	15,156,216
ذمم مدينة وأصول أخرى	15	3,121,388	3,892,595
استثمارات متاحة للبيع	16	11,204,145	11,017,361
عقارات استثمارية	17	2,722,746	-
استثمار في عقار قيد التطوير	18	1,345,417	-
مجموع الأصول		38,365,697	41,223,683
الخصوم وحقوق الملكية			
الخصوم			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	20	3,957,688	4,796,787
محصص مديونيات جهات حكومية	21	32,804,328	32,804,328
محصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		167,058	134,230
مجموع الخصوم		36,929,074	37,735,345
حقوق الملكية :			
رأس المال	22	31,902,196	31,902,196
أسهم خزانة	23	(372,926)	(372,926)
احتياطي قانوني	24	622,192	622,192
احتياطي اختياري	24	622,192	622,192
احتياطي القيمة العادلة		663,294	1,787,862
خسائر متراكمة		(32,000,325)	(31,073,178)
مجموع حقوق الملكية		1,436,623	3,488,338
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		38,365,697	41,223,683

حامد محمد العبيان
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ل.ع
[سابقاً : الشركة المدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ل.ع]

بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

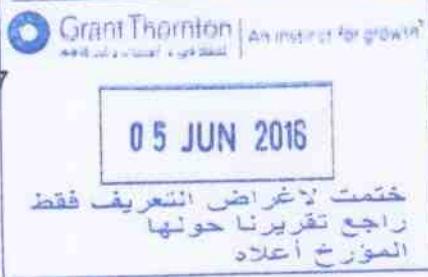
بيان التغيرات في حقوق الملكية

مختصر
راجحت تفاصيل التغيرات في حقوق الملكية
السوريات، عدا حوالتها
المحاسبة في 31 ديسمبر 2014

05 JUN 2016



إجمالي احتياطي المادلة القيمة النقدية أكتوبر 31,488,338 (927,147)	إجمالي احتياطي قانوني أكتوبر 31,073,178 (927,147)	إجمالي احتياطي قانوني يناير 622,192	إجمالي احتياطي قانوني يناير 622,192	إجمالي احتياطي المادلة القيمة النقدية أكتوبر 31,902,196 (372,926)
(1,124,568)	(1,124,568)	-	-	-
(2,051,715)	(927,147)	(1,124,568)	-	-
1,436,623	(32,000,325)	663,294	622,192	622,192
38,913,503	4,822,380	1,317,469	622,192	622,192
(35,895,558)	(35,895,558)	-	-	-
467,993	-	467,993	-	-
2,400	-	2,400	-	-
(35,425,165)	(35,895,558)	470,393	-	-
3,488,338	(31,073,178)	1,787,862	622,192	622,192
الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2015	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2015	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2015	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2015
إجمالي المساراة الشاملة للبيم	إجمالي المساراة الشاملة للبيم	إجمالي المساراة الشاملة للبيم	إجمالي المساراة الشاملة للبيم	إجمالي المساراة الشاملة للبيم
استثمارات متاحة للبيم	استثمارات متاحة للبيم	استثمارات متاحة للبيم	استثمارات متاحة للبيم	استثمارات متاحة للبيم
خسارة شاملة أخرى :	خسارة شاملة أخرى :	خسارة شاملة أخرى :	خسارة شاملة أخرى :	خسارة شاملة أخرى :
صافي التغير في القيمة المادلة خلال السنة	صافي التغير في القيمة المادلة خلال السنة	صافي التغير في القيمة المادلة خلال السنة	صافي التغير في القيمة المادلة خلال السنة	صافي التغير في القيمة المادلة خلال السنة
- المول إلى بيان الأرباح الخسائر تسيئة البيم	- المول إلى بيان الأرباح الخسائر تسيئة البيم	- المول إلى بيان الأرباح الخسائر تسيئة البيم	- المول إلى بيان الأرباح الخسائر تسيئة البيم	- المول إلى بيان الأرباح الخسائر تسيئة البيم
مجموع الدخل / (الخسائر) الشامل للسنة	مجموع الدخل / (الخسائر) الشامل للسنة	مجموع الدخل / (الخسائر) الشامل للسنة	مجموع الدخل / (الخسائر) الشامل للسنة	مجموع الدخل / (الخسائر) الشامل للسنة
الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014	الرصيد كـ 31 ديسمبر 2014



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	ايضاح د.ك	انشطة التشغيل خسارة السنة تعديلات :
(35,895,558)	(927,147)		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(12,290)	(20,914)		إيرادات توزيعات الأرباح
(1,332,145)	(1,452,695)		التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
-	(931,506)		إيرادات فوائد
(638,859)	(15,175)		رد مخصص انتفت الحاجة إليه مقابل ذمم قروض ما قبل الغزو
(961,266)	-		مخصص مديونيات لجهات حكومية
32,804,328	-		تكاليف تمويل
9,298	-		الاستهلاك
1,973	2,190		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
40,697	32,828		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	677		هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
-	403,630		
(5,983,822)	(2,908,112)		
			الغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
5,902,942	(38,409)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(96,242)	158,452		ذمم مدينة وأصول أخرى
6,559,159	-		فوائد مستحقة على ذمم قروض ما قبل الغزو
1,821,051	(839,099)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(4,365)	-		خالية الخدمة المدفوعة
8,198,723	(3,627,168)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			انشطة الاستثمار
(261)	(1,395)		شراء ممتلكات ومعدات
(363,282)	(3,199,169)		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(1,791,240)		شراء عقارات استثمارية
52,290	1,908,054		الحصول من بيع استثمارات متاحة للبيع
258,064	320,029		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
638,859	10,754		إيرادات فوائد مستلمة
585,670	(2,752,967)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			انشطة التمويل
(375,000)	-		المدفوع من قرض لأجل
(9,298)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(384,298)	-		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
8,400,095	(6,380,135)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
2,757,416	11,157,511		النقد وشبه النقد في بداية السنة
11,157,511	4,777,376	13	النقد وشبه النقد في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية (ايضاح 18) :
-	1,749,047		استثمار في عقار قيد التطوير
-	(1,749,047)		ذمم مدينة وأصول أخرى

05 JUN 2016

ختمت لأغراض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

ايضاحات حول البيانات المالية

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة") [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع] بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 22 سبتمبر 1973 ، وعقد تأسيس شركة مساهمة كويتية مؤقّع لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق - في دولة الكويت تحت رقم 1008/ح/ جلد 2 بتاريخ 13 سبتمبر 1973 .
تم قيد الشركة في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت تحت رقم 19662 بتاريخ 28 نوفمبر 1973 .

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي :

- القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل والإيجار والإدارة بالنسبة لكافة الحقوق المنقولة وغير المنقولة أيا كان نوعها ، في كل القطاعات الاقتصادية والمالية داخل دولة الكويت وخارجها وبكل الوسائل التي تراها مناسبة لتحقيق أغراضها لحسابها أو لحساب الغير . ويتضمن ذلك :
 - العمليات الخاصة بالأوراق المالية ، بما في ذلك إصدار وبيع أسهم وسندات الشركات والمماثلات الحكومية وشبه الحكومية .
 - العمليات الخاصة بالقطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية .
 - عمليات التجارة الدولية .
 - البحوث الاقتصادية والفنية في كافة المجالات .
 - القيام بوظائف أمناء الاستثمار .
 - الاقتراض وإصدار السندات في السوقين المحلي والدولي بالشروط والأوضاع التي يحددها القانون .
 - تأسيس الشركات والمساعدة في تأسيسها .
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلتحق بها .

