شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2013
مـــع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2013
مـــع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	بيان	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل		
بيان المركز المالي المجمع	أ	
بيان الدخل المجمع	ب	
بيان الدخل الشامل المجمع	جـ	
بيان التدفقات النقدية المجمعة	د	
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	هـ	
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة		1 - 16

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

Certified Public Accountants

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

القبلة – قطعة 13 – شارع السور – عمارة الهلالية – الدور الخامس – مكتب 17
ص.ب : 6910 – السالمية 22080 – الكويت
تيلفون :22465816 – فاكس : 22465817

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

التقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة اكتتاب القابضة – شركة مساهمة كويتية (عامة) "الشركة الأم" وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـــ "المجموعة") تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل المجمع والتدفقات النقدية المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم مسؤولة عن إعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظم الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقب الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة إستنادا إلى أعمـــال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الإلتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء اعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك المخاطر فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي علي فاعلية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة الأم، إن أعمال التدقيق تتضمن أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التى حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية المجمعة.

Certified Public Accountants

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أمور ذات أهمية

نشير إلي ما ورد في إيضاح (9) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بصعوبة التنبؤ بما سوف تسفر عنه القضايا القائمة بين الشركة ودائنو المرابحات وعقود التورق المستحقة وغير المسددة.

أمور أخرى

تم مراجعة البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مراقبي حسابات آخرين والذين أصدروا تقريرهم بتاريخ 20 مارس 2013.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأن البيانات المالية والمعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق باستثناء الأمور المذكورة في فقرة أساس الرأي المتحفظ، كما أن البيانات المالية تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص رقم 30 فئة (أ)
Rödl الشرق الأوسط
برقــان – محاسبون عالميون

خالد حسن الأحمد – CPA
سجل مراقــبي الحسابــات رقم 173 – فئــة أ
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين الأمريكي

27 مارس 2014
دولة الكويت

Rödl Middle East
برقان محاسبون عالميون
الكويت

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Certified Public Accountants
السور محاسبون قانونيون

خالد حسن الأحمد - CPA
سجل مراقبي الحسابات رقم 173 فئة أ - الكويت
زميل مجمع المحاسبين القانونيين الأمريكي

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	2013	2012
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	**2,220,229**	3,081,147
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	6	**11,040,475**	9,025,967
استثمارات متاحة للبيع	7	**6,231,057**	1,336,796
استثمارات في أدوات إسلامية	8	**12,521,413**	12,521,413
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**114,036**	142,559
مستحق من أطراف ذات صلة	15	**1,880,232**	4,727,374
ممتلكات ومعدات		**1,981**	5,053
مجموع الموجودات		**34,009,423**	30,840,309
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مرابحات وعقود تورق دائنة	9	**4,764,718**	7,062,729
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	10	**692,413**	444,051
مستحق الى أطراف ذات صلة	15	**181,729**	-
مجموع المطلوبات		**5,638,860**	7,506,780
حقوق الملكية			
رأس المال	11	**31,862,423**	22,862,423
أسهم خزانة	12	-	(11,094)
احتياطي قانوني		**94,506**	94,506
احتياطي التغير في القيمة العادلة		**(2,819,336)**	(624,294)
(خسائر متراكمة)/أرباح محتفظ بها		**(762,337)**	921,305
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		**28,375,256**	23,242,846
حصص غير مسيطرة		**(4,693)**	90,683
مجموع حقوق الملكية		**28,370,563**	23,333,529
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**34,009,423**	30,840,309

