

شركة جيران القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة جيران القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المجمع
37 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين

شركة جيران القابضة

شركة مساهمة كويتية قابضة

دولة الكويت

تقرير البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "المجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 28 فبراير 2014 وبيانات الأرباح أو الخسائر ، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية الإدارة. وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمنا به. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. يتم اختيار الإجراءات استنادا إلى تقدير مدقق الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدققي الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي. ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكننا من إبداء رأينا المتحفظ.



- 2 -

أسس الرأي المتحفظ

- كما هو مبين في إيضاح رقم (36) حول البيانات المالية المجمعة ، لم تقم المجموعة بتسجيل غرامات تأخير على إحدى مشاريع شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. "شركة تابعة" بمبلغ 12,788,629 دينار كويتي والمتمثلة في نسبة 10% من قيمة المشروع البالغ قيمته 127,886,287 دينار كويتي وهي الحد الأقصى للغرامات طبقاً للعقد المبرم مع مالك المشروع نظراً لتأخر الشركة التابعة في الإنتهاء من أعمال العقد والذي انتهى تعاقدياً كما في 29 مايو 2013 ولم يتم تمديد الفترة الزمنية المتعاقد عليها للمشروع حتي تاريخ البيانات المالية المجمعة. فيما لو قامت المجموعة بتسجيل مخصص غرامات تأخير لنتج عن ذلك زيادة صافي خسائر المجموعة بمبلغ 12,788,629 دينار كويتي ، وانخفاض في حقوق الملكية بمبلغ 12,788,629 دينار كويتي.
- لم تقم الشركة الأم بتجميع نتائج أعمال فرع شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. "شركة تابعة" بدولة ليبيا في البيانات المالية المجمعة المرفقة لعدم توفر بيانات مالية مدققة للفرع ، والبالغ رصيده الجاري 2,097,400 دينار كويتي كما في 28 فبراير 2014 (إيضاح 7)، وعليه فإننا لم نتمكن من تحديد الأثر على صافي الموجودات وصافي الخسارة للمجموعة.
- لم نتمكن من التحقق من الوجود والاكتمال للرصيد المستحق من شركة مجموعة الخليج للإنشاءات - شركة مساهمة ليبية (شركة زميلة) بمبلغ 4,128,291 دينار كويتي كما في 28 فبراير 2014 (إيضاح 7) وذلك لعدم توفر مصادقة بالرصيد ، كما لم تقم الشركة الأم باحتساب حصة من نتائج الأعمال في الشركة الزميلة وذلك لعدم توفر بيانات مالية مدققة لها (إيضاح 12).

الرأي المتحفظ

برأينا ، وفيما عدا أثر ما ورد في فقرة أسس الرأي المتحفظ ، فإن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة كما في 28 فبراير 2014 وأداءها المالي وتدقيقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية آنذاك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحة التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وأن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة ، وإن الجرد أجرى وفقاً للأصول المرعية وإن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحة التنفيذية وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

دولة الكويت
28 مايو 2014

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة:
9,737,039	6,869,468	3	نقد ونقد معادل
1,040,562	1,326,575	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
44,297,272	40,557,874	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,857,953	5,921,497	6	عقارات بغرض المتاجرة
2,600,078	2,725,691	7	مستحق من أطراف ذات صلة
11,707,568	7,859,541	8	إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود مقاولات مخزون
6,049,914	4,857,701	9	
81,290,386	70,118,347		مجموع الموجودات المتداولة
611,378	539,121	10	استثمارات متاحة للبيع
5,440,687	8,777,445	11	عقارات استثمارية
1	1	12	استثمار في شركة زميلة
6,585,342	4,869,937	13	موجودات ثابتة
93,927,794	84,304,851		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة:
2,845,100	2,802,359	14	بنوك دائنة
13,648,548	12,761,083	15	قروض قصيرة الاجل
7,543,068	8,903,614	8	إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود مقاولات
35,950,313	26,783,069	16	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,434,067	6,023,437	7	مستحق إلى أطراف ذات صلة
66,421,096	57,273,562		مجموع المطلوبات المتداولة
1,771,414	1,742,016	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
68,192,510	59,015,578		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
14,300,000	15,015,000	18	رأس المال
(2,196,921)	(2,196,921)	19	أسهم خزانة
45,502	45,502		احتياطي أسهم خزانة
3,364,503	3,364,503	20	احتياطي اجباري
3,364,503	3,364,503	21	احتياطي اختياري
33,158	(34,467)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(6,472)	(9,840)		التغير التراكمي في القيمة العادلة
6,730,300	5,648,605		أرباح مرحلة
25,634,573	25,196,885		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
100,711	92,388		الحصص غير المسيطرة
25,735,284	25,289,273		مجموع حقوق الملكية
93,927,794	84,304,851		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

عبد الجليل حسين علي حسين
نائب رئيس مجلس الإدارة

فلاح فهد الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

Jeeyan

شركة جبران القابضة ش.م.ك.
JEERAN HOLDING COMPANY K.S.C.C.