بعد تاريخ التقرير ، قامت الجمعية العمومية في الاجتماع الغير عادي المنعقد في تاريخ 27 مارس 2016 بالموافقة على تغيير صفة الشركة من شركة كويتية مساهمة عامة إلى شركة كويتية مساهمة قابضة وتعديل اهدافها بناء على ذلك (ايضاح 30) .

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي يوجهه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقاً لنص المادة رقم (5) سوف يتم تعديل القانون الجديد باثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة .

إن العنوان البريدي المسجل للشركة هو : صندوق بريد رقم 22792 ، الصفاة 13088 ، دولة الكويت .

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 5 يونيو 2016 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .



05 JUN 2016

ختمت لاغراض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاع حول البيانات المالية

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع وعقارات استثمارية التي تم قياسها بالقيمة العادلة.
تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.") والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة.
اختارت الشركة ان تعرض "بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيانين : بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر".

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية .

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية للشركة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين أدناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2015. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالشركة ، مبينة أدناه :

المعيار أو التفسير	المالية التي تبدأ في	يُفعل للفترات
معايير المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2010	1 يوليو 2014	معايير المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013
معايير المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل	1 يوليو 2014	مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة. بالإضافة الى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوبا، ان يتم الاعتراف بما كتخفيف في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة.
	1 يوليو 2014	لم يكن لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها ان تنسب مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة. بالإضافة الى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوبا، ان يتم الاعتراف بما كتخفيف في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

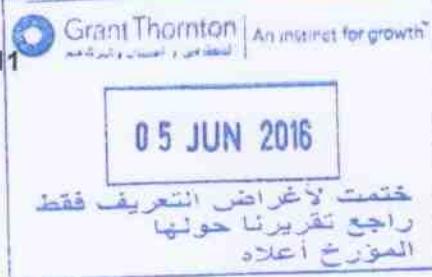
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)- ان المبلغ المحمول الذي لا يطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الارباح او الخسائر.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)- ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38- عند اعادة تقييم البند، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24- ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.
- لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1)- ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعولة حالياً
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر

يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.

 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)- لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)- ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البند التي لها مراكز موازنة في السوق و/أو المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصيل/الالتزام المالي.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتباينة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومتغير المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كفقار استثماري أو عقار يشغلة المالك.
- لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.



ختمت للأغراض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات الحاسبية

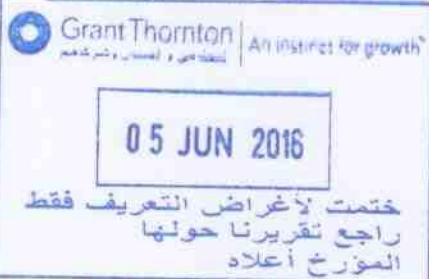
4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الشركة.
توقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات الحاسبية للشركة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل للمعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة مبينة أدناه.
هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.
يُفعل للفترات المالية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير	النوع	الموعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية : التصنيف والقياس	المعايير	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) : الإيرادات من العقود مع العملاء	المعايير	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	المعايير	1 يناير 2019
معيار الحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الأفصاح" - معدل	المعايير	1 يناير 2016
معيار الحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل	المعايير	1 يناير 2016
تحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	التحسينات	1 يوليو 2016

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير الحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل ان تمام خطته لاستبدال معيار الحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بداخل تعززات واسعة النطاق على ارشادات معيار الحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم ايضاً بداخل ثموج "خسارة انتemannية متوقعة" جذيد خاص بمحبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

- شرعت الادارة بتقدير اثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:
 - ان تصنيف وقياس الأصول المالية للشركة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول وغوجوج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة انتemannية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية للمدينة للشركة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفظة بما حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة
 - لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائياً لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى ذلك سيؤثر على استثمارات الشركة المتاحة للبيع بقيمة 1,045,602 د.ك. والمدرجة بالتكلفة (ايضاح 16) في حال تواجدها بتاريخ 1 يناير 2018 .



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعلة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الإنشاءات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة واستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمع العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترط) كما تم تحديث بند الموقمات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقاييس الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتساع المقدم غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

- 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية
- 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن عقود الاجار "على الميزانية العمومية" وذلك بالاعتراف بأصل "حق الانتفاع" والتراكم الاجاري الامر الذي سيؤثر على معظم الشركات التي تعد تقاريرها بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تعمل في مجال التأجير كما سيكون له تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية لمستأجري العقارات والمعدات ذات القيمة العالية. ومع ذلك، بالنسبة للعديد من الاعمال الأخرى، ستقوم الاستثناءات الخاصة بعقود الاجار قصيرة الأجل وعقود الاجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيض من هذا التأثير.

معايير المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معلم

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغيرات التالية:

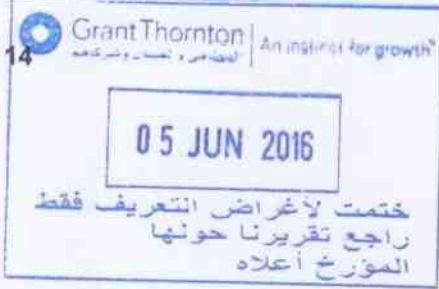
- المادية: توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والايرادات الشاملة الاخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول الجامع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنتشرة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة الخمسية حسب حقوق الملكية وشركات الخاصة بتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقاً اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولائيات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضاً بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الحامة التي لوحظ انما من المتحمل ان تكون غير مفيدة.

معايير المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة لاستهلاك والاطفاء - معلم

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) للممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة: تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنتشرة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانسغال في الاصل المخول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بما تلوك المنافع.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرجلي" وتطلب استناداً ترافقياً.

غير متوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على بيانات الشركة المالية.

5 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة واسس القياس المستخدمة في إعداد البيانات المالية هي كما يلي :

5.1 الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للشركة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا .
قامت الشركة بتطبيق بنود تحصيل الإيرادات التالية بشكل منفصل لكل بند معرف لينود الإيرادات .

5.1.1 ايرادات الفوائد

يتم تسجيل ايرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي .

5.1.2 ايرادات توزيعات الارباح

تتحقق ايرادات توزيعات الارباح عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

5.1.3 ايرادات ايجارات

يتم احتساب ايرادات الاجارات بطريقة القسط الثابت على مدة الاجار .

5.2 المصارييف التشغيلية

يتم تسجيل المصارييف التشغيلية ضمن بيان الربح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها .

5.3 تكاليف الإقراض

إن تكاليف الإقراض التي تتعلق مباشرة بمحاربة أو إنشاء أو إنتاج أصل يتم رسملتها خلال الفترة الزمنية اللازمة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو البيع . تسجل تكاليف الإقراض الأخرى كمصاروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها وتسجل ضمن تكاليف التمويل .

5.4 الضرائب

5.4.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تتحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 6% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات التابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة .

5.4.2 الركوة

تتحسب حصة الركوة بنسبة 6% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007 .
ليس على الشركة التزامات ، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي او الركوة بسبب الخسارة .
حسب قانون مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والركوة ، لا يسمح ترحيل خسائر السنة او تقديم الخسائر المحملة مسبقاً .