عماد حسين نعمه
رئيس مجلس الإدارة

عبد المحسن شهريان
نائب رئيس مجلس إدارة

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	ايضاح	2013	2012
الإيرادات			
إيرادات النشاط		**121,096**	–
تكلفة النشاط		**(92,699)**	–
مجمل ربح النشاط		**28,397**	–
(خسائر)/أرباح استثمارات	13	**(1,306,555)**	1,727,060
إيرادات استثمارات في أدوات إسلامية		**-**	738
أرباح فروق عملة		**4,171**	4,592
إيرادات أخرى		**105,528**	4,581
مجموع الإيرادات		**(1,168,459)**	1,736,971
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف تمويل		**40,211**	47,107
مصاريف عمومية وإدارية		**345,411**	509,230
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		–	135,380
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**385,622**	691,717
صافي (خسارة)/ربح السنة قبل احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة		**(1,554,081)**	1,045,254
ضريبة دعم العمالة الوطنية		–	(22,699)
زكاة		–	(1,011)
صافي (خسارة)/ربح السنة		**(1,554,081)**	1,021,544
العائدة الى:			
مساهمي الشركة الأم		**(1,535,652)**	945,151
حصص غير مسيطرة		**(18,429)**	76,393
صافي (خسارة)/ربح السنة		**(1,554,081)**	1,021,544
(خسارة)/ربحية السهم/(فلس)	14	**(4.85)**	4.15

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي'

	2013	2012
صافي (خسارة)/ربح السنة	**(1,554,081)**	1,021,544
الدخل الشامل الأخر:		
استثمارات متاحة للبيع		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**(2,250,368)**	(434,660)
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	–	608,282
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	–	300,062
(الخسارة)/الدخل الشامل الأخر للسنة	**(2,250,368)**	473,684
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة	**(3,804,449)**	1,495,228
العائدة الى:		
مساهمي الشركة الأم	**(3,730,694)**	1,418,835
حصص غير مسيطرة	**(73,755)**	76,393
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة	**(3,804,449)**	1,495,228

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي'

	إيضاح	2013	2012
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي (خسارة)/ربح السنة		**(1,554,081)**	1,021,544
تسويات :			
استهلاكات		**3,072**	5,940
خسائر / (أرباح) استثمارات		**1,306,555**	(1,727,060)
إيرادات استثمارات في أدوات إسلامية		–	(738)
تكاليف التمويل		**40,211**	47,107
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		–	135,380
خسارة العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل		**(204,243)**	(517,827)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		**(2,784,554)**	1,314,533
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**28,523**	(26,836)
أطراف ذات صلة		**3,028,871**	(626,452)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**248,362**	(177,268)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**316,959**	(33,850)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		**(14,560,253)**	(2,018,786)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**6,863,636**	2,751,116
توزيعات نقدية محصلة		**2,777**	49,507
استثمارات في أدوات إسلامية		–	(403,237)
المدفوع لشراء ممتلكات و معدات		–	(1,030)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الإستثمارية		**(7,693,840)**	377,570
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المدفوع لزيادة راس المال		**9,000,000**	–
شراء أسهم خزانة		**(1,566,964)**	(1,246,254)
بيع أسهم خزانة		**1,421,149**	1,486,874
تكاليف التمويل مدفوعة		**(40,211)**	–
مرابحات وعقود تورق دائنة		**(2,298,011)**	–
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		**6,515,963**	240,620
صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(860,918)**	584,340
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**3,081,147**	2,496,807
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	**2,220,229**	3,081,147

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أرباح محتفظ بها/(خسائر متراكمة)	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2012	22,862,423	(149,589)	–	(1,097,978)	(23,806)	21,591,050	–	21,591,050
صافي ربح السنة	–	–	–	–	945,151	945,151	76,393	1,021,544
بنود الدخل الشامل الأخر :								
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	–	–	–	(434,660)	–	(434,660)	–	(434,660)
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	608,282	–	608,282	–	608,282
الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	300,062	–	300,062	–	300,062
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر	–	–	–	473,684	–	473,684	–	473,684
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة	–	–	–	–	–	–	6,631	6,631
شراء أسهم خزانة	–	(1,246,254)	–	–	–	(1,246,254)	–	(1,246,254)
بيع أسهم خزانة	–	1,384,749	–	–	94,466	1,479,215	7,659	1,486,874
المحول إلي الاحتياطيات	–	–	94,506	–	(94,506)	–	–	–
الرصيد في ديسمبر 2012	22,862,423	(11,094)	94,506	(624,294)	921,305	23,242,846	90,683	23,333,529
الرصيد في 1 يناير 2013	22,862,423	(11,094)	94,506	(624,294)	921,305	23,242,846	90,683	23,333,529
الزيادة في رأس المال (إيضاح –11)	9,000,000	–	–	–	–	9,000,000	–	9,000,000
صافي خسارة السنة	–	–	–	–	(1,535,652)	(1,535,652)	(18,429)	(1,554,081)
بنود الدخل الشامل الأخر:								
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	–	–	–	(2,195,042)	–	(2,195,042)	(55,326)	(2,250,368)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	–	–	–	(2,195,042)	(1,535,652)	(3,730,694)	(73,755)	(3,804,449)
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة	–	–	–	–	–	–	(12,702)	(12,702)
شراء أسهم خزانة	–	(1,566,964)	–	–	–	(1,566,964)	–	(1,566,964)
بيع أسهم خزانة	–	1,578,058	–	–	(147,990)	1,430,068	(8,919)	1,421,149
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	**31,862,423**	–	**94,506**	**(2,819,336)**	**(762,337)**	**28,375,256**	**(4,693)**	**28,370,563**