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
55,018,770	40,086,677		إيرادات تشغيلية
(52,441,263)	(39,604,839)		تكاليف تشغيلية
2,577,507	481,838		مجمول الربح
3,470,773	2,163,028	24	إيرادات أخرى
(5,400)	321,866	25	صافي ربح (خسارة) استثمارات
537,000	-	6	ربح بيع عقارات بغرض المتاجرة
231,310	-		ربح ناتج عن إقضاء شركة تابعة
(119,238)	-		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة تابعة غير مجمعة
(2,440,400)	(2,344,752)	26	مصاريف عمومية وإدارية
(285,129)	(265,109)	13	استهلاكات
(1,400,000)	-		مخصص غرامات تحت التسوية
(700,000)	-	5	مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
(6,327)	48,570		فروق تحويل عملات أجنبية
(650,849)	(775,459)		مصاريف تمويل
			(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,209,247	(370,018)		وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,739)	-	27	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(134,784)	-	28	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(51,626)	-	29	حصة الزكاة
(5,000)	(5,000)	32	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,010,098	(375,018)		صافي (خسارة) ربح السنة
			يوزع إلى:
921,966	(366,695)		مساهمي الشركة الأم
88,132	(8,323)		الحصص غير المسيطرة
1,010,098	(375,018)		
6.77	(2.69)	30	(خسارة) ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح
1,010,098	(375,018)	صافي (خسارة) ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر :
		بنود من الممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً للأرباح أو الخسائر
31,844	(67,625)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(672)	(3,368)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
31,172	(70,993)	(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
1,041,270	(446,011)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ :
953,138	(437,688)	مساهمي الشركة الأم
88,132	(8,323)	الحصص غير المسيطرة
1,041,270	(446,011)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
1,209,247	(370,018)	(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تسويات :
5,400	(321,866)	صافي (ربح) خسارة استثمارات
-	(2,165)	مخصص لم يعد له ضرورة
119,238	-	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة تابعة غير مجمعة
3,000,764	2,188,330	استهلاكات
(2,649)	(187,612)	أرباح بيع موجودات ثابتة
(24,146)	(17,557)	فوائد دائنة محتسبة
650,849	775,459	مصاريف تمويل محتسبة
(537,000)	-	ربح بيع عقار بغرض المتاجرة
(231,310)	-	ربح ناتج عن إقضاء شركة تابعة
700,000	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,400,000	-	مخصص غرامات تحت التسوية
545,995	305,723	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
6,836,388	2,370,294	
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	66,889	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
39,959	-	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(102,598)	(63,544)	المدفوع لشراء عقارات بغرض المتاجرة
(15,562,380)	3,741,563	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,232,093	5,208,573	صافي التغير في إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) عملاء عن أعمال مقاولات
4,177,033	1,192,213	مخزون
(3,352,271)	(9,156,048)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(3,731,776)	3,359,940	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات التشغيلية
(382,561)	(335,121)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(9,627)	(7,739)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
-	(140,001)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
-	(53,669)	حصة الزكاة المدفوعة
(4,000)	(4,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(4,127,964)	2,819,410	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
26,061	37,853	توزيعات أرباح مستلمة
(333,656)	(3,494,961)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(245,825)	(345,144)	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
6,424	218,034	المحصل من بيع موجودات ثابتة
24,146	17,557	فوائد دائنة مقبوضة
(522,850)	(3,566,661)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
يتبع - بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
5,867,195	(536,243)	صافي التغير في أطراف ذات صلة
1,262,904	(42,741)	صافي الحركة على بنوك دائنة
4,351,915	(887,465)	صافي الحركة على قروض قصيرة الاجل
(650,849)	(653,101)	مصاريف تمويل مدفوعة
-	(770)	توزيعات أرباح مدفوعة
10,831,165	(2,120,320)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
6,180,351	(2,867,571)	صافي (النقص) الزيادة في نقد ونقد معادل
285,798	-	أثر تجميع شركات تابعة جديدة
3,270,890	9,737,039	نقد ونقد معادل في بداية السنة
9,737,039	6,869,468	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (ايضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة) بموجب عقد تأسيس شركة مساهمة كويتية قابضة موثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق - في دولة الكويت تحت رقم 1892 جلد 1 بتاريخ 3 يونيو 2001.

بموجب مذكرة صادرة من إدارة الشركات المساهمة رقم 16 بتاريخ 17 نوفمبر 2013 وبناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 24 أكتوبر 2013 تمت الموافقة على ما يلي:

- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع 5% كأسهم منحة أي 5 أسهم لكل 100 سهم للمساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية وزيادة رأس مال الشركة الأم إلى 15,015,000 دينار كويتي وذلك عن طريق توزيع أسهم منحة.
- تعديل المادة رقم (5) من النظام الأساسي والمادة رقم (6) من عقد التأسيس للشركة الأم: "حدد رأس مال الشركة الأم بمبلغ 15,015,000 دينار كويتي مقسم على 150,150,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية" (إيضاح 18).

تم قيد الشركة الأم في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت تحت رقم 84855 بتاريخ 3 يونيو 2001.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم وشركاتها التابعة هي:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية وكفالات الشركات الأجنبية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .
- تجارة عامة ومقارلات وإنتاج الطابوق الأسمنتي وإنتاج الأسفلت وأعمال الخلط الجاهز .
- تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة الأم داخل دولة الكويت وخارجها وكذلك إدارة أملاك الغير ، وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرته من الإتجار في قسام السكن الخاص على النحو التي نصت عليه هذه القوانين.
- تملك وبيع وشراء أسهم ومندقات الشركات العقارية لحساب الشركة الأم فقط في دولة الكويت وفي الخارج.
- إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على أن تتوافر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.
- تملك وإدارة الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
- القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة الأم وللغير بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- إدارة وتشغيل وإستثمار وإيجار وإستئجار الفنادق والنوادي والموتيلات وبيوت الضيافة والاستراحات والمنزهات والحدائق والمعروض والمطاعم والكافتريات والمجمعات السكنية والمنشآت السياحية والصحية والمشروعات الترويحية والرياضية والمحلات وذلك على مختلف الدرجات والمستويات شاملاً جميع الخدمات الأصلية والمساعدة والمرافق الملحقة بها وغيرها من الخدمات اللازمة لها.
- تنظيم المعارض العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت.
- إقامة المزادات العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت.
- تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية وإدارتها.
- المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) وإدارة المرافق العقارية بنظام (BOT).

يكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري أو تشارك هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 6 مارس 2006.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. لاحقاً تم تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). إن اللائحة التنفيذية الخاصة بالقانون المعدل الجديد تم إصدارها بتاريخ 29 سبتمبر 2013 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، تم منح كافة الشركات مهلة قدرها سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية لتوفيق أوضاعها مع متطلبات القانون المعدل الجديد.

بلغ عدد موظفي المجموعة 2,479 موظفا (2013 - 2,577 موظفا) .

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو : صندوق بريد رقم 23495 - الصفاة 13095 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 28 مايو 2014. إن الجمعية العامة للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقا لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد :

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع المسعرة والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموما على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات . إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس .

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2013.

معايير المحاسبة الدولي رقم (1) : عرض بنود الدخل الشامل الآخر

إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) يتطلب أن يتم تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر إلى فئتين :

- أ - بنود لن يتم تصنيفها لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .
 - ب - بنود قد يتم تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تحقق بعض الشروط .
- يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012 .

معايير المحاسبة الدولي رقم (28) : الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة

كنتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) - الترتيبات المشتركة ، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) - الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين ، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - الاستثمار في شركات زميلة ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة . يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) : مقابلة الموجودات المالية مع المطلوبات المالية والإفصاحات المتعلقة بها

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) يتطلب من الشركات الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بحقوق التقايل والترتيبات المتعلقة بها للأدوات المالية التي تمت تحت إتفاقية ملزمة للطرفين أو أي إتفاقية أخرى مشابهة . يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) : البيانات المالية المجمعة

يعرف المعيار الجديد مبادئ السيطرة ، وكذلك كيفية تحديد فيما إذا كان المستثمر يسيطر على الطرف المستثمر فيه حتى يتم تجميع البيانات المالية للطرف المستثمر فيه ، كما يحدد أيضا مبادئ إعداد البيانات المالية المجمعة. يقدم المعيار نموذج تجميع موحد والذي يحدد مبدأ السيطرة كأساس لتجميع كافة أنواع المنشآت ، حيث تكون السيطرة على أساس ما إذا كان للمستثمر نفوذ على الطرف المستثمر فيه ، وعلى حقوقه وتعرضه لعوائد متغيرة نتيجة استثماره في الطرف المستثمر فيه ، كذلك قدرته على فرض نفوذه على الطرف المستثمر فيه للتأثير على حجم العوائد . يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يضم المعيار الجديد ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح عن الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلية غير المجمعة. يتطلب المعيار إفصاح شامل عن المعلومات بشكل يتيح لمستخدم البيانات المالية تقدير طبيعة الحصص في المنشآت الأخرى والمخاطر المرتبطة بها وتأثير تلك الحصص على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

يشتمل هذا المعيار على :

(أ) تعريف القيمة العادلة .