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5. عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحفظة بما لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام غوذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين معترفين خارجين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة ببيانات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندما تقوم الشركة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.6 اختبار الخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة الخفاض في القيمة. ولفرض تقيير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدر سعر فائدة معقول لفرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لاختبار الخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرةً بأخر موازنة تقديرية معتمدة للشركة، والتي يتم تعديليها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل وكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاححة لهذا الأصل كما تم تقاديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ الخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقيير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

5.7 أدوات المالية

5.7.1 التتحقق، القياس البياني وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر والتي تقيس مبدئياً بالقيمة العادلة.

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما:

- عندما يتغير الحق في استسلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باسلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الالتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث يوجب ترتيب "القبض والدفع" أو

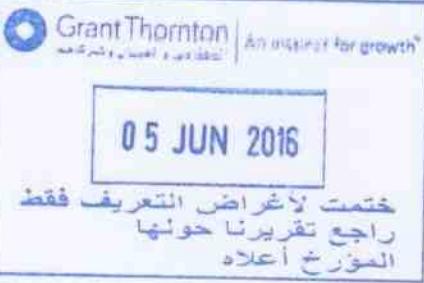
(أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) أن لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استسلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكلفة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندما يتم تحقق أصل جديد إلى مدى الالتزام الشركة المتواصل بذلك الأصل.

لا يتم تتحقق الالتزام مالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام الحدد أو إعفاءه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال الالتزام مالي

حالياً بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسائر.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك .ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات الخاسية العامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر (FVTPL)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بأن احد الأصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

* القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التتحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطافأ بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تتحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحبيطة لها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلص التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم الشركة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية.

* ذمم مدينة وأصول أخرى

تظهر ذمم مدينة وأصول أخرى بالمثلية الأصلية ناقصاً مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعودة عند حدوثها.

* النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنك ونقد لدى محافظ مدارة من قبل الغير وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد خلال 90 يوماً ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

* الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر

ان تصفييف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصفييفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الارباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصفييفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر عند التتحقق المبدئي.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة وتسجل الارباح او الخسائر في الارباح او الخسائر . كما ان القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية • الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف الخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسائر . ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الامدادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر الخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في بيان الربح أو الخسائر . عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فإن الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الامدادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الربح أو الخسائر وتنظر كتعديل اعادة تصفيض ضمن الامدادات الشاملة الاخرى.

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقدير فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. وفي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي الخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفتها. يتم تقدير "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الامدادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسائر .

يتم تسجيل رد خسائر الخفاض القيمة في الامدادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكانربط الرد بشكل موضوعي بمحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تضمن الخصوم المالية للشركة ذمم دائنة وخصوص أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسائر.

• ذمم دائنة وخصوص أخرى

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بما فواتير من قبل المورد او لم تصدر.

5.7.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر التكلفة الفعلية.

5.7.5 محاسبة تواریخ المتأخرة والسائل

ان جميع المشتريات والبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتأخر، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7. تابع / الأدوات المالية

5.7.3. تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

5.7.6. تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.7.7. القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمركبات المالية الطويلة وسعر الطلب للمركبات المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس بمحاربة حديثة في السوق او الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى تماثلة بصورة جوهرية او تحويل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

5.8. حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمطالبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر المحفوظة بما للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاح حقوق الملكية تدرج في الدعم الدائنة والخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.9. أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة وللمعاد شراؤها من قبل الشركة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم ادراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراء في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند اصدار اسهم الخزينة، تقييد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي اسهم الخزينة")، غير القابل للتوزيع، ويتم تحمل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحمل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا يتم توزيع ارباح نقدية على هذه الأسهم. كما ان اصدار اسهم الممتلكة يزيد من عدد اسهم الممتلكة يزيد من عدد اسهم الخزينة بالتناسب ويفقد من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة اسهم الخزينة.

5.10. المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الشركة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكداً.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً الى الدليل الاكثر وثقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المالية، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية للدخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امراً مستبعداً.

05 JUN 2016

ختتمت لاغراض التعرف ففقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 معاملات العملة الأجنبية والارصدة
 يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البند النقدية المقومة بالعملة الاجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الربح أو الخسائر. بالنسبة للبند غير النقدية، لا يتم يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحوّل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البند غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.12 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم اعتماد المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من قبل الإدارة.

5.13 مكافأة نهاية الخدمة
 تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاقام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية متحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتنحصر التزامات الشركة على هذه المساهمات التي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقدیرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الارادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقدیرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 احكام الادارة الهامة
 عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية :

6.1.1 تصنیف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنیف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم الشركة بتصنيف الاصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا ثبتت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنیف الاصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنیفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الربح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنیفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاع حول البيانات المالية

6. تابع / احكام الادارة الحامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.1.2 تصنیف العقارات

يتعین على الادارة اتخاذ قرار بشأن حیازة عقار معین سواء كان يجب تصنیفه كعقار للمتاجرة او عقار قید التطوير او عقار استثماري.
تقوم الشركة بتصنیف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حیازته بصفة اساسیة بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادیة.
تقوم الشركة بتصنیف العقار كعقار قید التطوير اذا تم حیازته بنیة تطويره.
وتقوم الشركة بتصنیف العقار كعقار استثماري اذا تم حیازته لتحقيق ایرادات من تأجیره او لرفع قیمتھ.

6.2 عدم التأكيد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الالز على تحقق وقياس الاصول والخصوم والابادات والمصاريف مبنیة ادنیا، قد تختلف النتائج الفعلیة بصورة جوهریة.

6.2.1 الخفاض قیمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم الشركة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انما الخفاض قیمتھا عندما يكون هناك خفاض جوهری او متواصل في القيمة العادلة عن تکلفتها او عند وجود دلیل موضوعی على الخفاض القيمة. ان تحديد الخفاض "الجوهری" او "المتواصل" يتطلب تقدیرات هامة.

6.2.2 الخفاض قیمة اللدمم التجارية المدینة

يتم عمل تقدیر للمبلغ الممکن لمحصیله وللارصدة التجارية المدینة عند عدم امکانیة تحصیل المبلغ بالکامل. بالنسبة للمبالغ الحامة الفردیة، يتم عمل هذا التقدیر على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الحامة ب بصورة فردیة ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقییمھا بصورة بمجموعه ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخیر استناداً الى معدلات الاسترداد التاریخیة.
إن أي اختلاف بين المبالغ الفعلیة التي يتم تحصیلها في فترات مستقبلة وتلك التي تم توقعها يتم الإعتراف به في بيان الربح أو الخسائر.

6.2.3 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقییات تحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقدیرات وافتراضات استناداً الى معطیات سوقیة وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولین في السوق في تسعیر الاداة المدینة. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقدیراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلیة التي سيتم تحقیقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقریر.

7. المفهوم المحاسبي الاساسي

تم اعداد البيانات المالية للشركة على اساس مبدأ الاستثمارية على الرغم من انه في 31 ديسمبر 2015 بلغت خسائر الشركة المترکمة 32,000,325 د.ك. تمثل 100.3% من رأس المال. توافقاً مع المادة (271) من قانون الشركات رقم (1) للسنة 2016 ، عندما تبلغ الخسائر المترکمة للشركة 75% من قيمة رأس المال المدفوع، على مجلس الادارة ان يطلب اجتماع جمعية عمومیة غير عادیة لتقریر بشان استثماریة الشركة، او حلها المبكر، او اتخاذ غير ذلك من التدابیر المناسبة. قامت ادارة الشركة باجراء تقوییم لقدرة الشركة على الاستثماریة كمنشأة عاملة وهي على قناعة بأن الشركة تمتلك المصادر المطلوبة كما انما ضمنت ايضا الدعم من مساهمیها الرئیسین واطراف اخری ذات صلة لتمكین الشركة من مواصلة اعمالها للمستقبل المنظور.