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

1- نبذة عن الشركة

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم " شركة مساهمة كويتية (عامة) - عام 1999. تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي : القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك أسهم الشركات ذات المسئولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات.

بلغ عدد موظفي الشركة (10) موظفا كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 9 موظفا).

يقع مقر الشركة الأم في مبني مجمع جاسم العصفور - مدينة الكويت .ص. ب. 2799 الصفاة 13028 دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 مارس 2014 .

2- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة بما فيها تلك المعايير الجديدة والمعدلة التي تسرى على السنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2/1) المعايير التي تسرى على السنة الحالية:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات – تحويل أصول مالية

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الأصول المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إستبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الأصول التي لم يتم إستبعادها والإلتزامات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول إستمرار السيطرة على الأصول المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة إستمرار المجموعة في السيطرة على تلك الأصول المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها.

معيار المحاسبة الدولي 1 – عرض بنود الدخل الشامل الأخر (المعدل)

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الدخل الشامل الأخر. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "يعاد تسجيلها") في الربح أو الخسارة في فترة مقبلة (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الإكتوارية من خطط منافع محددة وإعادة تقييم أراضي ومباني) بشكل منفصل عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنفيها (على سبيل المثال: صافي الربح من التحوط على صافي الاستثمار، فروق ترجمة عمليات أجنبية، صافي الحركة على تحوطات التدفق النقدي وصافي الخسارة أو الربح الأصول المالية المتاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 – الإفصاحات – تقاص الأصول المالية والإلتزامات المالية (المعدل)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بخصوص المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل: إتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقيم تأثير ترتيبات على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسرى الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة
إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وذلك بتقديم نموذج تجميع موحد لكافة المنشأت على أساس السيطرة بغض النظر عن طبيعة الشركة المستثمر فيها (أي فيما إذا كانت الشركة تم السيطرة عليها من خلال حقوق تصويت المستثمرين أو من خلال ترتيبات تعاقدية أخرى كما هو متعارف عليه في المؤسسات ذات الأغراض الخاصة). وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، فإن السيطرة تعتمد على فيما إذا كان لدى المستثمر 1) سيطرة على الشركة المستثمر بها، 2) تعرض أو حقوق للعوائد متعددة من مشاركتها مع الشركة المستثمر بها، و3) القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها في التأثير على مبلغ العوائد. إضافة إلى ذلك في نوفمبر 2012، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة ليستثني متطلبات التجميع للشركات التي تلبي مفهوم شركة استثمار. يتطلب استثناء التجميع من شركات الاستثمار أن تقوم بالمحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: الترتيبات المشتركة
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 متطلبات محاسبية جديدة للمشروعات المشتركة ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: الحصص في المشاريع المشتركة. وقد تم إلغاء خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك فإن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 يستبعد الأصول تحت السيطرة المشتركة ويميز الآن بين العمليات المشتركة والمشاريع المشتركة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى
يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 تعزيز الإفصاحات عن كل من المنشآت المجمعة وغير المجمعة التي يوجد للشركة مشاركة فيها. إن الغرض من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 هو تقديم معلومات قد تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة وأية قيود على الأصول والإلتزامات المجمعة والتعرض للمخاطر الناتجة عن المشاركة مع منشآت غير مجمعة ومشاركة أصحاب الحقوق غير المسيطرة في أنشطة الشركات المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة
إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 يحل محل إرشادات قياس القيمة العادلة في المعايير الحالية. يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 تعريفا للقيمة العادلة ويوفر إرشادات حول كيفية تحديد القيمة العادلة كما يتطلب إفصاحات حول طرق قياس القيمة العادلة. ومع ذلك لا يغير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 المتطلبات المتعلقة بتحديد البنود التي يجب قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة.