(ب) وضع إطار مستقل لقياس القيمة العادلة في معيار واحد .

(ج) متطلبات الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة .

يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياس القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أية متطلبات جديدة لقياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة أو يغير ما تم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو يبين كيفية عرض التغيرات في القيمة العادلة. تسري المتطلبات الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أو المعايير تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ش) .

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وهي غير جارية التأثير، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة :

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32): تقابل الموجودات المالية والمطلوبات المالية

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32) يوضح تعريف "الحق القانوني الملزم للتقابل في الوقت الحالي" و "تزامن التحقق والتسوية". تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

إن هذا المعيار، والذي كان من المقرر أن يكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 وتم تأجيل العمل به، يوضح هذا المعيار كيفية تصنيف وقياس المنشأة لموجوداتها المالية. ينص المعيار على أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. تقوم هذه المتطلبات بتطوير وتبسيط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والتي يوجد لكل منها معيار تصنيف خاص بها. كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الإنخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الإنخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10)، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): المنشآت الاستثمارية

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 تعرف المنشأة الاستثمارية وتتطلب من تلك المنشأة المصنفة كمنشأة استثمارية عدم تجميع شركاتها التابعة والإستعاضة عن ذلك بقياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 .

من المتوقع أن لا يكون لتطبيق هذه التعديلات والمعايير تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب - أسس التجميع:

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية	2013	2014	الأنشطة	الدولة	الشركة التابعة
%99	%99	%99	مقاولات	دولة الكويت	1. شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م.
%55	%55	%55	مقاولات	دولة الكويت	2. شركة سما الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م.
%99	%99	%99	استثمارات	دولة الكويت	3. شركة جبران المتحدة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
					4. شركة جبران الخليج العقارية - ش.م.ك. (مقتلة) وشركاتها التابعة التالية:
%98.95	%98.95	%98.95	عقارية	دولة الكويت	4.1 شركة جبران الولايات المتحدة الأمريكية - ذ.م.م. وشركاتها التابعة التالية:
%100	%100	%100	عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	4.1.1 Bagh L.C.C
-	%100	%100	عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	4.1.2 Champir L.C.C
-	%100	%100	عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	4.1.3 Jeeran Brainerd L.C.C
-	%100	%100	عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية	4.1.4 Jeeran Reserach L.C.C

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم . وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم :

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها .
- قابلة للتعرض للخسارة ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها .
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها .

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه .

عند تملك الشركة الأم لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها . تأخذ الشركة الأم جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك :

- حقوق تصويت الشركة الأم نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين .
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة الأم ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى .
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة الأم على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة ، وذلك على أساس كل عملية على حده .

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة كمعاملة حقوق الملكية . يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة . إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم . يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة . إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي :

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة .
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة .
- استبعاد فروق ترجمة العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية المجمعة .

- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به .
- إدراج أي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود .

ج - الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع نقد ونقد معادل، مدينين ، استثمارات، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة، تسهيلات ائتمانية مختلفة، ودائنين. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح .

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

(ج/1) - النقد والنقد المعادل :

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

(ج/2) - المدينون :

يتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة . يتم احتساب مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين . تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد ، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي . يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يدرج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ج/3) - الاستثمارات:

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها ضمن الفئات التالية: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، واستثمارات متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبني لها .

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة بنديين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء .

يتم تصنيف الاستثمار كاستثمار محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشتقة فعالة كأداة تحوط ولم يتم تصنيفها .

يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبني إذا كان ذلك التصنيف بلغني أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك ، أو إذا كانت هذه الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وإعداد تقارير داخلية عنها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو إن كان من المتوقع تحقيقها خلال 12 شهر من نهاية الفترة المالية .

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى يتم تصنيف هذه الاستثمارات كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية إستبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المالية.

يتم قيد عمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم قيد الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

في حالة عدم توافر طريقة موثوقة بقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة إستبعاد أو إنخفاض قيمة استثمار متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في إحدى هاتين الحالتين:

أ - عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار، أو،

ب - عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الاستثمار، وذلك في الحالات التالية :

- 1 - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة.
- 2 - عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للاستثمار أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الاستثمار بحدود نسبة مشاركتها فيه.

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود إنخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، فإن أي إنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة. يتم تقييم الإنخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار، ويتم تحديد الإنخفاض المطول على أساس الفترة التي إنخفضت فيها القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث إنخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أي خسائر إنخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. إن خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

(ج/4) - الإقتراض :

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

(ج/5) - الدائنون :

يمثل رصيد الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين . يمثل بند الدائنون التجاريون الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات التي تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي . يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة .

د - عقارات بغرض المتاجرة :

يتم تقييم العقار المحتفظ به للبيع على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية المقدرة أيهما أقل .

إن صافي القيمة البيعية هي القيمة التقديرية للبيع في حالات السوق الطبيعية مخصصاً منها جميع المصاريف التي تجعل العقار جاهزاً بالإضافة لمصاريف البيع.

هـ - إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات :

إن إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافاً إليها الأرباح المحققة ناقصاً الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية لل عقود تحت التنفيذ . وتشمل التكلفة المواد والأجور المباشرة وحصة مناسبة من التكاليف غير المباشرة . وعند زيادة المطالبات المرحلية عن التكاليف والأرباح المحققة (ناقصاً الخسائر المحققة)، يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات .

و - المخزون:

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن التكلفة المواد المباشرة، وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة التي تم تحملها لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال مطروحاً منه تكاليف التجهيز والمصاريف البيعية

ز - عقارات استثمارية:

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما . تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها مخصصاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. ويتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني والمقدرة من 10 إلى 30 سنة.