كما هو الحال مع اي شركة تعتمد على مساهمیها والاطراف اخری ذات الصلة من اجل الدعم المالي، تقر الادارة بأنه قد يكون هناك شک بان هذا الدعم سیستمر. لكن بتاريخ اعتماد هذه البيانات المدینة، ليس لدى الادارة اي سبب للاعتقاد بان هذا الدعم لن يستمر.

بناء على هذا التعهد، ترى الادارة بأنه يبقى من المناسب اعداد البيانات المالية على اساس مبدأ الاستثمارية. لكن عدم التأكيد هذا قد يلقي ظلاماً من الشک على قدرة الشركة على الاستثمارية كمنشأة عاملة و بالتألی، على مواصلة تحقیق أصولها والتحرر من التزاماًها في السیاق العادی للاعمال. لا تتضمن البيانات المدینة اية تعديلات من شأنها ان تنتج عن اساس الاعداد لكونه غير مناسب.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

8. صافي الربح / (الخسارة) على الأصول المالية

ان تحويل صافي الربح / (الخسارة) على الأصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك.	النقد وشيه النقد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع
638,859	15,175	صافي الارباح / الخسائر الحقيقة وغير المحققة
(4,951,314)	(2,023,878)	صافي (الخسائر) / الأرباح غير الحقيقة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية
424,036	790,843	
(3,888,419)	(1,217,860)	
470,393	(1,124,568)	
(3,418,026)	(2,342,428)	

9. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك.	من : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع
920,399	682,089	
411,746	770,606	
1,332,145	1,452,695	

10. صافي إيرادات التأجير

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك.	إيرادات التأجير مصاريف تأجير مصاريف الأرض المستأجرة
1,290,302	1,278,950	
(313,692)	(287,917)	
(531,965)	(531,965)	
444,645	459,068	

تنشأ إيرادات التأجير من إدارة مبنى مقام على أرض مستأجرة بناء على اتفاقية مع وزارة المالية - إدارة عقود أملاك الدولة في دولة الكويت مقابل مبلغ سنوي ثابت يستحق للوزارة. انتهت صلاحية هذه الاتفاقية في 22 أكتوبر 2010 (ايضاح 20).
تستمر الشركة بادارة المبنى في انتظار تجديد العقد.

11. مصاريف عمومية وإدارية

تضمن المصاريف الإدارية والعمومية تكاليف موظفين يبلغ 173,718 د.ك (2014 : 174,894 د.ك).



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

12. خسارة الأسهم الأساسية والمخففة

تحسب خسارة الأسهم الأساسية والمخففة بتقسيم صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد طرح أسهم الخزينة على النحو التالي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	خسارة السنة (د.ك)
في 31 ديسمبر 2014	في 31 ديسمبر 2015	(35,895,558) (927,147)
317,031,084	317,031,084	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة (مع استبعاد اسهم الخزينة)
(113.22)	(2.92)	خسارة السهم (فلس)

ليس لدى الشركة أي أسهم مخففة محتملة .

13. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	نقد في الصندوق ولدي البنك
د.ك.	د.ك.	ودائع بنكية قصيرة الأجل
9,536,302	3,148,154	نقد لدى محفظة استثمارية
1,595,703	1,606,426	
25,506	22,796	
11,157,511	4,777,376	

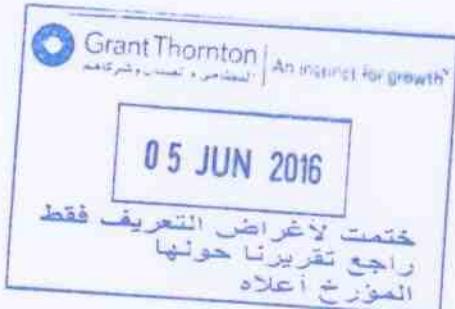
معدل الفائدة الفعلي السنوي على الودائع البنكية قصيرة الأجل 1.38 % (2014 : من 0.75 % إلى 1.00 %) .

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يمثل هذا البند استثمارات الشركة في أوراق مالية مسيرة وغير مسيرة محلية وأجنبية ومحفظة بما لغرض المتاجرة . إن الحركة على الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر خلال السنة كانت كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الرصيد في بداية السنة
د.ك.	د.ك.	إضافات
21,059,158	15,156,216	استبعادات
-	2,764,498	التغير في القيمة العادلة
(36,324)	(184,862)	
(5,866,618)	(2,541,227)	
15,156,216	15,194,625	الرصيد في نهاية السنة

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تتضمن استثمارات بقيمة 12,093,708 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 13,984,730 د.ك) مرهونة ضد القضية المعلقة بين الشركة والمبنية العامة للاستثمار والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية لحين اصدار القرار بشان النزاع القضائي بين الشركة والاطراف الأخرى (ايضاح 21) .



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

	31 ديسمبر 2014 د.ك.	31 ديسمبر 2015 د.ك.	
1,726,638	-		مستحق عن بيم حق انتفاع في أرض (ايضاح 18)
177,796	190,996		ذمم مستأجرين
212,254	36,709		ذمم مدينة أخرى
2,116,688	227,705		محصص ديون مشكوك في تحصيلها
(187,697)	(187,697)		
1,928,991	40,008		توزيعات أرباح مستحقة (انظر آ أدناه)
1,913,220	3,045,885		مصاريف مدفوعة مقدماً
40,358	12,318		تأمينات مستردة
1,050	1,050		ذمم موظفين
5,418	19,364		ممتلكات ومعدات
3,558	2,763		
3,892,595	3,121,388		

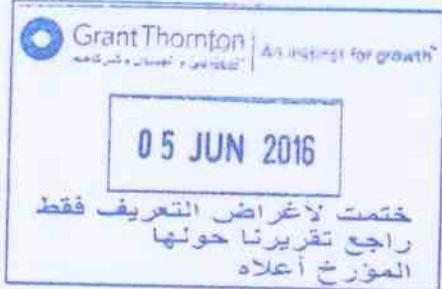
- (أ) ان توزيعات الارباح المستحقة تتعلق بالاسهم المرهونة التي تم الاشارة اليها في ايضاح 14 و 16.
 (ب) لا تتضمن فئات الأصول الأخرى أي أصول يوجد انخفاض دائم في قيمتها . إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأصول الأخرى . لا تخفيض الشركة بأي رهن كضمان.

16. استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2014 د.ك.	31 ديسمبر 2015 د.ك.	
4,497,359	3,932,158		أوراق مالية مسيرة
4,735,730	3,560,261		محافظ وصناديق مدارة
1,784,272	3,711,726		أوراق مالية غير مسيرة
11,017,361	11,204,145		

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك.	إن الحركة على الإستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة كما يلي:
10,223,686	11,017,361	الرصيد في بداية السنة
363,282	3,199,169	إضافات
(37,600)	(1,887,140)	استبعادات
467,993	(1,124,568)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
-	(677)	هبوط في القيمة خلال السنة
11,017,361	11,204,145	الرصيد في نهاية السنة

تضمن الإستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في أوراق مالية مسيرة بمبلغ 3,845,383 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 4,391,658 د.ك) مرهونة كضمان للقضية القائمة بين الشركة والمبنية العامة للاستثمار والصناديق الكويتية للتنمية الاقتصادية والعربية حتى يتم الفصل النهائي في النزاع القضائي القائم بين الشركة وتلك الجهات (ايضاح 21).
 هنالك بعض الاستثمارات بقيمة دفترية قدرها 1,045,602 د.ك (31 ديسمبر 2014: 490,740 د.ك) ظهرت بالتكلفة نظراً لعدم توفر قيمة سوقية عادلة موثيق فيها. ليس لدى الادارة علم بأية مؤشرات على هبوط قيمة هذه الاستثمارات.
 الإستثمارات المتاحة للبيع تتضمن محفظة استثمارية بقيمة 3,156,795 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 4,051,703 د.ك) مدارة من طرف ذي صلة.
 خلال السنة اعترفت الشركة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 677 د.ك (2014 : لا شيء) مقابل بعض الإستثمارات المتاحة للبيع. ليس لدى الادارة علم بأي عوامل قد تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. عقارات استثمارية

خلال السنة، قامت الشركة بشراء عقارات استثمارية خارج الكويت مقابل مبلغ اجمالي قدره 1,791,240 د.ك
الحركة في العقارات الاستثمارية هي على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	اضافات التغيرات في القيمة العادلة	الرصيد في نهاية السنة
د.ك.	د.ك.		
- 1,791,240			
- 931,506			
-	2,722,746		

18. استثمار في عقار قيد التطوير

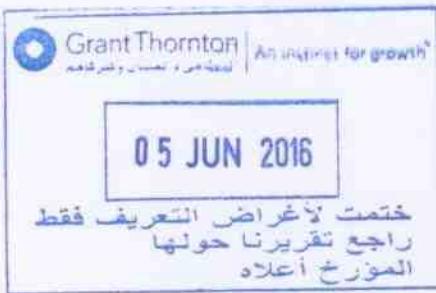
يمثل هذا البند نسبة ملكية تبلغ 10.983 % وهي حصة الشركة في حق الانتفاع في ارض تقع في منطقة الضياعية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الانتفاع ملوك بالمشاركة ما بين الشركة ومستثمرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الاتفاقية ، جاري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية.
كانت الشركة طرفا في نزاع قضائي لاسترداد ذمة مدينة نجت عن بيع حق الانتفاع في الأرض في سنة سابقة حيث تختلف المشتري عن السداد بعد دفعه جزء من قيمة البيع. خلال السنة السابقة ، تم التوصل الى تسوية خارج المحاكم حيث أعطي موجها حق الملكية في حق الانتفاع في الأرض للمستثمرين. وحيث أن الإجراءات القانونية قد تم الانتهاء منها خلال السنة ، قامت الشركة باستبعاد ذمة مدينة بمبلغ 1,749,047 د.ك واعادت تصنيف المبلغين كاستثمار في عقار قيد التطوير.
خلال السنة ، اعترفت الجموعة بخسارة هبوط في القيمة مقابل هذا الاستثمار بمبلغ 403,630 د.ك نتيجة لتقييمات تم الحصول عليها من مقدين مستقلين.

19. قروض ما قبل الغزو وفوائدها المستحقة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	القيمة الإجمالية للذمم قروض ما قبل الغزو ناقصاً : مخصص قروض مشكوك في تحصيلها
د.ك.	د.ك.	
2,749,664 (2,749,664)	-	
-	-	
2,396,069 (2,396,069)	-	القيمة الإجمالية للذمم فوائد مستحقة على قروض ما قبل الغزو ناقصاً : مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	-	

إن حركة مخصصات ذمم قروض ما قبل الغزو وفوائدها المستحقة كانت كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الرصيد في بداية السنة الحمل على السنة رد مخصص خلال السنة المشطوب خلال السنة (انظر أدناه) الرصيد في نهاية السنة
د.ك.	د.ك.	
6,275,205 88,555 (961,266) (236,761)	5,145,733 -	
5,145,733	-	
5,145,733	-	



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

19. قروض ما قبل الغزو وفوائدها المستحقة
 يمثل هذا البند قروضاً منحتها الشركة قبل غزو دولة الكويت في 2 أغسطس 1990 إلى بعض عملائها مضافاً إليها أرصدة الفوائد المستحقة عليها حتى تاريخ 31 ديسمبر 1991، حيث تم شراء تلك المديونيات بالإضافة إلى الفوائد المستحقة عليها من تاريخ 1 يناير 1991 إلى تاريخ 31 ديسمبر 2011 من قبل بنك الكويت المركزي وذلك بموجب أحکام قضائية نهائية.
 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت الشركة بشطب القرض البالغ رصيده 2,749,664 د.ك. والفوائد المستحقة عليه البالغة 2,396,069 د.ك. من دفاتر الشركة وذلك لطلب الشركة من بنك الكويت المركزي الغاء النشاط التمويلي للشركة بمدف تعديل اغراض الشركة لتتصبح شركة قابضة (ايضاح 30).
 ومع ذلك، بعد تاريخ التقرير، أصدرت محكمة التمييز في دولة الكويت حكماً نهائياً لصالح الشركة يلزم بنك الكويت المركزي بشراء هذه المديونية وفوائدها المستحقة. تقوم الشركة بالإجراءات الازمة لتسليم المبلغ.

20. ذمم دائنة وخصوم أخرى

	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك.	772,277	772,277	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة
د.ك.	23,000	24,500	مصاريف مستحقة
	1,268,076	15,388	مستحق إلى طرف ذي صلة (ايضاح 25)
	2,229,602	2,761,566	مستحقات وزارة المالية (انظر أدناه)
	203,941	103,908	حصة الزكاة المستحقة
	299,891	280,049	خصوم أخرى
	<hr/> 4,796,787	<hr/> 3,957,688	

تمثل المستحقات الى وزارة المالية تكلفة استئجار الأرض (ايضاح 10). انتهت صلاحية اتفاقية التأجير في 22 أكتوبر 2010 بانتظار تجديدها. استمرت الشركة بتسجيل الالتزام الناشيء عن استئجار الأرض استناداً إلى آخر اتفاقية وتعتقد ان ذلك يمثل افضل تقدير لهذا الالتزام.

21. مخصص مديونيات جهات حكومية

في عام 1987 أوكلت الهيئة العامة للاستثمار ("الهيئة") للشركة إدارة محفظة استثمارية وأودعها لديها ودائع نقدية مباشرة وغير مباشرة بما يعادل 466 مليون دولار أمريكي تم تسليم جزء منه وطلبت الهيئة تسليم الجزءباقي من المحفظة. وبعد مفاوضات بين الطرفين تم إبرام عقد تسوية مديونية رسمي موافق تحت رقم 14 جلد / 7 بتاريخ 27 يناير 1997 اتفق فيه الطرفان على إقرار الشركة بمديونيتها للهيئة بمبلغ 89.9 مليون د.ك. والذي يمثل إجمالي الأرصدة لديها حتى 31 أكتوبر 1996 والتزمت الشركة بتسديد دفعه مقدمة من رصيد المديونية قدره 8.8 مليون د.ك خلال أسبوع من تاريخ توقيع الاتفاقية وتسديد باقي المديونية على ستة أقساط تبدأ في 31 يناير 1998 وتنتهي في 28 فبراير 2002 ، قيمة كل قسط 14.2 مليون د.ك على أن يكون القسط الأخير بمبلغ 10.6 مليون د.ك بالإضافة إلى فائدة سنوية بواقع 4.75 %، وقد قامت الشركة بسداد الدفعة المقدمة والقسط الأول وفوائده في 2 فبراير 1999 بمبلغ 18.9 مليون د.ك.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / مخصص مدويونيات جهات حكومية

