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

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2015
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2015
مع
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 التغيرات في حقوق الملكية المجمع	د
بيان التدفقات النقدية المجمعة	هـ

	الصفحة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	1 - 16

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: ٢٢٣٥١ الصفاة ، ١٣٠٨٤ الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك ٢ - الدور التاسع
تلفون: ٦-٢٢٤٦٤٥٧٤/٣-٢٢٤٢٦٨٦٢ فاكس: ٢٢٤١٤٩٥٦
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

أتش ألبي
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون • مستشارون ماليون
شارع أحمد الجابر - برج المتروك - الدور الثاني - ص.ب: ٢٦٨٨٨ - الصفاة ١٣١٢٩ الكويت
فاكس: ٢٢٤٠٢٢٠٥ - تلفون: ٢٢٤٤٩٤٥٤
عضو في أتش ألبي الدولية - المجموعة المالية العالمية - لشركات المحاسبة والمستشارون الماليون
البريد الالكتروني: adel@hlbkuwait.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 2015 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 وفقاً 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 مراقبي 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 لمراقبي 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 مراقبي الحسابات يأخذان 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.

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 2015 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 وفقاً 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 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية (إيضاح 3/1) 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 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 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 المجمع.

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

17 مارس 2016
دولة الكويت

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

Rödl Middle East
برقان - محاسبون عالميون
الكويت

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

عادل محمد الصانع

المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون

عادل محمد الصانع
مراقب حسابات مرخص رقم 86 فئة (أ)
HLB المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات

بيان - أ

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

بيان المركز المالي المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	2015	2014
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	**402,505**	1,259,762
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	6	**4,034,978**	3,985,306
استثمار في شركة زميلة	7	**7,041,157**	11,507,636
استثمارات متاحة للبيع	8	**6,636,930**	11,896,829
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**366,883**	97,766
مستحق من أطراف ذات صلة	14	**4,748,407**	1,371,126
ممتلكات ومعدات		**2,174**	2,369
مجموع الموجودات		**23,233,034**	30,120,794
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مرابحة وعقد تورق دائن	9	-	1,529,307
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	10	**463,986**	860,129
مستحق الى أطراف ذات صلة	14	**155,448**	85,854
مجموع المطلوبات		**619,434**	2,475,290
حقوق الملكية			
رأس المال	11	**31,862,423**	31,862,423
احتياطي قانوني		**94,506**	94,506
احتياطي التغير في القيمة العادلة		**(2,756,645)**	(940,774)
حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة		**191,736**	-
خسائر متراكمة		**(6,731,178)**	(3,332,669)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"		**22,660,842**	27,683,486
حصص غير مسيطرة		**(47,242)**	(37,982)
مجموع حقوق الملكية		**22,613,600**	27,645,504
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**23,233,034**	30,120,794

د. سارة على الشمالى
نائب 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 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	ايضاح	2015	2014
الإيرادات			
خسائر استثمارات	12	**(3,347,046)**	(2,714,974)
صافي إيرادات العقود		**172,461**	10,569
أرباح فروق عملة		**-**	66,171
إيرادات تسوية مرابحة دائنة		**-**	429,279
حصة "المجموعة" في نتائج اعمال شركة زميلة		**14,483**	-
خسائر بيع حصة في شركة زميلة		**(8,755)**	-
مخصص إنتفت إليه الحاجة		**290,727**	-
إيرادات أخرى		**2,525**	15,000
مجموع الخسائر		**(2,875,605)**	(2,193,955)
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف عمومية وإدارية		**(524,971)**	(401,731)
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**(524,971)**	(401,731)
صافي خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة		**(3,400,576)**	(2,595,686)
صافي خسارة السنة		**(3,400,576)**	(2,595,686)
العائدة الى:			
مساهمي "الشركة الأم"		**(3,398,509)**	(2,570,332)
حصص غير مسيطرة		**(2,067)**	(25,354)
صافي خسارة السنة		**(3,400,576)**	(2,595,686)
خسارة السهم/(فلس)	13	**(10.67)**	(8.07)

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 الشامل المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	2015	2014
صافي خسارة السنة	**(3,400,576)**	(2,595,686)
حصة "المجموعة" فى احتياطيات شركة زميلة	**199,206**	-
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**(2,625,250)**	(584,365)
المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من بيع استثمارات متاحة للبيع	**769,716**	1,367,267
المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر من الإنخفاض فى القيمة	**25,000**	1,088,329
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(5,031,904)**	(724,455)
العائدة الى:		
مساهمى "الشركة الأم"	**(5,022,644)**	(691,770)
حصص غير مسيطرة	**(9,260)**	(32,685)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(5,031,904)**	(724,455)