يتم إلغاء الإعراف بالعقارات الاستثمارية عند إستبعادها أو سحبها نهائياً من الإستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الإستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

ح - الشركات الزميلة:

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة . تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" . وفقاً لطريقة حقوق الملكية . إن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصصاً منها أثر أي إنخفاض في القيمة لكل استثمار على حده . تقوم المجموعة بإدراج حصتها من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر لها .

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها .

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها . إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة ، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة ، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة . إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر إنخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة . تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته . فإذا ما وجد ذلك الدليل ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

ط - الموجودات الثابتة :

تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل . يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الموجودات الثابتة ، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها . في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً ، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة.

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة . عند بيع أو إستبعاد الموجودات الثابتة ، يتم إستبعاد تكلفتها وإستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

لا يتم استهلاك الأراضي . يتم الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الموجودات الثابتة كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	مباني
20	معدات المصانع
6 - 3	آلات ومعدات ثقيلة
5 - 3	اثاث ومستلزمات مكتبية
5 - 2	سيارات ووسائل نقل
5 - 3	حق إستغلال أرض
10	

إن بعض الموجودات الثابتة المستخدمة في بعض المشاريع يتم استهلاكها على مدى فترة العقود الخاصة بتلك المشاريع.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة .

ي - انخفاض قيمة الموجودات:

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقا، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ك - مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

ل - رأس المال:

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

م - أسهم الخزنة:

تتمثل أسهم الخزنة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزنة باستخدام طريقة التكلفة. وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزنة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزنة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزنة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزنة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزنة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزنة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمنا التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزنة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقا، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

ن - المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الالتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

س - تحقق الإيراد :

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة . يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات ، والخصومات والتتزيلات وكذلك بعد إستبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الإعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حده.

مبيعات البضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل المخاطر ومنافع الملكية الهامة إلى المشتري . لا تمارس المجموعة أي نشاط لبرامج ولاء العملاء .

تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

عقود المقاولات

يتم تحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد ، ويتم التحقق من الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة. وتؤخذ المطالبات، الأوامر التخيرية ودفعات الحوافز للعقد في الإعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند اعتماد صاحب العقد لها، كما يتم الإعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تبين حدوثها. عندما لا يكون من الممكن تقدير العائد من عقود المقاولات بصورة معقولة ، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد. إن تكاليف العقود يتم الإعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.

إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد ، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية . عندما يكون هناك إنخفاض في قيمة المدينين ، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك المبالغ إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تقدر بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والمخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي المتعلق بالأداة المالية ، ويتم الإستمرار في إطفاء الخصم كإيراد فوائد . إن إيرادات الفوائد للمدينين التي يوجد إنخفاض دائم في قيمتها يتم الإعتراف بها إما في حالة تحصيلها أو على أساس التكلفة المستردة طبقاً لمقتضيات الظروف .

الإيرادات والمصروفات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق .

توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في إستلام تلك الدفعات.

الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

العمولات

عندما تكون المجموعة وكلاء عن الطرف الرئيسي للصفقة بدلا من كونها ذلك الطرف الرئيسي ، يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة.

ع - تكاليف الاقتراض:

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة ، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع ، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع . إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد . يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ف - العملات الأجنبية:

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية . يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر . ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

ص - معلومات القطاع:

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف . يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ق - الأحداث المحتملة:

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن إحتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية مرجحاً.

ر - توزيعات الأرباح:

يتم إدراج توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات في البيانات المالية للمجموعة في الفترة التي تم الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم.

ش - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ - الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2 ، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة :

1 - تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - تحديد تكلفة العقد:

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكلفة العقد لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 11 لتحديد تكلفة العقد وتحقيق الإيرادات.

3 - تصنيف الأراضي:

عند اقتناء الأرض ، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:

أ - عقارات قيد التطوير:

عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل ، فإن كلا من الأراضي والانشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

ب - أعمال قيد الانشاء:

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل فإن كلا من الأراضي والانشاءات يتم تصنيفها كأعمال قيد الانشاء.

ج - عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة:

عندما يكون غرض المجموعة بيع العقارات خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة ، فإن العقارات يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة.

د - عقارات استثمارية:

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها ، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد ، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

4 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

5 - تصنيف الاستثمارات:

عند إقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "محتفظ به حتى الإستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم اقتناؤها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا ما تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوق بها . تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق ، عندما يكون لدى المجموعة نية إيجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع" .

6 - انخفاض قيمة الاستثمارات:

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد انخفاض الاستثمار المتاح للبيع ، والذي يتطلب آراء هامة. ولتقديم هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الانخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى ، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

7 - تطبيق تفسيرات معيار التقارير المالية رقم 15 - "عقود بناء العقارات":

إن تحديد إذا ما كانت هذه العقود تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 11 - "عقود البناء"، أو معيار المحاسبة الدولي رقم 18 - "الإيرادات" يتطلب آراء هامة.

ب - التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والتي لها مخاطر جوهريّة في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة:

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - العقود طويلة الأجل:

يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة محاسبة نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد. إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون تخضع لموافقة الإدارة.

4 - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة ، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم الشركة بها بعد ، أو أي استثمارات جوهريّة والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد لمختلف وحدات توليد النقد تتضمن تحليل الحساسية تم شرحها في إيضاح رقم 37.

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3 - نقد ونقد معادل

2013	2014	
5,802,839	5,819,468	نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,934,200	1,050,000	ودائع بنكية قصيرة الأجل
9,737,039	6,869,468	

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 0.125% إلى 1.75% (2013 - من 0.125% إلى 1.75%)
وتستحق هذه الودائع بمعدل 90 يوم.

ليس هناك فرق مادي بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل.

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر

2013	2014	
415,305	422,892	صناديق استثمارية
313,866	511,164	أوراق مالية مسعرة
311,391	392,519	محافظ استثمارية
1,040,562	1,326,575	

يتم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمارات المذكورة أعلاه كما يلي:

2013	2014	
313,866	511,164	محتفظ بها لغرض المتاجرة
726,696	815,411	تم تصنيفها بالقيمة العادلة
1,040,562	1,326,575	

إن القيمة العادلة لجميع الأوراق المالية مبنية على أسعار الطلب الحالية في سوق نشط. إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2013	2014	
1,110,559	1,040,562	الرصيد في بداية السنة
1,423	-	أثر تجميع شركة تابعة
(61,950)	-	استبعادات
(9,470)	286,013	تغير في القيمة العادلة (إيضاح 25)
1,040,562	1,326,575	الرصيد في نهاية السنة

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2013	2014	
25,179,765	22,455,321	مدينون عقود مقاولات (أ)
15,654,504	17,260,184	مدينون تأمينات محتجرة
7,099,862	4,339,349	دفعات مقدمة لمقاولي الباطن
5,521	235,860	اعتمادات مستندية
817,445	520,139	دفعات عقود مقاولات تحت التسوية
315,274	279,286	سلف للعاملين
501,173	706,409	تأمينات ومصاريف مدفوعة مقدما
329,442	92,891	عمولة وكالات مستحقة
70,069	59,219	مستحق من عملاء مصانع الاسفلت
674,112	956,946	مدينون متنوعون
50,647,167	46,905,604	
(6,349,895)	(6,347,730)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
44,297,272	40,557,874	

إن القيمة العادلة للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 28 فبراير 2014.