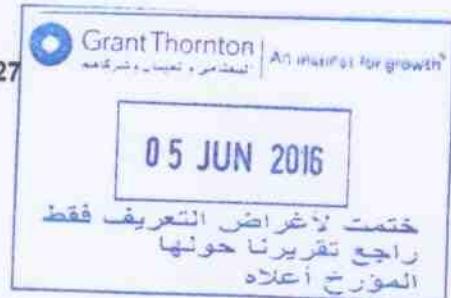
بتاريخ 24 نوفمبر 1998 تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لإعادة جدولة القسط الثاني على أربعة أقساط نصف سنوية ووافقت الهيئة على ذلك وإبرم اتفاق آخر لإعادة جدولة القسط الثاني بتاريخ 25 يناير 1999 تضمن إلتزام الشركة بسداد مبلغ 18 مليون د.ك و 700 ألف د.ك كجزء من أصل القسط الثاني على أن يتم الدفع في موعد لا يتعدي تاريخ 31 يناير 1999 ، وإعادة جدولة الرصيد المتبقى من القسط الثاني البالغ 13.5 مليون د.ك على أربعة أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ 3.375 مليون د.ك على أن يتم السداد اعتبار من 31 يوليو 1999 حتى 31 يناير 2001 ، بالإضافة إلى فائدة سنوية بنسبة 68.5%، وتنفيذاً لذلك قامت الشركة بدفع الدفعية المقدمة كما قامت بسداد القسط الأول وفوائده.

كذلك قامت الشركة بإبرام اتفاقية تسوية مديونية مع الصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية ("الصندوق") مؤثقة بتاريخ 4 فبراير 1997 ورد فيها إقرار الشركة بمديونيتها للصندوق بمبلغ 49.7 مليون د.ك كما في تاريخ 31 أكتوبر 1996 مضافاً إليها الفوائد المترادفة بواقع 7% من تاريخ 31 ديسمبر 1992 حتى 31 أكتوبر 1996 الناتجة عن أرصدة المحفظة الاستثمارية والودائع التي كانت تديرها الشركة لصالح الصندوق، وقد إلتزمت الشركة بتسديد دفعة مقدمة من رصيد المديونية بمبلغ 4.36 مليون د.ك خلال أسبوع من تاريخ توقيع الاتفاقية تحسب عليها فائدة 3% سنوياً اعتباراً من 1 يناير 1996 إلى تاريخ السداد ، وتسدد باقي المديونية وقدرها 45.3 مليون على د.ك يستحق في 28 فبراير 1998 لكل قسط تبدأ في 28 فبراير 1998 وحتى 31 يناير 2002 والقسط السادس بمبلغ 6 مليون د.ك يستحق في 28 فبراير 2002 ، وسداد فائدة سنوية بواقع 3% متحسبة على رصيد المديونية غير المسددة اعتباراً من 1 نوفمبر 1996 بالإضافة إلى غرامة تأخير 8% سنوياً.

بتاريخ 23 يناير 1999 أقرت الشركة بمديونيتها تجاه الصندوق البالغة 37.4 مليون د.ك بموجب اتفاق ترتيبات مالية لتسوية المديونية تلتزم بالوفاء بها وفقاً لاحكام اتفاقية تسوية المديونية المبرمة بتاريخ 1 ديسمبر 1996.

في 31 يناير 1999 طلبت الشركة من الصندوق الموافقة على ترتيبات مالية ميسرة لتسهيل سداد القسط الثاني وقدره 7.8 مليون د.ك وذلك عن طريق تحويل موجودات عينية للصندوق على شكل أسهم شركات كويتية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

بتاريخ 13 مايو 2008 أبرمت الشركة عقد أقرت فيه بأنجها مدينة للهيئة العامة للاستثمار والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية بمبلغ 58 مليون د.ك و 31 مليون د.ك على التوالي وإلتزمت بسدادها خلال ثلاثة أشهر من تاريخ توقيع العقد والذي تضمن إلتزام على أن هناك مسائل محل خلاف تتعلق باستحقاق فوائد المديونية طبقاً للعقود الموقع سلفاً ، واحفظ الأطراف بحقهم في اللجوء إلى القضاء لحل تلك المسائل بحكم نهائي. كما تم الاتفاق على أنه في حالة عدم قيام الشركة بسداد أصل المديونية خلال مدة الثلاثة أشهر تسرى على المبالغ الغير مسددة غرامة تأخير بواقع 8% حتى تمام السداد. وقد قامت الشركة بسداد أصل المديونية المستحقة ولم تقم بسداد باقي المبالغ المتمثلة في الفوائد المستحقة.



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاع حول البيانات المالية

21. تابع / مخصص مديونيات جهات حكومية
ولما كان سداد هذه المديونية يتم من خلال بيع أصول تمتلكها الشركة ومحجوز عليها ومرهونه لصالح الهيئة العامة للاستثمار والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية ، فقد اتفقا على تعيين الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك. بصفتها كامين عدل من خلال استلام وإيداع الأصول والمبالغ لديها في حساب خاص سداداً للمديونية المستحقة.

قام كل من الهيئة العامة للاستثمار والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية برفع الدعوى رقم 1933/2009 تجاري / مدني / كلي والتي نظرتها محكمة أول درجة بتاريخ 19 يناير 2009 وقضت برفض الدعوى واستندت في حكمها أن المدعى عليهن لم يقدموا بيان بكيفية احتساب الفوائد وجلتها وعجزاً بذلك عن إثبات طلبهما الذي يمثل قيمة الفوائد المستحقة .

وقد قام كل من الهيئة العامة للاستثمار والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية بالطعن على الحكم الصادر من محكمة أول درجة بالاستئناف التي قضت في جلستها بتاريخ 25 مايو 2011 بقبول الاستئناف شكلاً وقبل الفصل في الموضوع بناءً على تحديد حقوق وإنزامات جميع الأطراف.

بتاريخ 12 نوفمبر 2014 قضت محكمة الاستئناف - الدائرة التجارية الرابعة عشر بإلغاء الحكم المستأنف والقضاء بإلزم الشركة (المستأنف عليها) بأن تودي للهيئة العامة للاستثمار (المستأنفه الأولى) والصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية العربية (المستأنفه الثانية) مبلغ قدره 21,189,203 د.ك و مبلغ 11,615,125 د.ك على التوالي. وعليه قامت الشركة بتكون مخصص مديونيات جهات حكومية بقيمة الحكم الصادر وإجمالي مبلغ 32,804,328 د.ك.

بتاريخ 14 ديسمبر 2014 تقدمت الشركة بطلب لمحكمة التمييز حفظ تحت رقم 1826/02 تجاري كلي لوقف تنفيذ الحكم وقضت المحكمة بوقف تنفيذ الحكم المطعون فيه لحين الفصل في الطعن.

22. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 319,021,960 سهم (2014 : 319,021,960 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد ، وجميع الأسهم نقدية.

23. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	عدد الأسهم
1,990,876	1,990,876	
372,926	372,926	التكلفة (د.ك)
%0.62	%0.62	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

ان احتياطيات الشركة التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة صنفت على أنها غير قابلة للتوزيع.

البيانات المالية
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك .ع]
31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

الاحتياطيات .24

احیاطی قانوونی

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات الكويتي ، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والرकحة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. وبمحق الشركة ينافى هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي مقيد بـالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بدفع هذا المبلغ من توزيعات الأرباح.