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 2015

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"							
	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة	خسائر متراكمة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
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
الرصيد في 1 يناير 2015	31,862,423	94,506	(940,774)	-	(3,332,669)	27,683,486	(37,982)	27,645,504
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(3,398,509)	(3,398,509)	(2,067)	(3,400,576)
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	(1,815,871)	191,736	-	(1,624,135)	(7,193)	(1,631,328)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	(1,815,871)	191,736	(3,398,509)	(5,022,644)	(9,260)	(5,031,904)
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	**31,862,423**	**94,506**	**(2,756,645)**	**191,736**	**(6,731,178)**	**22,660,842**	**(47,242)**	**22,613,600**

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 المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	2015	2014
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		**(3,400,576)**	(2,595,686)
تسويات :			
استهلاك ممتلكات ومعدات		**2,617**	1,319
خسائر استثمارات		**3,347,046**	2,714,974
إيرادات تسوية مرابحة دائنة		**-**	(429,279)
خسارة العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل		**(50,913)**	(308,672)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل		**(476,907)**	506,296
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**(269,117)**	16,270
أطراف ذات صلة		**2,672,729**	1,786,121
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(396,143)**	(177,221)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**1,479,649**	1,822,794
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
استثمارات متاحة للبيع		**(2,418,271)**	(2,675,920)
استثمار في شركة زميلة		**48,486**	-
توزيعات نقدية محصلة		**35,301**	1,429
المدفوع لشراء ممتلكات و معدات		**(2,422)**	(1,707)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(2,336,906)**	(2,676,198)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(7,063)
مرابحة وعقد تورق دائن		-	(100,000)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		-	(107,063)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(857,257)**	(960,467)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**1,259,762**	2,220,229
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	**402,505**	1,259,762

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 2015
"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 اسهم الشركات ذات المسئولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات.

بلغ عدد موظفي الشركة (10) موظفاً كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 10 موظفاً).

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

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

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 17 مارس 2016.

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

2- تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

2/1) التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تسري إلزامياً على السنة المالية الحالية:
خلال السنة الحالية أصبح تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري إلزامياً على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015:

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "خطط المنافع المحددة - مساهمات الموظفين"**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 يتم تطبيقها بأثر رجعي والتي توضح كيفية قيام المنشأة بالمحاسبة عن المساهمات التي يقوم بها الموظفون أو أطراف أخرى في خطط المنافع المحددة بناء على ما إذا كانت تلك المساهمات معتمدة على عدد من سنوات الخدمة المقدمة من الموظفين. هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

- **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2 "الدفع على أساس الأسهم"**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي حيث تم تعديل تعريف شرط الاستحقاق وشرط السوق وإضافة تعريف شرط الأداء وشرط الخدمة، والتي كانت في السابق جزءا من تعريف شرط الاستحقاق. إن التعديل ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

- **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال"**
(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي حيث تم توضيح المبالغ المحتملة التي تصنف كموجودات أو كمطلوبات يجب قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية. وأيضا يستثني من نطاقه المحاسبة عن انشاء الترتيب المشترك في البيانات المالية للترتيب المشترك نفسه. إن التعديل ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 "القطاعات التشغيلية"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يتطلب من المنشأة الإفصاح عن الأحكام الصادرة من قبل الإدارة في تطبيق معايير تجميع قطاعات التشغيل كما يوضح أن على المنشأة فقط عمل مطابقة بين موجودات القطاعات المفصح عنها إلى إجمالي موجودات المنشأة، في حالة الإفصاح عن موجودات القطاع بشكل منتظم. لم تقم الشركة بتطبيق معايير التجميع. قامت الشركة بعرض المطابقة بين موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات في الفترات السابقة وتواصل الافصاح بنفس الطريقة في هذه البيانات المالية.

- **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
تم التوضيح بأن إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 وتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 39 لم تقم بإزالة المقدرة على قياس المدينون والدائنون قصيرة الأجل من دون خصم في ظل عدم وجود سعر فائدة معلن على مبالغ الفواتير، إذا كان تأثير عدم الخصم غير مادي. هذه التعديلات على أساس الاستنتاجات فقط مع التعديلات المترتبة على ذلك في أساس الاستنتاجات للمعايير الأخرى.