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

أ - مدينو عقود مقاولات

لا يعتبر أن هناك انخفاض دائم لأرصدة مديني عقود المقاولات التي تأخر سدادها لأقل من سنة. إن تحليل أعمار أرصدة مديني عقود المقاولات هي كما يلي:

2013	2014	
12,156,751	12,463,988	3 إلى 6 أشهر
8,558,292	5,483,544	6 إلى 12 شهراً
4,464,722	4,507,789	أكثر من سنة
25,179,765	22,455,321	

ب - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص الديون الرديئة والمشكوك في تحصيلها كما يلي:

2013	2014	
5,649,895	6,349,895	الرصيد في بداية السنة
700,000	-	مخصص السنة
-	(2,165)	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 24)
6,349,895	6,347,730	الرصيد في نهاية السنة

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها متضمن في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

ج - لا تتضمن الفئات الأخرى من المدينين والأرصدة المدينة الأخرى أي موجودات يوجد انخفاض دائم في قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات أرصدة المدينين المشار إليها أعلاه. لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

6 - عقارات بغرض المتاجرة

2013	2014	
6,973,355	5,857,953	الرصيد في بداية السنة
102,598	63,544	إضافات
(1,218,000)	-	استبعادات
5,857,953	5,921,497	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 28 فبراير 2013 قامت المجموعة ببيع عقارات بغرض المتاجرة بمبلغ 1,755,000 دينار كويتي لأطراف ذات صلة والتي نتج عنها ربح بمبلغ 537,000 دينار كويتي (إيضاح 7).

إن القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة كما في 28 فبراير 2014 بلغت 9,375,000 دينار كويتي (2013 - 9,028,000 دينار كويتي)، بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين.

7 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين، وأفراد الإدارة العليا، وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى والتي تخص التمويل وخدمات أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

بيان المركز المالي المجموع

أ - مستحق من أطراف ذات صلة :

2013	2014	
4,093,811	4,128,291	شركة مجموعة الخليج للإنشاءات - شركة مساهمة ليبية
		"شركة زميلة"
		شركة المحيط لمعالجة مياه الشرب والصرف الصحي -
51,311	51,311	شركة مساهمة ليبية
12,171	12,171	شركة أنظمة سلامة الطرق - ذ.م.م.
2,006,267	2,097,400	جاري فرع شركة الخليج المتحدة للإنشاء - دولة ليبيا
(3,563,482)	(3,563,482)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,600,078	2,725,691	

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ب - مستحق إلى أطراف ذات صلة :

2013	2014
6,434,067	6,023,437

أفراد - مساهمين

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

2013	2014
537,000	-

أ - ربح بيع عقارات بغرض المتاجرة (إيضاح 6)

ب - مزايا الإدارة العليا :

2013	2014
259,200	330,000
2,115	3,845
-	152,014
5,000	5,000
266,315	490,859

مزايا قصيرة الأجل
مزايا ما بعد التوظيف
مزايا أخرى
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

8 - إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) عملاء عن أعمال عقود مقاولات

أ - إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود مقاولات :

2013	2014
139,351,211	172,877,730
(127,643,643)	(165,018,189)
11,707,568	7,859,541

تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زاندا الأرباح المحققة
المطالبات المرحلية

ب - إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود مقاولات :

2013	2014
(25,484,621)	(30,840,288)
33,027,689	39,743,902
7,543,068	8,903,614

تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زاندا الأرباح المحققة
المطالبات المرحلية

9 - مخزون

2013	2014
6,030,137	4,797,997
19,777	59,704
6,049,914	4,857,701

مواد خام وتشوينات
بضاعة بالطريق

10 - إستثمارات متاحة للبيع

2013	2014
69,808	66,440
541,570	472,681
611,378	539,121

أسهم ملكية مسعرة
أسهم ملكية غير مسعرة

إن الحركة خلال السنة كما يلي:

2013	2014
550,863	611,378
61,187	-
-	(68,889)
(672)	(3,368)
611,378	539,121

الرصيد في بداية السنة
أثر تجميع شركة تابعة
إستبعادات / استردادات
التغير في القيمة العادلة
الرصيد في نهاية السنة

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة.

شركة جيران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11 - عقارات استثمارية

المجموع	مباني	أراضي	التكلفة :
5,656,964	904,000	4,752,964	في 29 فبراير 2012
333,656	-	333,656	إضافات
5,990,620	904,000	5,086,620	في 28 فبراير 2013
3,494,961	3,435,953	59,008	إضافات
9,485,581	4,339,953	5,145,628	في 28 فبراير 2014
459,533	459,533	-	الاستهلاك المتراكم :
90,400	90,400	-	في 29 فبراير 2012
549,933	549,933	-	المحمل على السنة
158,203	158,203	-	في 28 فبراير 2013
708,136	708,136	-	المحمل على السنة
8,777,445	3,631,817	5,145,628	صافي القيمة الدفترية :
5,440,687	354,067	5,086,620	في 28 فبراير 2014
			في 28 فبراير 2013

كما في 28 فبراير 2014، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 20,485,900 دينار كويتي (2013 - 11,352,550 دينار كويتي) بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين.

إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية 4,824,000 دينار كويتي مرهونة لصالح مؤسسة تمويل محلية مقابل تسهيلات إئتمانية (إيضاحات 14 و 15).

قامت إدارة المجموعة بتطبيق قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 23 يوليو 2012 بشأن ضوابط تحديد تقييم الأصول العقارية.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قامت المجموعة باستخدام طريقة مبيعات السوق المقارنة، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية.

12 - استثمار في شركة زميلة

يمثل رصيد الاستثمار في شركة زميلة ما يلي:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	2014	2013
مجموعة الخليج للإنشاءات - شركة مساهمة ليبية	ليبيا	35%	1	1

يمثل الاستثمار حصة قدرها 35% من رأس المال المستدعي لشركة مجموعة الخليج للإنشاءات - شركة مساهمة ليبية، حيث يبلغ رأس المال المصرح به 4,000,000 دينار ليبي.