احتیاطی اختیاری

يطلب عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة تحويل 10% من أرباح السنة (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والرकاء ومكافأة اعضاء مجلس الادارة) إلى الاحتياطي الاحتياطي. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاحتياطي.

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض لها الشركة لخسائر او عند وجود خسائر متراكمة.

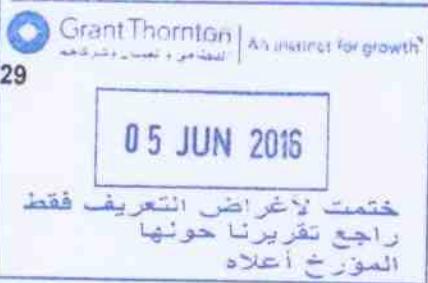
.25. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تقوم الشركة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، وأعضاء مجلس الإدارة، وأفراد الإدارة العليا، وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى ، والتي تتعلق بالتمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة . إن الأرصدة والمعاملات الحامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

أطراف

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	ذات صلة أخرى	مساهمين	العليا	أفراد الإدارة	بيان المذكر المالي
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
1,268,076	15,388	209	-	15,179		مبلغ مستحق إلى طرف ذي صلة
8,915,444	6,562,108	-	6,562,108	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
188,111	1,111	1,111	-	-		ذمم مدينة وأصول أخرى

بيان الأرباح أو الخسائر	رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل	مزايا الإدارة العليا	أتعاب استشارات	خسائر استثمارات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	أطراف ذات صلة أخرى	مساهمون	أفراد الإدارة العليا	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
					(2,348,413)	(1,735,422)	-	(1,735,422)	-
					180,000	180,000	-	180,000	-
					147,778	148,484	-	-	148,484



[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع]
البيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

26. الجمعية العامة للمساهمين وتوزيع الأرباح

وافقت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 7 يناير 2016 على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 . كما وافقت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 24 فبراير 2016 على البيانات المالية للشركة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2013 . وعلاوة على ذلك ، وافقت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 29 مايو 2016 على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . لم تقترح إدارة الشركة أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

27. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تودي أنشطة الشركة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يضع مجلس إدارة الشركة سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم الشركة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة.

27.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملات الأجنبية

تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأسوأ والخصوم المعترف بها . لتخفيف تعرض الشركة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهراً) وبين التدفقات النقدية طويلة الأجل.

كان لدى الشركة صافي التعرضات الراهنة بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015
د.ك	د.ك
1,586,632	4,126,758
356,159	416,622
658,570	733,042

دولار أمريكي
دينار بحريني
دينار أردني

05 JUN 2016

ختتمت لإغراض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المحور في اعداد

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

27. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

27.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية الشركة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2014: 62%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجيحها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة % -2	التأثير بنسبة % 2-	التأثير بنسبة % 2+	التأثير بنسبة % 2+
31 ديسمبر 2014 د.ك. (28,554)	31 ديسمبر 2015 د.ك. (72,143)	31 ديسمبر 2014 د.ك. 28,554	31 ديسمبر 2015 د.ك. 72,143
(52,027)	(105,528)	52,027	105,528
			ربح السنة حقوق الملكية

(ب) مخاطر معدل الفائدة تنشأ من تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغير في معدلات الفائدة السائدة في السوق. حيث أن أصول الشركة المملوكة بالفائدة تمثل في وداع لدى بنوك ذات معدلات فائدة ثابتة بناء على بنود تعاقدية، فإن إيرادات الشركة وتدفعاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لا يوجد لدى الشركة خصوم محملة بالفائدة.

ج) مخاطر الأسعار

تعرض الشركة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها في مساهمات حقوق الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع. وتقوم الشركة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتوزيع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعة من قبل الشركة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم بتاريخ البيانات المالية في 31 ديسمبر 2015 و إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 5% بالزيادة / النقصان فإن تأثير ذلك على الربح وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 سيكون كما يلي :

حقوق الملكية	ربح السنة
31 ديسمبر 2014 د.ك. ±757,811	31 ديسمبر 2015 د.ك. ±759,731
±550,868	±560,207
	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	استثمارات متاحة للبيع

05 JUN 2016

ختمت لاشر ارض التعریف فقط
راجع تقریرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ل.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

27. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

27.2 مخاطر الائتمان
 مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تم مراقبة سياسة مخاطر الائتمان للشركة على أساس مستمرة. وتحدّف الشركة إلى بعث التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع عديد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة، والحصول على الضمانات حينما كان ذلك ملائماً. ينحصر تعرّض الشركة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2014 د.ك 11,157,511 15,156,216 3,852,237 30,165,964 2015 د.ك 4,777,376 15,194,625 3,109,070 23,081,071

النقد وشبه النقد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 15)
المجموع

ترافق الشركة بإستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم الشركة تقييمات التمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفّرة بكلفة معقولة . إن سياسة الشركة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة التمانية عالية . تعتبر إدارة الشركة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريف البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة التمانية عالية فيما عدا عن تلك المذكورة في إيضاح 15 .

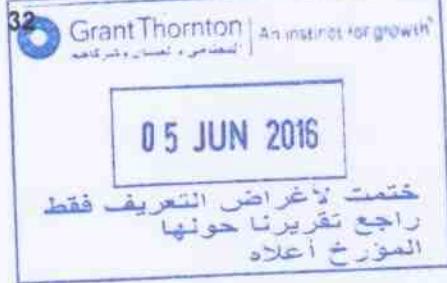
إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وشبه النقد تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة إلتمانية عالية .

27.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عن استحقاقها . وللحذر من تلك المخاطر، قامت إدارة الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي . الجدول التالي يلخص تاريخ الاستحقاق لأصول وخصوص الشركة . تم تحديد تاريخ الاستحقاق للأصول والخاص على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدى .

قائمة استحقاقات الأصول والخصوص كما في 31 ديسمبر 2015:

المجموع							الاصول
	الفروع لغاية	من 1 إلى 3	من 3 إلى 12	سنة واحدة	أكثر من سنة	المجموع	النقد وشبه النقد
	شهر	أشهر	أشهر	د.ك.	د.ك.	د.ك.	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,777,376	-	4,777,376	-	1,666,417	3,110,959		ذمم مدينة وأصول أخرى
15,194,625	-	15,194,625	15,194,625				استثمارات متاحة للبيع
3,121,388	-	3,121,388	3,121,388				عقارات استثمارية
11,204,145	11,204,145	-	-				استثمار في عقار قيد التطوير
2,722,746	2,722,746	-	-				
1,345,417	1,345,417	-	-				
38,365,697	15,272,308	23,093,389	18,316,013	1,666,417	3,110,959		إجمالي الأصول
3,957,688	3,640,073	317,615	292,533	24,500	582		الخصوص
32,804,328	-	32,804,328	32,804,328	-	-		ذمم دائنة وخصوص أخرى
167,058	167,058	-	-	-	-		مخصص مدبيونيات جهات حكومية
36,929,074	3,807,131	33,121,943	33,096,861	24,500	582		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
							إجمالي الخصوم



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

27. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

27.3 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2014:

