شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك – عامة

وشركتها التابعة

الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2014

مـــع

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2014
مـــع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	بيان
تقرير مراقب الحسابات المستقل	
بيان المركز المالي المجمع	أ
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	ب
بيان الأرباح أو الخسائر الشامل المجمع	جـ
بيان التدفقات النقدية المجمعة	د
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	هـ

	الصفحة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	1 - 16

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / فاكس: 22414956

أتش أل بي المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون . مستشارون ماليون

شارع احمد الجابر - ص.ب ٢١٨٨٨ - مجمع وربه للتأمين الدور السابع
الصفاة ١٣١٢٩ الكويت - فاكس ٢٢٤٠٤٠٤٠ - تلفون ٢٢٤٤٩٤٥١
عضو في تشارلس الدولية - المجموعة الدولية المالية لشركات المحاسبة
والمستشارون الماليون - البريد الالكتروني hwfacct@qudt3net.com
www.hlbkuwait.com

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 – الكويت "الشركة الأم" وشركتها التابعة (يشار إليهما مجتمعتين بـ "المجموعة") تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر الشامل المجمع والتدفقات النقدية المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة "الشركة الأم" مسئولة 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 أعمال 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.

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

اتش ال بي
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون ومستشارون ماليون

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 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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 المجمعة 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، كما أن البيانات المالية المجمعة 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 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس "الشركة الأم" ونظامها الأساسي. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 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
برقـــان – محاسبون عالميون

30 مارس 2015
دولة الكويت

Rödl Middle East
برقان محاسبون عالميون
الكويت

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

عادل محمد الصانع
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 86
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات – اتش ال بي

اتش ال بي
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون

عادل محمد الصانع

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	ايضاح	2014	2013
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	**1,259,762**	2,220,229
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	6	**3,985,306**	11,040,475
استثمار فى شركة زميلة	7	**11,507,636**	-
استثمارات متاحة للبيع	8	**11,896,829**	6,231,057
استثمارات في أدوات دين إسلامية	9	-	12,521,413
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**97,766**	114,036
مستحق من أطراف ذات صلة	15	**1,371,126**	1,880,232
ممتلكات ومعدات		**2,369**	1,981
مجموع الموجودات		**30,120,794**	34,009,423
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مرابحة وعقد تورق دائن	10	**1,529,307**	4,764,718
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	11	**860,129**	692,413
مستحق الى أطراف ذات صلة	15	**85,854**	181,729
مجموع المطلوبات		**2,475,290**	5,638,860
حقوق الملكية			
رأس المال	12	**31,862,423**	31,862,423
احتياطي قانوني		**94,506**	94,506
احتياطي التغير في القيمة العادلة		**(940,774)**	(2,819,336)
خسائر متراكمة		**(3,332,669)**	(762,337)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"		**27,683,486**	28,375,256
حصص غير مسيطرة		**(37,982)**	(4,693)
مجموع حقوق الملكية		**27,645,504**	28,370,563
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**30,120,794**	34,009,423

عماد حسين نعمه
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	ايضاح	2014	2013
الإيرادات			
خسائر استثمارات	13	**(2,714,974)**	(1,306,555)
صافي إيرادات العقود		**10,569**	28,397
أرباح فروق عملة		**66,171**	4,171
إيرادات تسوية مرابحة دائنة	10	**429,279**	-
إيرادات أخرى		**15,000**	105,528
مجموع الخسائر		**(2,193,955)**	(1,168,459)
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف عمومية وإدارية		**401,731**	345,411
تكاليف تمويل		-	40,211
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**401,731**	385,622
صافي خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة		**(2,595,686)**	(1,554,081)
صافي خسارة السنة		**(2,595,686)**	(1,554,081)
العائدة الى:			
مساهمي "الشركة الأم"		**(2,570,332)**	(1,535,652)
حصص غير مسيطرة		**(25,354)**	(18,429)
صافي خسارة السنة		**(2,595,686)**	(1,554,081)
خسارة السهم/(فلس)	14	**(8.07)**	(4.85)