2/2) المعايير الصادرة ولم تطبق بعد:

فيما يلي المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي لا يتم تطبيقها بشكل إلزامي على السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013 (ولكن يسمح بالتطبيق المبكر لها):

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) 9: الأدوات المالية (المعدل في 2010)
(يسري على الفترات المالية التي تبدا في أو بعد 1 يناير 2015)
إن المعيار (IFRS) 9 هو معيار جديد للأدوات المالية والمزمع أن يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 بكامله.

يتكون مشروع الإستبدال من 3 مراحل:
- المرحلة الأولي : تصنيف وقياس الموجودات والإلتزامات المالية.
- المرحلة الثانية: مرحلة الإنخفاض.
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي (IAS) 32: تقاص الموجودات المالية والإلتزامات المالية
(يسرى على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014)
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 توضح التطبيقات الموجودة فيما يتعلق بمتطلبات التقاص، وبالأخص توضيح المفهوم الحالي للحق أو الأساس الملزم والترتيب المماثل، ويسرى المعيار على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 ويتم التطبيق بأثر رجعي.

التعديلات على معيار (IFRS 10, 12) ومعيار المحاسبة (IAS 27) المؤسسات الاستثمارية
(يسرى على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014)
إن التعديلات على معيار IFRS10 تقدم إستثناء من متطلبات تجميع الشركات التابعة في شركة استثمارية. وطبقاً لشروط الاستثناء فإن الشركة الاستثمارية مطالبة بأن تقيس حصتها في الشركة التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولا يطبق الاستثناء في الشركات التابعة للشركات الاستثمارية التي تخدم الأنشطة الاستثمارية لشركة الاستثمار.
كما أن التعديلات التي تمت على معيار IFRS 12, 27 هي لتقديم متطلبات جديدة للإفصاح في الشركات الاستثمارية. وبشكل عام فإن التعديلات تتطلب التطبيق بأثر رجعي مع أحكام انتقالية محددة.

وتتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية للمجموعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير. كما أن بعض هذه المعايير الجديدة والتي تم إصدارها وليس لها علاقة بأنشطة المجموعة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

3/1) أسس إعداد البيانات المالية

- يتم إعداد هذه البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمه في إعداد البيانات المالية (المجمعة للسنة السابقة.

3/2) العرف المحاسبي

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية متبعين مبدأ الاستحقاق المعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيليا في السياسات والإيضاحات المرفقة.
- يتم إعداد البيانات المالية بالدينار الكويتي.

3/3) أسس تجميع البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية لشركة أكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معا "المجموعة") المبينة في (ايضاح- 4).

إن الشركة التابعة هي تلك الشركة التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة الشركة الأم عندما:

- تتم السيطرة علي الشركة المستثمر بها.
- التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
- تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر علي عائدات الشركة المستثمر بها.

في حالة عدم امتلاك الشركة الأم الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن الشركة الأم تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعاقدي بين الشركة الأم ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت الشركة الأم.
- حقوق تصويت محتملة.

يتم ادراج البيانات المالية للشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعليا وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعليا.

يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على اساس كل بند من خلال اضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركة. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصة غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

عند حدوث تغير في ملكية الشركة التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:
إلغاء الاعتراف بأصول وإلتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي (ويشمل ذلك الشهرة).
الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة.

3/4) التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب إستخدام تقديرات وإفتراضات يمكن ان تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدراة بإفتراض هذه التقديرات طبقا لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الإعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

3/5) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

3/6) **الأدوات المالية**

التصنيف

يتم تصنيف الإستثمارات بناء على الغرض من إقتناء الإستثمار. تقوم الإدارة بتحديد هذا التصنيف عند الإعتراف المبدئي بالأداة المالية ويتم إعادة النظر في هذا التصنيف عند إعداد البيانات المالية. قامت المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

يتم تصنيف الأصل المالي ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل إذا تم إقتنائه بصورة أساسية للبيع في الأجل القريب أو إذا قررت الإدارة تصنيفه كذلك عند الإعتراف المبدئي.