الاصول	المجموع						
	لغایة شهر	من 1 إلى 3	من 3 إلى 12	الفرعى لغاية	سنة واحدة	أشهر	أكبر من سنة
النقد وشبيه النقد							
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	11,157,511	-	1,621,209	9,536,302	11,157,511	د.ك.
ذمم مدينة واصول أخرى	-	15,156,216	15,156,216	-	-	-	15,156,216
استثمارات متاحة للبيع	-	3,892,595	3,697,936	3,695,338	2,598	-	194,659
إجمالي الأصول		11,017,361	-	-	-	-	41,223,683
الخصوم							
ذمم دائنة وخصوم أخرى	80	4,796,787	3,460,616	1,336,171	86,091	1,250,000	3,460,616
محصص مدینيات جهات حكومية	-	32,804,328	-	32,804,328	32,804,328	-	32,804,328
محصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين	-	134,230	134,230	-	-	-	134,230
اجمالي الخصوم		37,735,345	3,594,846	34,140,499	32,890,419	1,250,000	30,011,663

28. قياس القيمة العادلة

28.1 التسلسل الهرمي لقيمة العادلة

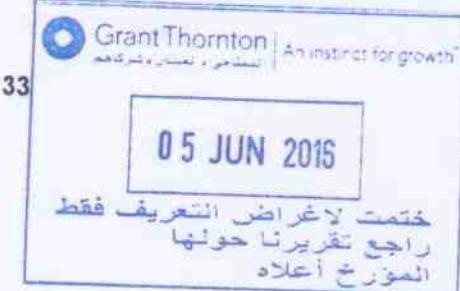
تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي لقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدّة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأصول وخصوم مماثلة.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدّة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدّة من الأسعار).

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدّة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).



33

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

.28 تابع / قياس القيمة العادلة 28.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيم الدفترية لأصول وخصوم الشركة الظاهرة في بيان المركز المالي هي كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015
د.ك	د.ك
11,157,511	4,777,376
3,852,237	3,109,070

أصول مالية :
قروض ودسم مدينة بالتكلفة المطافحة :

- النقد وشبيه النقد

- ذمم مدينة وأصول أخرى (ايضاح 15)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسائر :
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسائر

استثمارات متاحة للبيع :
استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة

15,156,216	15,194,625
10,526,621	10,158,543
490,740	1,045,602
41,183,325	34,285,216

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015
د.ك	د.ك

خصوم مالية :
خصوم مالية بالتكلفة المطافحة :

- ذمم دائنة وخصوم أخرى

- مخصص مدینیات لجهات حکومیة

- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

3,955,473	3,957,688
32,804,328	32,804,328
167,058	167,058
36,926,859	36,929,074

تعتبر إدارة الشركة أن القيم الدفترية للقروض والذمم المدينة والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطافحة تقارب قيمها العادلة .
 المستوى الذي يتم خالله تصنيف الاصل او الالتزام المالي يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمدخل اهام لقياس القيمة العادلة .
 ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2015 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
15,194,625	1,183,072	-	14,011,553	استثمارات محفظتها لغرض المتاجرة
3,932,158	-	-	3,932,158	أوراق مالية مسيرة وغير مسيرة
3,560,261	-	3,560,261	-	استثمارات متاحة للبيع
2,666,124	2,666,124	-	-	أوراق مالية مسيرة
25,353,168	3,849,196	3,560,261	17,943,711	محافظ وصناديق مدارة
				أوراق مالية غير مسيرة

05 JUN 2016

ختمت تأثيراً على التعرف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
بيانات المالية
31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاع حول البيانات المالية

.28 . تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 . تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

المجموع	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	31 ديسمبر 2014 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسائر استثمارات محتفظ بها لغرض الملاحة أوراق مالية مسيرة استثمارات متاحة للبيع أوراق مالية مسيرة محافظ وصناديق مدارة أوراق مالية غير مسيرة
15,156,216			15,156,216	
4,497,359	-	-	4,497,359	
4,735,732	-	4,735,732	-	
1,293,532	1,293,532	-	-	
25,682,839	1,293,532	4,735,732	19,653,575	

لم يكن هناك تغيرات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال فترة التقرير المالي.

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة .

أ) أوراق مالية مسيرة

إن جميع الأوراق المالية المسيرة متداولة بشكل عام في سوق أوراق مالية معروفة. لقد تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة بتاريخ التقرير.

(ب) صناديق ومحافظ مدارة

ت تكون الاستثمارات في صناديق ومحافظ مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية أجنبية مسيرة وغير مسيرة . تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسيرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير . كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسيرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مدرباء الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى التموذج مبنية على اسعار سوقية مرصودة.

ج) أوراق مالية غير مسيرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤكدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة ، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن هذه الاستثمارات.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

ان الأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية الى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة د.ك	31 ديسمبر 2015 الرصيد الإفتتاحي مشتريات الأرباح والخسائر المعترف بها في :
1,293,532	-	
-	604,200	-
-	578,872	-
1,372,592	-	-
2,666,124	1,183,072	الرصيد الختامي



الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقاً : الشركة الدولية الكويتية للاستثمار - ش.م.ك.ع]
 البيانات المالية
 31 ديسمبر 2015

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

استثمارات متاحة للبيع	د.ك.	استثمارات بالقيمة العادلة	د.ك.	31 ديسمبر 2014	الرصيد الافتتاحي
1,319,700	-	-	-	(26,168)	الأرباح والخسائر المعترف بها في :
(26,168)	-	-	-	1,293,532	- بيان الربح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
					الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للشركة بإجراء تقييمات للبيوود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقّدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقييمات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع المدفوع العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق.

إن تقييمات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة في المستويين 2 و 3 مبينة أدناه :

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسورة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسورة هي تقريراً اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدرب الاستثمار باستخدام طرق متعددة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدرب الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة والقيمة الدفترية لتحديد القيمة العادلة.

تم تقييم الصناديق المدارة على أساس صافي قيمة الموجودات للصندوق والمقدم من قبل مدير الصندوق.

ان الارباح او الخسائر المسجلة في بيان الارباح او الخسائر للسنة مدرجة في ربح من بيع الاستثمارات المتاحة للبيع. ان تغيير المدخلات للتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة متحمّلة معقولة لن يغير بصورة جوهريّة المبالغ المسجلة في بيان الارباح او الخسائر او اجمالي الاصول او اجمالي المخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

الادوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2015 وقد تم تضمينها ضمن المستوى 3 للسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 17.

وصف المدخلات الهاامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقاييس يأخذون باعتبارهم أسعار العادلة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهاامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.



36 05 JUN 2016

ختمت لاغراض انتعرف فقط
راجح تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / اوضاع حول البيانات المالية

29. إدارة مخاطر رأس المال

تحتل أهداف إدارة رأس المال الشركة في ضمان قدرة الشركة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافٍ للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدبر الشركة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على / أو تعديل هيكل رأس المال فإن الشركة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بمدفأة تخفيض الدين.

30. حدث لاحق

لاحقاً لتاريخ التقرير المالي، قررت الجمعية العمومية الغير عادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 27 مارس 2016 تغيير الكيان القانوني للشركة من شركة كويتية مساهمة عامة الى شركة كويتية مساهمة عامة قابضة واجراء تعديل لغرضها لاغاء انشطتها الاستثمارية والتمويلية . ان الاشطة الجديدة كما يلي :

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تسهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
 - استثمار أموالها في الإنجار بالأوراق والسنداوات والأوراق المالية الأخرى.
 - تملك العقارات والمنقولات اللازمة مباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 - تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعمّن ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 92%.
 - تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بما والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها.
 - ويكون للشركة مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة مباشرة أو بالوكلة .
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشتراك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالاً شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها أن تنسّء أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

تم توقيع التغييرات المشار إليها أعلاه في السجل التجاري الكويتي بتاريخ 26 ابريل 2016 وتمت الموافقة عليها من هيئة اسواق المال

بتاريخ 23 مايو 2016.