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك – عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر الشامل المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	2014	2013
صافي خسارة السنة	**(2,595,686)**	(1,554,081)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**(584,365)**	(2,250,368)
المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من بيع استثمارات متاحة للبيع	**1,367,267**	-
المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من الإنخفاض فى القيمة	**1,088,329**	-
الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	**1,871,231**	(2,250,368)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(724,455)**	(3,804,449)
العائدة الى:		
مساهمى "الشركة الأم"	**(691,770)**	(3,730,694)
حصص غير مسيطرة	**(32,685)**	(73,755)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(724,455)**	(3,804,449)

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك – عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	إيضاح	2014	2013
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		**(2,595,686)**	(1,554,081)
تسويات :			
استهلاك ممتلكات ومعدات		**1,319**	3,072
خسائر استثمارات		**2,714,974**	1,306,555
إيرادات تسوية مرابحة دائنة		**(429,279)**	–
تكاليف التمويل		–	40,211
خسارة العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل		**(308,672)**	(204,243)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		**506,296**	(2,784,554)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**16,270**	28,523
أطراف ذات صلة		**1,786,121**	3,028,871
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**177,221**	248,362
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**1,822,794**	316,959
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		**(2,947,254)**	(14,560,253)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**279,269**	6,863,636
توزيعات نقدية محصلة		**1,429**	2,777
المدفوع لشراء ممتلكات و معدات		**(1,707)**	–
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(2,668,263)**	(7,693,840)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المدفوع لزيادة راس المال		–	9,000,000
شراء أسهم خزانة		–	(1,566,964)
بيع أسهم خزانة		–	1,421,149
توزيعات أرباح مدفوعة		**(7,063)**	–
تكاليف التمويل مدفوعة		–	(40,211)
مرابحة وعقد تورق دائن		**(100,000)**	(2,298,011)
التغير في حصص غير مسيطرة		**(7,935)**	–
صافي النقد (المستخدم فى)/الناتج من الأنشطة التمويلية		**(114,998)**	6,515,963
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(960,467)**	(860,918)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**2,220,229**	3,081,147
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	**1,259,762**	2,220,229

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك – عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"							
	رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
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	9,000,000	–	–	–	–	9,000,000	–	9,000,000
صافي خسارة السنة	–	–	–	–	(1,535,652)	(1,535,652)	(18,429)	(1,554,081)
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	–	–	–	(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
الرصيد في 1 يناير 2014	31,862,423	–	94,506	(2,819,336)	(762,337)	28,375,256	(4,693)	28,370,563
صافي خسارة السنة	–	–	–	–	(2,570,332)	(2,570,332)	(25,354)	(2,595,686)
الدخل الشامل الآخر للسنة	–	–	–	1,878,562	–	1,878,562	(7,331)	1,871,231
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	–	–	–	1,878,562	(2,570,332)	(691,770)	(32,685)	(724,455)
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة	–	–	–	–	–	–	(604)	(604)
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	**31,862,423**	–	**94,506**	**(940,774)**	**(3,332,669)**	**27,683,486**	**(37,982)**	**27,645,504**

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 المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"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 2014 (2013: 10 موظفا).

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

إن "الشركة الأم" تمارس نشاطها وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقـــة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2015.

إن البيانات المالية المجمعة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والتي لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها

2- المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

2/1) التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والتي تسري إلزاميا على السنة المالية الحالية:
خلال السنة المالية الحالية قامت "المجموعة" بتطبيق التعديلات الجديدة على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري إلزاميا على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وذلك كما يلي:

- **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (IFRSs 10،12) ومعيار المحاسبة الدولي (IAS 10) المنشئات الإستثمارية.**

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يعطي تعريفا للمنشأة الإستثمارية ويتطلب من الجهة المعدة للتقرير التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الإستثمارية أن لا تقوم بتجميع البيانات المالية لشركاتها التابعة لكن يتم قياسها بالقيمة العادلة لها من خلال الربح أو الخسارة سواء فى بياناتها المالية المجمعة أو المنفصلة ولإعتبار الجهة المعدة للتقرير منشأة إستثمارية يجب عليها أن:

أ- تحصل على الأموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض تزويدهم بخدمات إدارة الإستثمار.
ب- تتعهد تجاه مستثمريها بأن الغرض من أعمالها هو إستثمار الأموال لغرض واحد فقط وهو تحقيق عوائد من زيادة رأس المال أو الدخل الإستثماري أو كلاهما؛ و
ج- تقيس وتقيم أداء جميع إستثماراتها تقريبا على أساس القيمة العادلة.