لم تقم المجموعة باحتساب حصة من نتائج الأعمال في الشركة الزميلة وذلك لعدم توفر بيانات مالية مدققة لها.

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
 وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 28 فبراير 2014
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13 - موجودات ثابتة

المجموع	أعمال تحت التنفيذ	حقوق استغلال أرض	سيارات ووسائل نقل	أثاث ومقتنيات مكتبية	آلات ومعدات ثقيلة	معدات المصانع	أراضي ومباني	التكاليف:
34,708,959	-	170,000	7,339,053	1,288,301	20,870,599	753,253	4,287,753	في 29 فبراير 2012
245,825	4,750	-	54,038	54,280	76,271	-	56,486	إضافات
(8,638)	-	-	(8,638)	-	-	-	-	استيعادات / تحويلات
34,946,146	4,750	170,000	7,384,453	1,342,581	20,946,870	753,253	4,344,239	في 28 فبراير 2013
345,144	58,189	-	70,733	18,245	109,644	-	88,333	إضافات
(836,999)	-	-	(232,672)	-	(604,327)	-	-	استيعادات
34,454,291	62,939	170,000	7,222,514	1,360,826	20,452,187	753,253	4,432,572	في 28 فبراير 2014
25,455,303	-	169,999	5,074,179	1,161,073	17,601,369	566,834	881,849	الاستهلاك المتراكم:
2,910,364	-	-	812,993	124,085	1,663,105	62,793	247,388	في 29 فبراير 2012
(4,863)	-	-	(4,863)	-	-	-	-	استهلاك السنة
28,360,804	-	169,999	5,882,309	1,285,158	19,264,474	629,627	1,129,237	المتعلق بالاستيعادات
2,030,127	-	-	680,600	40,848	1,039,237	32,045	237,397	في 28 فبراير 2013
(806,577)	-	-	(204,207)	-	(602,370)	-	-	استهلاك السنة
29,584,354	-	169,999	6,358,702	1,326,006	19,701,341	661,672	1,366,634	المتعلق بالاستيعادات
4,869,937	62,939	1	863,812	34,820	750,846	91,581	3,065,938	صافي القيمة الدفترية:
6,585,342	4,750	1	1,502,144	57,423	1,682,396	123,626	3,215,002	في 28 فبراير 2014
								في 28 فبراير 2013

إن مبالغتي المجموعة مقامة على أراضي متناجرة من الدولة، وهي كما يلي:
 - مخازن ومكاتب الإدارة (شمارع الغزالي وشرق الاحدي)، مدة العقود 5 سنوات تنتهي في 14 أبريل 2019 و 11 أبريل 2018 على التوالي.
 - مباني مصانع الاسفلت (منطقة امفرة ومنطقة الصليبية)، مدة العقود 5 سنوات تنتهي في 19 مارس 2015 و 26 أبريل 2019 على التوالي ويمكن تجديد العقدين لمدة مماثلة أخرى بفترة وشروط جديدة.

إن مبالغتي المجموعة بمنطقة المارضية موهونة لمصالح مؤسسة تمويل محلية مقابل تسهيلات إئتمانية (إيضاحات 14 و 15).

شركة جبران القابضة – ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تم توزيع الاستهلاك المحمل على نتائج أعمال السنة كما يلي:

2013	2014	تكاليف تشغيلية
2,625,235	1,765,018	أخرى
285,129	265,109	
2,910,364	2,030,127	

14 - بنوك دائنة

يتمثل الرصيد في تسهيلات بنكية تتحمل فائدة سنوية بمعدل يتراوح من 2% إلى 2.5% (2013 - من 2% إلى 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق عند الطلب.

إن التسهيلات البنكية تخص إحدى الشركات التابعة وهي مضمونة برهن حوالة حق إيرادات العقود ورهن عقارات استثمارية (إيضاح 11) ورهن مباني المجموعة بمنطقة العارضية (إيضاح 13) والكفالة الشخصية للشركاء لصالح البنوك.

15 - قروض قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد قروض بنكية ممنوحة من بنوك محلية، وتتحمل فائدة سنوية تتراوح من 2% إلى 3% (2013 - من 2% إلى 3%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن القروض قصيرة الأجل تخص إحدى الشركات التابعة وهي مضمونة برهن حوالة حق إيرادات العقود ورهن عقارات استثمارية (إيضاح 11) ورهن مباني المجموعة بمنطقة العارضية (إيضاح 13) والكفالة الشخصية للشركاء لصالح البنوك.

16 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2013	2014	دائنو عقود
12,327,248	7,328,357	دائنون تجاريون
7,686,009	6,862,973	مقاولون من الباطن
9,036,347	8,344,856	مصاريف واجازات مستحقة
1,275,611	1,561,020	مخصص عمليات منتهية
5,036,075	2,190,598	دائنون متنوعون
166,409	273,830	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
30,045	29,275	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة
7,739	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
274,035	134,034	حصة الزكاة المستحقة
104,795	51,126	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,000	7,000	
35,950,313	26,783,069	

يتم تقدير مخصص العمليات المنتهية بمعرفة الإدارة لمواجهة التزامات المجموعة الفنية تجاه العقود المنتهية خلال فترات الضمان .

إن رصيد الدائنين التجاريين لا يتحمل أية فوائد. لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى.

17 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2013	2014	الرصيد في بداية السنة
1,596,694	1,771,414	أثر تجميع شركة تابعة
11,286	-	المحمل خلال السنة
545,995	305,723	المدفوع خلال السنة
(382,561)	(335,121)	الرصيد في نهاية السنة
1,771,414	1,742,016	

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
28 فبراير 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

18 - رأس المال
حدد رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 15,015,000 دينار كويتي (2013 - 14,300,000 دينار كويتي) موزعا على 150,150,000 سهم (2013 - 143,000,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية (إيضاح 1).

19 - أسهم خزانة

2013	2014	
13,262,000	13,925,100	عدد أسهم الخزانة (سهم)
9.27 %	9.27 %	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
928,340	835,506	القيمة السوقية (دينار كويتي)
2,196,921	2,196,921	التكلفة (دينار كويتي)

بناء على قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 30 ديسمبر 2013 ، قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة الأم بأسهم الخزانة.

20 - احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل للاحتياطي الإجباري لوجود خسائر خلال السنة.

21 - احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل للاحتياطي الاختياري لوجود خسائر خلال السنة.