مدينون

هي موجودات – مالية بخلاف المشتقات المالية – ذات إستحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة وتنشأ عندما تقوم المجموعة بتقديم بضائع أو أداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية – بخلاف المشتقات المالية – التي لم يتم تصنيفها ضمن أى من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الإحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الأداة المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في إلتزام تعاقدي على الأداة المالية. ويتم إثبات كافه عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية طبقاً لتاريخ التسوية وهو التاريخ الذي يتم فيه إستلام الأصل أو تسليمه بواسطة المجموعة. ويتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في التدفقات النقدية من هذه الأداة وعند تحويل كافه المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى طرف آخر.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بخلاف الإستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة – بيان الدخل. حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بها في بيان الدخل المجمع.

لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل بقيمتها العادلة. يتم إدراج المدينون بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة والموجودات بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في الفترة التي ظهرت خلالها تلك التغيرات. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية مباشرة. عند بيع الإستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود إنخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر أخر أمر شراء معلن. بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة، فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للإستثمارات المشابهه أو بالإعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة بعد تعديلها لكي تعكس الظروف المحددة للشركة المصدرة. إن الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة.

الإنخفاض في القيمة
تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض أصل محدد أو مجموعه أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحه للبيع فإن الإنخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الإستثمارات يتم أخذه في الإعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود إنخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الإنخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمه يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمه العادلة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة. ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. إن خسائر الإنخفاض في القيمة في أدوات ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع.

يتم تكوين مخصص للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الإئتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها.

3/7) الممتلكات والمعدات
تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وتقوم الادارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الاعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

3/8) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.
يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الدخل المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

3/9) أدوات دين إسلامي
يتم الإعتراف بأدوات الدين الإسلامي بالقيمة التى يتم إستلامها من العقود مخصوما منها تكاليف المعاملة ، لاحقاً يتم قياس أدوات الدين الإسلامي بالتكلفة المطفأة على أن يتم تحميل الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الواجبة السداد في بيان الدخل المجمع على مدار فترة ذلك التمويل باستخدام طريقة معدل العائد الفعلى.

3/10) ذمم تجارية دائنة
تدرج الذمم التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية.

3/11) مخصص مكافأة نهاية الخدمة
يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل في القطاع الأهلي أو العقود المبرمة مع الموظفيين وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الادارة ان تنتج عن هذه الطريقة تقديرا مناسبا لإلتزام المجموعة المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة و الحالية.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

3/12) أسهم الخزينة
تتمثل أسهم الخزينة في أسهم المجموعة المشتراه التي تم إصدارها ثم إعادة شرائها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها او إلغائها حتى الآن. يتم معالجة أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة.

طبقا لطريقة التكلفة ، يتم إدراج متوسط تكلفة أسهم الخزينة في حساب ضمن حقوق الملكية. عند بيع هذه الاسهم يتم إدراج الارباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "ربح البيع الناتج عن أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الاضافية على الارباح المرحلة ومن ثم الاحتياطي الاختياري ومن ثم القانوني تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في الاحتياطيات والارباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة على التوالي. لايتم دفع أية توزيعات نقدية عن اسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

3/13) تحقق الإيراد
- يتم تحقيق الإيرادات الناتجة عن عملية المضاربات على أساس التوزيع النسبي بإستخدام معدل العائد الفعلي.
- يتم قياس ربح بيع الإستثمارات بالفرق بين حصيلة البيع وصافي القيمة الدفترية للإستثمار المباع.
- تدرج إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في إستلامها.

- يتحقق الإيراد من المبيعات عندما يتم تحويل الأخطار الرئيسية وملكية البضاعة المباعة للمشتري وعندما لا يوجد أي شك هام فيما يتعلق بالتعويض الخاص ببيع البضاعة والتكاليف التي قد تتكبد من إحتمال وجود مردودات لهذه البضاعة.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدي لكل نشاط.

3/14) المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لاظهار أفضل تقدير حالي.