وعليه أجريت تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، ومعيار المحاسبة الدولى رقم 27 إستحدثت بها متطلبات إفصاح جديده للمنشئات الإستثمارية.

وحيث أن الشركة لا تعتبر منشأة إستثمارية (إستنادا إلى الشروط يتم من خلالها إعتبار المنشأة إستثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 كما في 1 يناير 2014)، إن تطبيق التعديلات ليس له تأثير على الإفصاحات أو البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 التقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 توضيحا للمتطلبات المتعلقة بإجراء التقاص فيما بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية، خاصة فيما يتعلق بتوضيح المقصود ب "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة" كما توضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الكلية غير المتزامنة.

ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثيرا على المركز المالي المجمع، أو الأداء أو الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 عن إيضاحات المبلغ الممكن إستردادة للموجودات غير المالية**

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 تستبعد النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب هذا المعيار. وتتطلب التعديلات أيضا الإفصاح عن المبالغ الممكن إستردادها للموجودات أو وحدات توليد النقد (CGUs) التي خضعت للخسارة للإنخفاض في القيمة أو عكس لخسارة إنخفاض القيمة خلال الفترة.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أثر مادي على الإفصاحات للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(2/2) المعايير الجديدة أو المعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تقم "المجموعة" بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية الصادرة ولم يحن موعد سريانها بعد:

- **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الصادر في نوفمبر 2009 متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقا تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليتضمن المتطلبات اللازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الإعتراف. كما خضع المعيار أيضا للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة. وقد تم إطلاق آخر نسخة منقحة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014 ، ليصبح متضمنا وبشكل رئيسي على :

أ- متطلبات انخفاض القيمة للموجودات المالية.
ب- إدخال بعض التعديلات المحدودة على متطلبات التصنيف والقياس بتقديم القيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر (FVTOCI) كفئة قياس لبعض أدوات الدين البسيطة

المتطلبات الرئيسية للمعيار الدولى رقم 9 :

- جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع فى نطاق المعيار الدولي رقم 39 الأدوات المالية: يقتضي أن يتم لاحقا قياسها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.
- فيما يتعلق بقياس المطلوبات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، فإن المعيار الدولي رقم 9 يقتضي بأن يتم تسجيل مقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية والذى يعزي إلى التغيرات في مخاطر الائتمان المرتبطة بتلك المطلوبات فى بيان الدخل الشامل الآخر ، ما لم يكن الأعتراف بآثار التغيرات في مخاطر ائتمان المطلوبات المسجلة في بيان الدخل الشامل الآخر من شأنه خلق أو الأسهاب فى وجود عدم تطابق محاسبي في الربح أو الخسارة. إن التغيرات في القيمة العادلة والتي تعزى إلى مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية لا يتم إعادة تصنيفها في وقت لاحق للربح أو الخسارة.
- فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، فإن المعيار الدولي رقم 9 يتطلب نموذج لخسارة الائتمان المتوقعة خلافا لنموذج خسارة الائتمان المتكبدة بموجب المعيار الدولي رقم 39. إن نموذج خسارة الائتمان المتوقعة يتطلب من الشركة (المنشأة) أن تبرر وتوضح أسباب خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في تلك الخسائر وذلك في تاريخ كل تقرير حتى تعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ وقت الاعتراف الأول بها.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك – عامة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- **المعيار الدولى للتقارير المالية رقم 15: إيرادات عقود العملاء**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) فى مايوالماضي 2014، وقـــدم نموذجا شاملا للشركات (المنشآت) يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي رقم 15 سوف يحل محل التوجيهات والإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات، معيار المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الإنشاء والتفسيرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق والسريان.