22 - معلومات القطاعات

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة . وتمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في دولة الكويت. ولأغراض بيان تحليل القطاعات الرئيسية، قامت إدارة المجموعة بتصنيف أنشطة المجموعة إلى القطاعات التالية:

- قطاع المقاولات
- قطاع العقارات
- قطاع الاستثمارات المالية

وفيما يلي بيان تفصيلي بالقطاعات المذكورة أعلاه والتي تتضمن معلومات القطاعات الرئيسية :

شركة جبران القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
 وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 28 فبراير 2014
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموعة	حقوق	بنود غير موزعة	قطاع الاستثمارات المالية	قطاع المقارنات	قطاع المقارنات (إيضاح 23)	للمدة المنتهية في 28 فبراير 2014
40,086,677	-	-	-	597,721	39,488,956	إيرادات تشغيلية
(39,604,839)	-	-	-	(277,601)	(39,327,238)	تكاليف تشغيلية
481,838	-	-	-	320,120	161,718	مجموع الربح
2,163,028	-	-	106	7,477	2,155,445	إيرادات أخرى
321,866	-	-	321,866	-	-	صافي ربح استثمارات
(2,344,752)	-	-	(78,741)	(137,349)	(2,128,662)	مصاريف عمومية وإدارية
(265,109)	-	-	-	(2,057)	(263,052)	إستهلاكات
48,570	-	-	-	-	48,570	فروق تحويل عملات أجنبية
(775,459)	-	-	-	-	(775,459)	مصاريف تحويل
(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,323	8,323	-	-	-	-	الحصص غير المسيطرة
(366,695)	8,323	(5,000)	243,231	188,191	(801,440)	صافي (خسارة) ربح المدة لمساهمي الشركة الأم
84,304,851	(39,128,219)	-	29,065,866	19,619,036	74,748,168	معلومات أخرى:
59,015,578	(14,323,300)	-	1,200,260	13,085,385	59,053,233	موجودات القطاع
						مطلوبات القطاع

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

معلومات أخرى:
موجودات القطار
مطلوبات القطار

23 - الإيرادات والتكاليف التشغيلية لقطاع المقاولات

2014					
مشاريع	سيارات وكراج ومعدات	مصنعي الاسفلت والخلاطات المركزية	استبعايدات ما بين الأقسام الداخلية	المجموع	
39,488,956	5,903,326	4,349,236	(10,252,562)	39,488,956	الإيرادات
(41,318,893)	(3,672,063)	(4,588,844)	10,252,562	(39,327,238)	التكاليف
(1,829,937)	2,231,263	(239,608)	-	161,718	مجموع الربح (إيضاح 22)
2013					
مشاريع	سيارات وكراج ومعدات	مصنعي الاسفلت والخلاطات المركزية	استبعايدات ما بين الأقسام الداخلية	المجموع	
54,553,820	6,336,405	6,442,661	(12,779,066)	54,553,820	الإيرادات
(53,805,729)	(4,102,681)	(7,151,048)	12,779,066	(52,280,392)	التكاليف
748,091	2,233,724	(708,387)	-	2,273,428	مجموع الربح (إيضاح 22)

24 - إيرادات أخرى

2014	2013	
1,409,051	2,887,657	عمولات وكالات
2,165	-	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 5 - ب)
187,612	2,649	أرباح بيع موجودات ثابتة
17,557	24,146	فوائد دائنة
99,794	96,531	تعويضات تأمين
298,780	358,747	صافي إيرادات الاسفلت والأنشطة الفرعية
148,069	101,043	أخرى
2,163,028	3,470,773	

25 - صافي ربح (خسارة) استثمارات

2014	2013	
(2,000)	-	خسائر محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	(21,991)	خسائر محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
286,013	(9,470)	تغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر (إيضاح 4)
37,853	26,061	توزيعات أرباح نقدية
321,866	(5,400)	

2013	2014	مصاريف عمومية وإدارية
1,467,663	1,404,964	تكلفة الموظفين (إيضاح 31)
67,110	106,800	أتعاب مهنية
221,186	221,124	إيجارات
23,695	24,177	مواصلات واتصالات
64,331	54,995	صيانة وقطع غيار
596,415	532,692	أخرى
2,440,400	2,344,752	

26 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة التابعة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري .

لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 28 فبراير 2014 لعدم وجود ربح تحتسب على أساسه حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي .

28 - ضريبة دعم العمالة الوطنية
يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة المجمع بعد خصم حصتها في أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجمعة المدرجة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة الخاضعة لنفس القانون وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة الخاضعة لنفس القانون طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له .

لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المنتهية في 28 فبراير 2014 لعدم وجود ربح تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية على أساسه .

29 - حصة الزكاة
يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة المجمع بعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة الغير مجمعة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة الخاضعة لنفس القانون وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية الخاضعة لنفس القانون طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له .

لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 28 فبراير 2014 لعدم وجود ربح تحتسب حصة الزكاة على أساسه .

30 - (خسارة) ربح السهم (فلس)
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها، إن المعلومات الضرورية لاحتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية بناء على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

2013	2014	(خسارة) ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
921,966	(366,695)	عدد الأسهم القائمة في بداية السنة
150,150,000	150,150,000	يطرح : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزنة
(13,925,100)	(13,925,100)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
136,224,900	136,224,900	(خسارة) ربح السهم (فلس)
6.77	(2.69)	

بلغت ربحية السهم الأساسية 7.11 فلس للسنة المنتهية في 28 فبراير 2013 قبل التعديلات بأثر رجعي المتعلقة بإصدار أسهم منحة (إيضاح 32).

31 - تكلفة الموظفين

تم توزيع تكلفة موظفي المجموعة كما يلي :

2013	2014
6,078,447	5,787,841
1,467,663	1,404,964
7,546,110	7,192,805

تكاليف تشغيلية

مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 26)

32 - توزيعات أرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 28 مايو 2014 عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 28 فبراير 2014 ، كما اقترح توزيع مبلغ 5,000 دينار كويتي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

وافقت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 24 أكتوبر 2013 على عدم توزيع أرباح نقدية وعلى توزيع 5% أسهم منحة بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم عن السنة المنتهية في 28 فبراير 2013 ، كما وافقت على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة والبالغة 5,000 دينار كويتي.

33 - ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية بتاريخ بيان المركز المالي المجمع كما يلي :

2013	2014
60,000	60,000
85,095	84,600
145,095	144,600

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر -

مساهمة في صندوق استثماري

34 - التزامات محتملة

يوجد على المجموعة التزامات محتملة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع كما يلي :

2013	2014
3,064,564	2,351,066
66,056,292	55,620,508
69,120,856	57,971,574

اعتمادات مستندية

خطابات ضمان

35 - دعوى قضائية

بتاريخ 26 فبراير 2002 قامت شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. "شركة تابعة" بالتعاقد مع وزارة الأشغال العامة لتنفيذ العقد رقم : هـ ص / 19 والخاص بإنجاز وتشغيل وصيانة محطة ضخ بمنطقة مشرف. بتاريخ 31 أغسطس 2006 قامت الوزارة باستلام المشروع استلاماً ابتدائياً على أن تبدأ أعمال الصيانة والتشغيل لمدة سنة وتم تمديدتها لمدة سنتين بأوامر تمديد إضافية.