3/15) مصروفات التمويل
تحتسب الفائدة على المرابحات الدائنة على أساس مبدأ الإستحقاق ويتم الإعتراف بها في بيان الدخل الشامل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

3/16) العملات الأجنبية
إن العملة الرئيسية المستخدمة للشركة الأم هي " الدينار الكويتي" وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. تقيد المعاملات بالعملات غير العملة الرئيسية للشركة (العملات الأجنبية) حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالقيمة العادلة والمسجلة بعملات أجنبية حسب أسعارا لصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة تحويل البنود النقدية تسجل في الربح أو الخسارة للفترة. وتسجل فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة للفترة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في حقوق الملكية المجمع. وبالنسبة لتلك البنود غير النقدية. فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل تسجل أيضا في حقوق الملكية المجمع مباشرة.

يتم عرض موجودات ومطلوبات العملات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام اسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجمع. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعارا لصرف للفترة. إلا إذا تقلبت اسعار الصرف بشكل كبير خلال السنة وفي هذه الحالة يتم استخدام اسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة (إن وجدت)، كحقوق ملكية وتؤخذ إلى احتياطي التحويل للمجموعة تدرج فروقات التحويل في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

3/17) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الافصاح عنها فقط ما لم يكن حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الافصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية منها مرجحا.

4- الشركة التابعة

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة "يعرفوا مجتمعتين بالمجموعة".

أسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2013	نسبة الملكية % 2012
شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت	**%96.25**	%92.5

بلغت إجمالي موجودات تلك الشركة 15,166,902 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (7,474,444 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) وصافي خسائرها 491,441 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (أرباحها 1,150,223 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012).

قامت الشركة الأم خلال السنة بزيادة نسبة مساهمتها في رأس مال الشركة التابعة شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة لتصبح نسبة مساهمتها 96.25 % وذلك من خلال اعادة اصدار رأس مال جديد من قبل الشركة التابعة ودفعه بالكامل عن طريق الشركة الأم.

5- النقد والنقد المعادل

	2013	2012
نقد بالصندوق	**637**	102
نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية	**1,851,459**	1,042,981
نقد لدى محافظ استثمارية والشركة الكويتية للمقاصة	**368,133**	2,038,064
	2,220,229	3,081,147

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

6- استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	2013	2012
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**1,047,189**	6,110,391
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء	**9,993,286**	2,915,576
	11,040,475	9,025,967
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	**1,047,189**	6,110,391
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	**9,775,843**	2,607,939
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	**217,443**	307,637
	11,040,475	9,025,967

تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة بناء على آخر أمر شراء. تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة بناءً على طرق تقييم فنية أخرى كما في 31 ديسمبر 2013 وتم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة بناء على صافي قيمة الوحدة للصناديق.

يتضمن بند استثمارات في أسهم محلية – مسعرة وغير مسعرة مبلغ 64,858 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (58,959 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) مسجلة بأسماء أطرف ذات صلة – وتوجد كتب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذه الأطراف لصالح المجموعة.

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل استثمارات مضمونة مقابل مرابحات دائنة (إيضاح – 9).

7- استثمارات متاحة للبيع

	2013	2012
أسهم محلية مسعرة	**6,046,057**	1,151,796
أسهم محلية غير مسعرة	**185,000**	185,000
	6,231,057	1,336,796

ان الاستثمارات غير المسعرة مثبتة بالتكلفة نظراً لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوقة فيها، وترى إدارة المجموعة أنه لا يوجد مؤشرات على انخفاض قيمتها.
تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات مضمونة مقابل مرابحات دائنة (إيضاح – 9).

8- استثمارات في أدوات إسلامية

	2013	2012
مشاركات	**12,521,413**	12,521,413
	12,521,413	12,521,413

إن كافة أدوات دين الإسلامية ممنوحة لأطراف ذات صلة وجميعها تستحق في 31 ديسمبر 2013.
لا تقوم المجموعة باحتساب عوائد ثابته بناءً على فتوى من هيئة الرقابة الشرعية لحين تسوية هذه العقود.