إن المبدأ الرئيسي الذى ينطوي عليه المعيار الدولي رقم 15 يقتضي بأنه يتعين على الشركة أن تقوم بتسجيل الإيرادات والتى توضح عملية نقل السلع أو الخدمات المتعهد تقديمها للعملاء بالمبلغ الذى يعكس المقابل الذى تستحقه المنشأة لتلك السلع أو الخدمات المقدمة. أن المعيار يقدم على وجه التحديد منهجية ذات خطوات خمس لتسجيل الإيرادات:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العملاء.
الخطوة 2: تحديد إلتزام الإنجاز الواجب القيام به بموجب العقد.
الخطوة 3: تحديد السعر المطلوب مقابل الخدمة المقدمة.
الخطوة 4: توزيع سعر الخدمة على الإلتزام المنوط القيام به بموجب العقد.
الخطوة 5: الإعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالإلتزام المطلوب.

تقوم الشركة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، بتسجيل الإيرادات عند الوفاء بالإلتزامات عن الأداء وعلى سبيل المثال عندما تنتقل عملية التحكم فى السلعة أو الخدمة المتعلقة بالأداء أو الإلتزام إلي العميل.

- **التعديلات على المعيار الدولى للتقارير المالية رقم 11: المحاسبة على تملك حصة فى العمليات المشتركة**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات التى تم إدخالها على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) تقدم التوجيهات والإرشادات اللازمة بشأن كيفية محاسبة إقتناء العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولى رقم (3) إندماج الأعمال. وتنص التعديلات على وجه التحديد على ضرورة تطبيق المبادئ ذات الصلة بمحاسبة إندماج الأعمال والواردة في المعيار الدولي رقم (3) وغيرها من المعايير (مثل معيار المحاسبة الدولي رقم 36 انخفاض قيمة الأصول فيما يتعلق باختبار خسارة انخفاض القيمة لوحدة توليد النقد والتى خصصت لها الشهرة المشتراة في اندماج الأعمال). كما يتعين تطبيق المتطلبات ذاتها عند تشكيل عملية مشتركة وذلك فقط إذا ساهمت الاعمال القائمة على العملية المشتركة من قبل أحد الأطراف التي تشارك في العملية المشتركة.

كما أن المشترك فى العملية يجب أن يفصح عن المعلومات ذات الصلة والتى يقتضيها المعيار الدولي رقم (3) وغيره من المعايير الخاصة بإندماج الأعمال.

- **التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38: توضيح الطرق المقبولة لكل من الإستهلاك والإطفاء**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم 16 يمنع المنشأة من إستخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات في إستهلاك المعدات والآلات وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم 38 إفتراضا قابلا للنقض بأن الإيرادات ليس أساسا مناسبا يمكن الإعتماد عليه فى إطفاء الموجودات غير الملموسة. إن هذا الإفتراض يمكن نقضه مقتصراً على الحالتين الآتيين:

أ- حينما يتم التعبير عن الموجودات غير الملموسة كمقياس للإيرادات.
ب- إذا تم الحكم بأن الإيرادات وإستهلاك المنافع الإقتصادية للموجودات الغير ملموسة مترابطين بشكل كبير.

وتعتقد "المجموعة" بأن طريقة الإستهلاك الثابت هى أكثر الطرق ملاءمه لتعكس إستهلاك المنافع الإقتصادية المتعلقة بكل من هذه الموجودات.

- **التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 41: الزراعة – النباتات الحاملة**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

إن التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (41) و(16) تحدد تعريف النباتات الحاملة وتتطلب المحاسبة على الأصول البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات الحاملة كممتلكات ومعدات طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16 بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم 41 أما الإنتاج النامي على النباتات الحاملة فيستمر المحاسبة عليه طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 41.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم 19: خطط المنافع المحددة – مساهمات الموظفين**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 كيفية قيام الشركة بالمحاسبة عن المساهمات التي يقوم بها الموظفون أو أطراف أخري في خطط المنافع المحددة بناء على ما إذا كانت تلك المساهمات معتمدة على عدد من سنوات الخدمة المقدمة من الموظفين.