كما يوضح أن نطاق استثناء المحفظة المحدد في الفقرة رقم 52 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 يتضمن جميع العقود المحاسب عليها ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" أو المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"، بغض النظر عما إذا كانت تلبي تعريف الموجودات المالية أوالمطلوبات المالية كما هو معرف في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الأدوات المالية: العرض".

هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 "الممتلكات والمصانع والمعدات" ورقم 38 "الأصول غير الملموسة"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يوضح أنه عندما يتم إعادة تقييم بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أو الأصول غير الملموسة، يجب تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بطريقة تتفق مع إعادة تقييم القيمة الدفترية. إن التعديل ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 "الإفصاحات عن الأطراف ذات صلة"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
يوضح بأن المنشأة التي تقدم خدمات كبار موظفي الإدارة للمنشأة المعدة للتقارير أو للمنشأة الأم المعدة للتقارير تعتبر طرف ذو صلة للمنشأة المعدة للتقارير. هذا التعديل غير ذي صلة بالشركة حيث أنها لا تتلقى أي خدمات إدارية من منشآت أخرى.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 "العقارات الإستثمارية"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
توضح أن تحديد ما إذا كانت صفقة معينة تلبي تعريف كل من اندماج الأعمال على النحو الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال" والعقار الإستثماري كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 "العقارات الاستثمارية" يتطلب تطبيق منفصل لكل من المعيارين بشكل مستقل عن بعضهما البعض. إن التعديل ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

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

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

- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"**

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

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 في نوفمبر 2009 والذي قدم متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليتضمن المتطلبات اللازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الإعتراف. كما خضع المعيار أيضاً للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة.

تم إطلاق آخر نسخة منقحة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014، والذي أضاف نموذج الإنخفاض الجديد للخسائر المتوقعة وقدم تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس بتقديم القيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر (FVTOCI) كفئة قياس لبعض أدوات الدين البسيطة وتوجيهات إضافية بشأن كيفية تطبيق نموذج الأعمال وخصائص اختبارالتدفقات النقدية التعاقدية. إن النسخة النهائية تحل محل جميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم39. إن الشركة في إطار تقييم الأثر على البيانات المالية.

- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية المؤجلة"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2016)

هذا المعيار يطبق فقط على الشركات التي تتبنى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى. صمم هذا المعيار لتوفير حل قصير الأجل للمنشآت ذات الأسعار المقننة التي لم تطبق بعد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

تم إطلاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 فى مايو 2014 والذي قدم نموذجاً شاملاً للمنشآت بحيث يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 سوف يحل محل الإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق. يقدم المعيار منهجية تستند على خمس خطوات لتسجيل الإيرادات ليتم تطبيقها على جميع العقود المبرمة مع العملاء.

- **التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير 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)

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 تقدم الإرشادات اللازمة بشأن كيفية محاسبة إقتناء العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولى رقم 3 "إندماج الأعمال". كما أنه على مشغل العمل المشترك الإفصاح 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 استهلاك الممتلكات والمصانع والمعدات باستخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات. وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم 38 إفتراضاً قابلاً للنقض بأن الإيرادات لا تعتبر أساساً مناسباً يمكن الإعتماد عليه فى إطفاء الموجودات غير الملموسة.

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة"**

(يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)

يسمح التعديل للمنشأة بالمحاسبة على استثمارها في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة:

- على أساس التكلفة أو
- طبقا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 أو
- باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما وضح بأن المنشأة الأم عندما تتوقف أو تصبح منشأة استثمارية، يجب عليها المحاسبة عن التغير من تاريخ حدوث التغير في الحالة.

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

3- السياسات المحاسبية الهامة

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

3/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- 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.
- صدر قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 24 يناير 2016 ("القانون الجديد") وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ("القانون السابق") وعلى أن يتم تطبيق القانون الجديد اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 والعمل باللائحة التنفيذية للقانون السابق لحين صدور لائحة تنفيذية للقانون الجديد خلال شهرين من النشر في الجريدة الرسمية.
- 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 المجمعة على أساس التكلفة التاريخية المعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيلياً فى السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة.
- يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

3/3) أسس تجميع البيانات المالية

- تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2015 (انظر إيضاح 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 واحدث 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" طرفاً 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.

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 سنوياً على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً 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 حصيلة 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 وفقاً 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 أيضاً 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 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 وبياناتها كما يلي :

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2015	نسبة الملكية % 2014
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 2015 بناءاً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2015.