فيما يلي بيان بالضمانات القائمة والمقدمة للمجموعة مقابل استثمارات في أدوات دين اسلامية:

	2013	2012
محفظة استثمارية مرهونة من الدرجة الثانية – مدارة من قبل طرف ذو صلة	**4,724,766**	8,530,827
أسهم أجنبية غير مسعرة	**3,990,413**	574,207
اسهم محلية غير مسعرة	**7,952,486**	3,625,240

حصلت المجموعة على هذه الضمانات بموجب عقود رهن مبرمة مع تلك الأطراف ولكنها غير مسجلة لصالح المجموعة.

9- مرابحات وعقود تورق دائنة

	2013	2012
مرابحات دائنة	**3,235,411**	5,533,422
عقود تورق دائنة	**1,529,307**	1,529,307
	4,764,718	7,062,729

استحقت المرابحات وعقود التورق الدائنة خلال السنوات السابقة ولم تسدد نظرا لوجود دعاوى قضائية بين المجموعة وكافة الأطراف الدائنة. توقفت المجموعة عن أثبات أعباء تمويلية للمرابحات وعقود التورق المستحقة والغير مسددة من تاريخ الاستحقاق ، مازالت تلك القضايا متداولة ولم يتم الفصل فيها.
إن المرابحات الدائنة مضمونة مقابل استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل وكذلك استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها العادلة 2,785,800 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2,973,050 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012).

10- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2013	2012
المستحق مقابل شراء استثمارات	**5,000**	5,000
دائنو توزيعات نقدية	**30,946**	34,546
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**73,198**	66,837
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**262,505**	262,505
زكاه	**19,990**	8,656
أخرى	**300,774**	66,507
	692,413	444,051

11- رأس المال

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 21 ديسمبر 2011 على زيادة رأس المال نقدا بمبلغ 9,000,000 دينار كويتي موزعا على 90,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وبدون علاوة اصدار. تم التأشير في السجل التجاري على تلك الزيادة بتاريخ 9 يناير 2012.

قام مجلس الإدارة خلال السنة باستدعاء زيادة رأس المال وتم الأكتتاب فى كامل زيادة رأس المال وعليه أصبح رأس المال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 31,862,423 دينار كويتي موزعا على عدد 318,624,230 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية.

12- أسهم خزانة

	2013	2012
عدد أسهم الخزانة (سهم)	-	123,547
النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)	-	0.05
القيمة السوقية	-	8,772

13- (خسائر)/أرباح استثمارات

	2013	2012
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل		
(خسائر)/أرباح محققة	**(408)**	2,342,348
(خسائر)/ أرباح التغير في القيمة العادلة	**(769,638)**	(196,300)
إيرادات توزيعات نقدية	**2,777**	192,757
	(767,269)	2,338,805
استثمارات متاحة للبيع		
خسائر محققة	**(539,286)**	(311,683)
انخفاض في القيمة	**-**	(300,062)
	(539,286)	(611,745)
	(1,306,555)	1,727,060

14- (خسارة)/ربحية السهم/(فلس)

يتم احتساب (خسارة)/ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي (خسارة)/ ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، وفيما يلي بيان حساب (خسارة) /ربحية السهم :

	2013	2012
صافي (خسارة)/ ربح السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم	**(1,535,652)**	945,151
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة /(سهم)	**316,318,142**	227,969,026
(خسارة)/ ربحية السهم/(فلس)	**(4.85)**	4.15

15- معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيرا ملموسا. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المبالغ والأرصدة المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

	2013	2012
بيان المركز المالي المجمع :		
استثمارات في أدوات إسلامية	**12,521,413**	12,521,413
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,880,232**	4,727,374
دائنو شراء استثمارات مالية	**168,330**	-
مستحق إلى طرف ذو صلة	**181,729**	-
نقد لدى محافظ استثمارية	-	915,869

	2013	2012
بيان الدخل المجمع :		
إيرادات استثمارات في أدوات اسلامية	-	87,637

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة مبلغ 426,626 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (1,225,523 دينار كويتي 31 ديسمبر 2012) مرهونة مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لصالح أحد الأطراف ذات الصلة.
إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

16- الجمعية العمومية للمساهمين والتوزيعات المقترحة

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 15 مايو 2013 وتمت الموافقة علي البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 ووافقت علي اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.
أقترح مجلس الإدارة بتاريخ 27 مارس 2014 عدم توزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013. إن هذا الاقتراح خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