فبالنسبة للمساهمات المعتمدة على عدد من سنوات الخدمة تقوم المنشأة إما بالإعتراف بهذه المساهمات كتخفيض لتكلفة الخدمة عن السنة التي قدمت فيه هذه الخدمة أو تنسب إلى فترات خدمة الموظفين بإستخدام طريقة وحدة الإئتمان المقدرة حيث أن المساهمات التي تستند إلى عدد من سنوات الخدمة يجب أن تنسبها المنشأة إلى سنوات خدمة الموظفين.

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 للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

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

3/1) أسس إعداد البيانات المالية

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة 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 وتعديلاته اللاحقة.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمه في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية السابقة.

3/2) العرف المحاسبي

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

3/3) أسس تجميع البيانات المالية

- تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2014 (انظر ايضاح 4).إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر 2014.
- عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة.تسيطر "الشركة الأم" على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والاطلاع على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة.يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

- تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ "الشركة الأم" في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:
  - حجم حقوق تصويت "الشركة الأم" بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
  - حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة والأطراف الأخرى.
  - الترتيبات التعاقدية الأخرى
  - النماذج التاريخية في حضور التصويت.
- تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات.عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح أو الخسائر والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات.
- يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضروريا، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.
- يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية "المجموعة" في هذه الشركات.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 الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.
- إن التغيرات في حصص ملكية "المجموعة" في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية.بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية.يتم أيضا تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.
- عندما تتوقف سيطرة "المجموعة" يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجمع.القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي.بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت "المجموعة" قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقا لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

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) تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح "المجموعة" طرفا في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

3/6) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

3/7) ذمم تجارية مدينة
تدرج الذمم التجارية المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناءا على المراجعة الدورية للعملاء على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

3/8) استثمار في شركة زميلة
إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها "المجموعة" تأثيرا ملموسا. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.
وفقا لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئيا بالتكلفة وتعدل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة "المجموعة" من حقوق ملكية الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها.
تقيد "المجموعة" حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعليا. إن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة نتيجة التغيرات في حقوق الملكية بالشركة الزميلة. تقيد حصة "المجموعة" من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية.
تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصول المحوله. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشرا على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.
يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات الزميلة وتاريخ نهاية السنة المالية للمجموعة.

3/9) الموجودات غير الملموسة
يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا الاطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة الانخفاض في القيمة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها.

تتمثل الشهرة فى فرق تكلفة الإقتناء عن القيمة العادلة لحصة "المجموعة" فى صافى الموجودات المقتناه فى عملية دمج الأعمال أو للشركات الزميلة كما فى تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة فى بند الموجودات غير الملموسة بينما يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات زميلة فى الإستثمارات فى شركات زميلة.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الإنخفاض في قيمة الشهرة. يتم مراجعة الشهرة سنويا على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الإنخفاض في القيمة المتراكمة.

أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المباعة أو الجزء المباع منها. لغرض تحديد الإنخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوي يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك "المجموعة" من الموجودات. في حال وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمته الممكن إستردادها، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الممكن إستردادها وتدرج خسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المجمع. إن خسارة الإنخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في الفترات التالية.

3/10) 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 صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها الى القيمة التخريدية لها على مدى الاعمار الانتاجية المقدرة وهى خمس سنوات.

3/11) 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.
يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

3/12) ذمم تجارية دائنة

تدرج الذمم التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية.

3/13) 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 والحالية.

3/14) تحقق الإيراد

- تتحقق إيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة للعميل أو على أساس الشروط الواردة في الإتفاقية لكل عميل.
- يدرج ربح بيع الإستثمارات بالفرق بين صافي حصيلـــة المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للإستثمار المباع.
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما يثبت الحق في استلامها.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدي لكل نشاط.

3/15) 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.