- إن شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة تمتلك شركة تابعة بياناتها كما يلي:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2015	نسبة الملكية % 2014
شركة القلم العربى التعليمية - ش.م.ك (مقفلة)	خدمات تعليمية	الكويت	%98	%98

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة بناءاً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2015.

5- النقد والنقد المعادل

	2015	2014
نقد بالصندوق	**1,016**	-
نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية	**250,985**	216,886
نقد لدى محافظ استثمارية والشركة الكويتية للمقاصة	**150,504**	1,042,876
	402,505	1,259,762

6- استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل

	2015	2014
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**1,401,137**	468,740
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء	**2,633,841**	3,516,566
	4,034,978	3,985,306
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	**1,401,137**	468,740
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	**2,485,912**	3,344,042
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	**147,929**	172,524
	4,034,978	3,985,306

– 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 2015 وتم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة بناء على صافي قيمة الوحدة للصناديق.
– تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل استثمارات مرهونة بمبلغ 404,762 دينار كويتي (2,543,029 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مقابل مرابحات دائنة لصالح طرف ذو صلة وإستثمارات محجوزة بمبلغ 199,800 دينار كويتي جارى عمل الإجراءات لرفع تلك الحجوزات (إيضاح - 9).

7- استثمار فى شركة زميلة

إن بيان الاستثمار فى الشركة الزميلة كالتالى:-

أسم الشركة	نسبة المساهمة %		القيمة (د.ك)	
	2015	2014	**2015**	2014
شركة صرح كابيتال العقارية	**%20.56**	%34.62	**7,041,157**	11,507,636

- خلال السنة المالية الحالية قامت "المجموعة" بعمل تسوية مع أطراف ذات صلة تم بموجبها التنازل عن 14.06% من ملكية أسهمها فى الشركة الزميلة لتصبح نسبتها الحالية 20.56% وقد نتج عن عملية التسوية خسارة بمقدار 8,755 دينار كويتى سُجل ببيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وقد تم استبعاد أثر ذلك من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث إنها معاملة غير نقدية.
- تم إثبات حصة "المجموعة" فى نتائج أعمال الشركة الزميلة بناء على بيانات مالية مدققة كما فى 31 ديسمبر 2015.

وفيما يلى الحركة التى تمت على الإستثمار خلال السنة المالية:-

	2015	2014
الرصيد فى 1 يناير	**11,507,636**	11,507,636
اضافات	**143,250**	-
استبعادات	**(4,823,418)**	-
حصة "المجموعة" فى احتياطيات الشركة الزميلة	**199,206**	-
حصة "المجموعة" فى نتائج الأعمال	**14,483**	-
الرصيد فى 31 ديسمبر	**7,041,157**	11,507,636

8- استثمارات متاحة للبيع

	2015	2014
أسهم محلية مسعرة	**3,633,929**	3,004,804
أسهم محلية غير مسعرة	**2,990,290**	185,000
أسهم أجنبية غير مسعرة	**12,711**	8,707,025
	6,636,930	11,896,829

- 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 الاسهم المحلية المسعرة أسهم محجوزة مقابل مرابحة دائنة مع إحدى المؤسسات المالية المحلية بقيمة 108,300 دينار كويتي كما فى 31 ديسمبر 2015 (114,000 دينار كويتى كما فى 31 ديسمبر 2014) وجارى عمل الإجراءات القانونية اللازمة لرفع الحجز (إيضاح - 9).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

9- مرابحة وعقد تورق دائن

	2015	2014
عقد تورق من مؤسسة مالية محلية	-	1,529,307
	-	1,529,307

قامت""المجموعة" وطرف ذو صلة خلال السنة المالية بتوقيع إتفاقية تسوية مع الجهة الدائنة الرئيسية البالغ رصيدها 1,529,307 دينار كويتى وذلك مقابل تحويل أصول عقارية مملوكة لذلك الطرف ذو صلة والذى قام بتحويل تلك الاستثمارات للجهة الدائنة وأخذ براءة ذمة وشطب الرهونات من قبل الطرف الدائن وجارى العمل على رفع الحجوزات عن الأستثمارات المذكورة بإيضاح (6) ، (8) وتسويه الدعاوى القضائية القائمة. كما قامت "المجموعة" بسداد المبلغ المستحق للطرف ذو صلة مقابل بيع حصة فى أسهم شركة زميلة (إيضاح -7) وقد تم استبعاد أثر ذلك من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث إنها معاملة غير نقدية.

10- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2015	2014
دائنو شراء استثمارات	**73,123**	5,000
مصروفات مستحقة	**6,167**	-
مخصص إلتزامات محتملة	-	352,000
دائنو توزيعات نقدية	**23,583**	23,883
إستقطاعات ضريبية	**302,392**	342,475
أخرى	**58,721**	136,771
	463,986	860,129

11- رأس المال

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

12- خسائر استثمارات

	2015	2014
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل		
أرباح/(خسائر) محققة	**113,994**	(128,581)
التغير في القيمة العادلة	**(541,233)**	(285,536)
إيرادات توزيعات نقدية	**35,301**	1,429
	(391,938)	(412,688)
استثمارات متاحة للبيع		
أرباح/(خسائر) محققة	**3,174,061**	(1,213,957)
انخفاض في القيمة	**(6,129,169)**	(1,088,329)
	(2,955,108)	(2,302,286)
	(3,347,046)	(2,714,974)

13- 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 السهم :

	2015	2014
صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي "الشركة الأم"	**(3,398,509)**	(2,570,332)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة /(سهم)	**318,624,230**	318,624,230
خسارة السهم/(فلس)	**(10.67)**	(8.07)

14- 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 وفقاً 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 :-

	2015	2014
بيان المركز المالي المجمع		
مستحق من أطراف ذات صلة	**4,748,407**	1,371,126
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**155,448**	85,854

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

15- الجمعية العمومية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 19 مايو 2015 وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014.

16- قطاعات التشغيل

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

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:-

	2015	2014
صافى الخسائر	**(3,347,046)**	(2,714,974)
صافى الموجودات	**23,233,034**	30,120,794
الإلتزامات	**(619,434)**	(2,475,290)

	2015	2014
إجمالي الخسائر	(3,347,046)	(2,714,974)
الإيرادات الأخري	471,441	521,019
صافي خسارة السنة	(2,875,605)	(2,193,955)
إجمالي موجودات القطاعات		
النقد والنقد المعادل	402,505	1,259,762
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	4,034,978	3,985,306
استثمار فى شركة زميلة	7,041,157	11,507,636
استثمارات متاحة للبيع	6,636,930	11,896,829
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	366,883	97,766
مستحق من أطراف ذات صلة	4,748,407	1,371,126
إجمالي الموجودات	23,230,860	30,118,425

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	2015	2014
النقد والنقد المعادل	402,505	1,259,762
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	4,034,978	3,985,306
استثمار فى شركة زميلة	7,041,157	11,896,829
استثمارات متاحة للبيع	6,636,930	11,507,636
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	366,883	97,766
مستحق من أطراف ذات صلة	4,748,407	1,371,126
	23,230,860	30,118,425

المطلوبات المالية	2015	2014
مرابحة وعقد تورق دائن	-	1,529,307
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	463,986	860,129
مستحق إلى أطراف ذات صلة	155,448	85,854
	619,434	2,475,290

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 بناءاً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

31 ديسمبر 2015	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	1,401,137	-	-	1,401,137
اوراق مالية غير مسعرة	-	-	2,485,912	2,485,912
صناديق استثمارية	-	147,929	-	147,929
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	3,633,929	-	-	3,633,929
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	3,003,001	3,003,001
صافي القيمة العادلة	5,035,066	147,929	5,488,913	10,671,908

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	-	-	3,344,042	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	3,473,544	172,524	12,236,067	15,882,135

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 مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض "المجموعة" لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً 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 المالية كما في 31 ديسمبر 2015:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	432,923	31,063	463,986
مستحق الى أطراف ذات صلة	155,448	-	155,448
	588,371	31,063	619,434

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

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مرابحة وعقد 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

• 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" وفقاً 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 2015 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10 ±%) (2014: 10 ±%)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

	الأثر على بيان الأرباح أوالخسائر الشامل المجمع	
	2015	2014
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**403,498**	398,531
استثمارات متاحة للبيع	**663,693**	1,189,683

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 الآخرين.
- 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 الآخرين 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 مخصوماً 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:

	2015	2014
الديون	-	1,529,307
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	**(402,505)**	(1,259,762)
صافي الديون	**(402,505)**	269,545
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"	**22,660,842**	27,683,486
حقوق الملكية وصافي الديون	**22,258,337**	27,953,031
نسبة الديون	-	%0.96