أ- الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة – متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات- لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في ايضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

إن فئات الأدوات المالية للمجموعة تم تصنيفها في المركز المالي المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

الموجودات المالية	**2013**	2012
النقد والنقد المعادل	**2,220,229**	3,081,147
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**11,040,475**	9,025,967
استثمارات متاحة للبيع	**6,231,057**	1,336,796
استثمارات في أدوات إسلامية	**12,521,413**	12,521,413
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**114,036**	142,559
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,880,232**	4,727,374
	34,007,442	30,835,256

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

المطلوبات المالية	2013	2012
مرابحات وعقود تورق دائنة	**4,764,718**	7,062,729
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**692,413**	444,051
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**181,729**	–
	5,638,860	7,506,780

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
- مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءا على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

31 ديسمبر 2013	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	464,129	-	583,059	1,047,188
اوراق مالية غير مسعرة	-	7,322,682	2,453,162	9,775,844
صناديق استثمارية	-	-	217,443	217,443
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	5,799,057	-	247,000	6,046,057
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	185,000	185,000
صافي القيمة العادلة	**6,263,186**	**7,322,682**	**3,685,664**	**17,271,532**

31 ديسمبر 2012	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	4,692,011	-	1,418,380	6,110,391
اوراق مالية غير مسعرة	-	154,778	2,453,161	2,607,939
صناديق استثمارية	-	307,637	-	307,637
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	931,396	-	220,400	1,151,796
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	185,000	185,000
صافي القيمة العادلة	5,623,407	462,415	4,276,941	10,362,763

ب- **إدارة المخاطر المالية**

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

يقوم مجلس إدارة المجموعة بوضع أسس مكتوبة للإطار العام لإدارة المخاطر، وأيضاً سياسات مكتوبة تغطى مناطق معينة مثل خطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة وخطر الائتمان وكذلك استثمار الفوائض المالية.

إن أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة تتمثل فيما يلي

• مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد اطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الأخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساسا في النقد والنقد المعادل والذمم المدينة. إن النقد والنقد المعادل للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرجة أدناه استنادا إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2013:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مرابحات وعقود تورق دائنة	**4,764,718**	**-**	**4,764,718**
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**679,767**	**12,646**	**692,413**
مستحق الى أطراف ذات صلة	**181,729**	**-**	**181,729**
	5,626,214	**12,646**	**5,638,860**

وفيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2012:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مرابحات وعقود تورق دائنة	7,062,729	-	7,062,729
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	431,712	12,339	444,051
	7,494,441	12,339	7,506,780

• مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات سعر الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية (الدولار الأمريكي) ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. كما أن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

تعمل المجموعة وفقا للشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض إلى مخاطر سعر الفائدة.

مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

إن التأثير على بيان الدخل المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل كما في 31 ديسمبر 2013 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10 %±) (2012: 10 %±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

	الأثر على بيان الدخل المجمع	
	2013	2012
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**104,719**	611,037
استثمارات متاحة للبيع	**604,606**	115,179

18- إدارة مخاطر رأس المال

أ) أهداف إدارة مخاطر رأس المال:

إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الاستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الأخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطره كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض الدين.

ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية:

وبما يتفق مع الأخرين في نفس المجال تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل ويتم احتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الدين المرابحات وعقود تورق الدائنة الواردة في المركز المالي المجمع مخصوماً منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم (رأس المال وأسهم الخزانة والاحتياطي القانوني و احتياطي التغير في القيمة العادلة و(خسائر متراكمة)/ أرباح محتفظ بها) بالإضافة إلى صافي الديون.

إن نسبة الديون هي كما يلي:

	2013	2012
الديون	**4,764,718**	7,062,729
ناقصا: النقد والنقد المعادل	**(2,220,229)**	(3,081,147)
صافي الديون	**2,544,489**	3,981,582
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم	**28,375,256**	23,242,846
حقوق الملكية وصافي الديون	**30,919,745**	27,224,428
نسبة الديون	**8.23%**	14.53%

19- التوزيع القطاعي

تتركز أعمال المجموعة بصفة أساسية في النشاط الاستثماري .