3/16) مصروفات التمويل

تحتسب العوائد على المرابحات الدائنة على أساس مبدأ الإستحقاق ويتم الإعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

3/17) 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 وفقا للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة تحويل البنود النقدية تسجل في بيان الربح أو الخسارة للفترة. وتسجل فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة في بيان 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 وفقا لمتوسط أسعارا لصرف للفترة. إلا إذا تقلبت اسعار الصرف بشكل كبير خلال السنة المالية 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 الأرباح أو الخسائر والدخل المجمع في السنة المالية التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

3/18) 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 (يشار إليهما مجتمعتين بالمجموعة").

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
			2014	2013
شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت	**%96.25**	%96.25

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2014 بناءا على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2014.

5- النقد والنقد المعادل

	2014	2013
نقد بالصندوق	-	637
نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية	**216,886**	1,851,459
نقد لدى محافظ استثمارية والشركة الكويتية للمقاصة	**1,042,876**	368,133
	1,259,762	2,220,229

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

6- استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	2014	2013
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**468,740**	1,047,189
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء	**3,516,566**	9,993,286
	3,985,306	11,040,475
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	**468,740**	1,047,189
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	**3,344,042**	9,775,843
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	**172,524**	217,443
	3,985,306	11,040,475

- 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 2014 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 56,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 64,858 دينار كويتي) مسجلة بأسماء أطرف ذات صلة – وتوجد كتب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذه الأطراف لصالح المجموعة.
- قامت "المجموعة" خلال السنة المالية بإقتناء أسهم إضافية لأحد الإستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل والمدرجة ضمن استثمارات فى أسهم محلية – غير مسعرة نتج عنها زيادة حصة التملك وإعادة تصنيفه من أستثمار بالقيمة العادلة –بيان الدخل إلى أستثمار فى شركة زميلة (إيضاح– 7).
- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل استثمارات بمبلغ 2,543,029 دينار كويتى مرهونة مقابل مرابحات دائنة (إيضاح – 10).

7- استثمار فى شركة زميلة

إن بيان الاستثمار فى الشركة الزميلة كالتالى:-

أسم الشركة	نسبة المساهمة %		القيمة (د.ك)	
	2014	2013	2014	2013
شركة صرح كابيتال العقارية	%34.62	-	11,507,636	-

خلال السنة المالية قامت المجموعة بإقتناء أسهم إضافية فى شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك (مقفلة) والتى نتج عنها إرتفاع حصة "المجموعة" من 7.8% إلى 34.62% مما ترتب عليه إعادة التصنيف من استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى استثمار فى شركة زميلة، وقد تم الاستحواذ استنادا إلى قيمة صافى الموجودات المشتراه باستخدام بيانات إدارية معدة من قبل الإدارة كما فى 31 ديسمبر 2014، وتقوم الإدارة بإعداد دراسة تفصيلية لتحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، وقد تم إستبعاد أثر تلك العملية من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث إنها معاملة غير نقدية.

وفيما يلى ملخص للبيانات المالية المتعلقة بشركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك (مقفلة) استنادا إلى البيانات الإدارية بتاريخ 31 ديسمبر 2014:-

	2014
إجمالي الموجودات	41,743,123
إجمالي المطلوبات	(8,592,749)
القيمة المؤقتة لصافي الموجودات المشتراة	33,150,374
نسبة حصة ملكية "المجموعة" (%)	%34.62
قيمة حصة "المجموعة" في صافي الموجودات المشتراة	11,476,659
القيمة المدفوعة للحصة المشتراه	(11,507,636)
صافى الزيادة المدفوعة فى الحصة المشتراه	(30,977)

8- استثمارات متاحة للبيع

	2014	2013
أسهم محلية مسعرة	3,004,804	6,046,057
أسهم محلية غير مسعرة	185,000	185,000
أسهم أجنبية غير مسعرة	8,707,025	-
	11,896,829	6,231,057

- تتضمن الاســـهم المحلية المسعرة أسهم مرهونة مقابل مرابحة دائنة مع إحدى المؤسسات المالية المحلية – (إيضاح- 10) بقيمة 114,000 دينار كويتى كما فى 31 ديسمبر 2014.
- ان الاستثمارات غير المسعرة مثبتة بالتكلفة نظرا لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوقة فيها، وترى إدارة "المجموعة" أنه لا يوجد مؤشرات على انخفاض قيمتها.

9- استثمارات في أدوات دين إسلامية

خلال السنة المالية قامت "المجموعة" بعمل تسوية لعقود أدوات الدين الإسلامية وأرصدة مستحق من/إلى أطراف ذات صلة بلغت صافى قيمة هذه التسويات بمبلغ 8,707,025 دينار كويتى نتج عنها تملك "المجموعة" أستمارات متاحة للبيع بنفس القيمة (إيضاح – 8). لم ينتج عن تلك التسوية أى أرباح أو خسائر وقد تم إستبعاد أثر تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث إنها معاملة غير نقدية.

10- مرابحة وعقد تورق دائن

	2014	2013
عقد تورق من مؤسسة مالية محلية	1,529,307	1,529,307
مرابحة دائنة	-	3,235,411
	1,529,307	4,764,718

- استحق عقد التورق الدائن خلال السنوات السابقة ولم يسدد نظرا لوجود دعاوى قضائية بين "المجموعة" والطرف الدائن. توقفت "المجموعة" عن أثبات أعباء تمويلية لعقد التورق المستحق والغير مسددة من تاريخ الاستحقاق. مازالت تلك القضايا في مراحلها الأولية ويصعب في الوقت الحالي التنبؤ بما سوف تسفر عنه.
- إن عقد التورق مضمون مقابل استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل وكذلك استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها العادلة 2,657,028 دينار كويتى (2013: 2,785,800 دينار كويتى).
- قامت "المجموعة" خلال السنة المالية المنتهية بتسوية مرابحة دائنة مع أحد دائنيها بمبلغ 3,235,411 دينار كويتى وقد نتج عن ذلك أرباح بمبلغ 429,279 دينار كويتى سُجلت مباشرة ببيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

11- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2014	2013
المستحق مقابل شراء استثمارات	**5,000**	5,000
مخصص إلتزامات محتملة	**352,000**	-
دائنو توزيعات نقدية	**23,883**	30,946
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**66,837**	73,198
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**262,505**	262,505
زكاه	**13,133**	19,990
أخرى	**136,771**	300,774
	860,129	692,413

12- رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 31,862,423 دينار كويتي موزعا على 318,624,230 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم ، وجميعها أسهم نقدية.

13- خسائر استثمارات

	2014	2013
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل		
خسائر محققة	**(128,581)**	(408)
التغير في القيمة العادلة	**(285,536)**	(769,638)
إيرادات توزيعات نقدية	**1,429**	2,777
	(412,688)	(767,269)
استثمارات متاحة للبيع		
خسائر محققة	**(1,213,957)**	(539,286)
انخفاض في القيمة	**(1,088,329)**	-
	(2,302,286)	(539,286)
	(2,714,974)	(1,306,555)

14- خسارة السهم/(فلس)

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

	2014	2013
صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي "الشركة الأم"	**(2,570,332)**	(1,535,652)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة /(سهم)	**318,624,230**	316,318,142
خسارة السهم/(فلس)	**(8.07)**	(4.85)

15- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وكذلك كبار المساهمين ، وفي إطار النشاط الإعتيادي وبموافقة إدارة الشركة، تمت خلال السنة المالية المنتهية معاملات مع المساهم الرئيسي الحالي وشركتها التابعة. إن هذه المعاملات تمت وفقا لشروط التعامل مع الغير وبموافقة مجلس الإدارة. وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي :-

	2014	2013
بيان المركز المالي المجمع		
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,371,126**	1,880,232
دائنو شراء استثمارات مالية	-	168,330
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**85,854**	181,729

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

16- قطاعات التشغيل

تتركز أعمال "المجموعة" بشكل أساسي في مجال واحد من الأعمال هو النشاط الإستثماري.

المعلومات الجغرافية

تقوم "المجموعة" بعملياتها ضمن منطقة جغرافية واحدة وتوضح الجداول التالية توزيع إيرادات قطاع "المجموعة" والموجودات والالتزامات حسب النطاق الجغرافي.

وفيما يلي تحليل للمعلومات حسب نتائج القطاعات كما في السنة المالية المنتهية في31 ديسمبر :-

	2014	2013
صافى الخسائر	**(3,066,974)**	(1,306,555)
صافى الموجودات	**30,120,794**	34,009,423
الإلتزامات	**(2,475,290)**	(5,638,860)

	2014	2013
إجمالي الخسائر	**(3,066,974)**	(1,306,555)
الإيرادات الأخري	**873,019**	138,096
صافي خسارة السنة	**(2,193,955)**	(1,168,459)
إجمالي موجودات القطاعات		
النقد والنقد المعادل	**1,259,762**	2,220,229
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**3,985,306**	11,040,475
استثمار فى شركة زميلة	**11,507,636**	-
استثمارات متاحة للبيع	**11,896,829**	6,231,057
استثمارات في أدوات دين إسلامية	-	12,521,413
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**97,766**	114,036
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,371,126**	1,880,232
إجمالي الموجودات	**30,118,425**	34,007,442

تعمل "المجموعة" فى سوق جغرافي رئيسي هو السوق المحلى فى دولة الكويت.

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 المالى المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

الموجودات المالية	2014	2013
النقد والنقد المعادل	**1,259,762**	2,220,229
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**3,985,306**	11,040,475
استثمارات متاحة للبيع	**11,896,829**	6,231,057
استثمار فى شركة زميلة	**11,507,636**	-
استثمارات في أدوات دين إسلامية	-	12,521,413
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**97,766**	114,036
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,371,126**	1,880,232
	30,118,425	34,007,442

المطلوبات المالية	2014	2013
مرابحة وعقد تورق دائن	**1,529,307**	4,764,718
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**860,129**	692,413
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**85,854**	181,729
	2,475,290	5,638,860

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 طبقا لنماذج التسعير المتعارف عليها إستنادا 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 2014	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	468,740	-	-	468,740
اوراق مالية غير مسعرة	-	908,792	2,435,250	3,344,042
صناديق استثمارية	-	-	172,524	172,524
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	3,004,804	-	-	3,004,804
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	8,892,025	8,892,025
صافي القيمة العادلة	7,093,246	1,253,762	11,499,799	15,852,105

31 ديسمبر 2013	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	1,047,189	-	-	1,047,189
اوراق مالية غير مسعرة	-	7,322,682	2,453,161	9,775,843
صناديق استثمارية	-	-	217,443	217,443
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	6,046,057	-	185,000	6,231,057
صافي القيمة العادلة	7,093,246	7,322,682	2,855,604	17,271,532

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، وأيضا سياسات مكتوبة تغطي 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 الآخر. 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 طبقا لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2014:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
عقد تورق دائن	1,529,307	–	1,529,307
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	836,327	23,802	860,129
مستحق الى أطراف ذات صلة	85,854	–	85,854
	2,451,488	23,802	2,475,290

وفيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2013:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مرابحة وعقد تورق دائن	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

• 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 الأرباح أو الخسائر الشامل المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل كما في 31 ديسمبر 2014 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10 %±) (2013: 10 %±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

	الأثر على بيان الأرباح أوالخسائر الشامل المجمع	
	2014	2013
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**398,531**	104,719
استثمارات متاحة للبيع	**1,189,683**	604,606

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 كإجمالي المرابحة وعقد التورق الدائنة الواردة في المركز المالي المجمع مخصوما منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم (رأس المال والإحتياطيات والتغييرات المتراكمة في القيمة العادلة والخسائر المتراكمة) بالإضافة إلى صافي الديون.

إن نسبة الديون هي كما يلي:

	2014	2013
الديون	**1,529,307**	4,764,718
ناقصا: النقد والنقد المعادل	**(1,259,762)**	(2,220,229)
صافي الديون	**269,545**	2,544,489
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"	**27,683,486**	28,375,256
حقوق الملكية وصافي الديون	**27,953,031**	30,919,745
نسبة الديون	**%0.96**	%8.23