بناء على كتاب المحامي الصادر بتاريخ 3 يونيو 2011 أفاد بما يلي: " فيما يتعلق بحادث محطة مشرف وما تم بشأنه أنه بعد استلام وزارة الأشغال للمحطة من قبل المقاول الرئيسي - شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. حدثت مشكلة بالمحطة أدت إلى توقفها عن العمل بتاريخ 23 أغسطس 2009 ، وعلى أثر ذلك قام مجلس الوزراء بتشكيل لجنة لتحديد أسباب توقف المحطة عن العمل والتي أعدت تقريراً أوصت من خلاله بعرض المسألة على النيابة وما زال التحقيق جارياً أمام النيابة ، وفي ذات الوقت شكل مجلس الأمة الكويتي لجنة خماسية من أعضائه المختصين والتي أجرت تحقيقاتها مع كافة الأطراف ، ثم أعدت تقريراً انتهت فيه إلى عدم مسؤولية المقاول الرئيسي للمشروع - شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. عن ما حدث في محطة مشرف من توقف".

وبناء على كتاب المحامي الصادر بتاريخ 3 يوليو 2013 أفاد بصور حكم ابتدائي بتاريخ 2 أبريل 2013 بإدانة شخصية لكل من موظفي الشركة التابعة وموظفي الوزارة المتهمين بالقضية، وتم استئناف ذلك الحكم وجاري تداول الجلسات حالياً ، حيث أن هذا الحكم هو حكم جنائي شخصي وليس له تأثير على المجموعة بصورة مباشرة.

أقامت كل من الشركة ووزارة الأشغال العامة دعوى قضائية ضد بعضهما البعض ، وما زالت تلك الدعاوى منظورة أمام القضاء. لم تتمكن الشركة الأم من تحديد أثر تلك الدعاوى القضائية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

36 - أحداث هامة

لم تتمكن إدارة المجموعة من تجميع البيانات المالية لفرع شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. "شركة تابعة" بدولة ليبيا وكذلك احتساب حصتها من نتائج الأعمال للشركة الزميلة وذلك للأوضاع الراهنة بدولة ليبيا ، وعليه فقد إرتأت إدارة المجموعة بتكوين مخصص من مبدأ الحيلة والحذر بمبلغ 3,500,000 دينار كويتي خلال السنوات السابقة.

تقوم شركة الخليج المتحدة للإنشاء - ذ.م.م. "شركة تابعة" بتنفيذ المشروع رقم (1151) والخاص بإنشاء وإنجاز وصيانة عدد (930) بيتا والمباني العامة ومحطات الكهرباء للقطع (A4، A5، والمحور الخدمي للضاحية) من الضاحية (A) منطقة صباح الأحمد والذي يبلغ قيمته التعاقدية 127,886,287 دينار كويتي من الهيئة العامة للرعاية السكنية (مالك المشروع) حيث انتهت الفترة الزمنية التعاقدية للمشروع بتاريخ 29 مايو 2013 ، وهناك مراسلات بين الشركة التابعة ومالك المشروع بشأن تمديد الفترة الزمنية لتنفيذ المشروع تماشياً مع أسباب التأخير والخاصة بالعجز المستمر في استقدام العمالة المخططة لها بالمشروع والنتيجة عن تأخير الجهات الحكومية المختصة في إصدار أذن العمل وكذلك الزيادة الضخمة لكميات الحفر والدفان الفعلية عن كميات الحفر والدفان التعاقدية وشرح مصادر الدفان لتغطية الكميات المطلوب توريدها وعليه فقد قررت إدارة المجموعة عدم تسجيل غرامات التأخير على المشروع لحين البت في عملية التمديد المستحق لاستكمال تنفيذه ، حيث تتوقع إدارة المجموعة أن يتم التمديد المستحق للمشروع أخذاً في الاعتبار المعوقات التي حالت دون التقيد بالفترة الزمنية.

37 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل ، مدينون ، استثمارات ، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة ، تسهيلات ائتمانية مختلفة، ودائنين. ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

مخاطر سعر الفائدة :

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات المالية واردة في الإيضاحات المتعلقة بها .

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض:

2014	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
بنوك دائنة	± 50 نقطة أساس	2,802,359	± 14,011
قروض قصيرة الأجل	± 50 نقطة أساس	12,761,083	± 63,805
2013	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
بنوك دائنة	± 50 نقطة أساس	2,845,100	± 14,226
قروض قصيرة الأجل	± 50 نقطة أساس	13,648,548	± 68,243

مخاطر الائتمان:

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف 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 ومستحق من أطراف ذات صلة والمدينين. إن النقد لدى البنوك مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة لتعامل المجموعة بشكل رئيسي مع جهات حكومية.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والنقد المعادل، ومدينون ومستحق من أطراف ذات صلة.

مخاطر العملة الأجنبية :

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن التعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي ، ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال إستخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي. لدى المجموعة خطر التعرض لمخاطر العملات الأجنبية لوجود معاملات بعملات غير العملة الوظيفية.

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الرصيد	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	2014 دولار أمريكي
206,415 +	4,128,291	%5.00 +	
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الرصيد	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	2013 دولار أمريكي
204,691 +	4,093,811	%5.00 +	

مخاطر السيولة:

إن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعمالها بشكل دوري ، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسليم السريع .

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

2014 بنوك دائنة	حتى شهر	1 إلى 3 شهور	3 إلى 12 شهر	المجموع
42,311	2,642,087	117,961	2,802,359	
-	-	12,761,083	12,761,083	
2,545,211	4,815,483	19,442,375	26,783,069	
-	-	6,023,437	6,023,437	
2,587,522	7,457,571	38,324,856	48,369,948	
2013 بنوك دائنة	حتى شهر	1 إلى 3 شهور	3 إلى 12 شهر	المجموع
42,956	2,682,384	119,760	2,845,100	
-	-	13,648,548	13,648,548	
3,416,380	6,463,715	26,070,218	35,950,313	
-	-	6,434,067	6,434,067	
3,459,336	9,146,099	46,272,593	58,878,028	

مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والمتاحة للبيع ينشأ من المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

يبين البيان التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 28 فبراير:

مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على الدخل الشامل الآخر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2013	2014	2013	2014
80,256 ±	92,860 ±	4,887 ±	4,651 ±
سوق الكويت للأوراق المالية	%7 ±		

قياس القيمة العادلة :

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كلاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع، بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الالتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقا لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

28 فبراير 2014	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إستثمارات متاحة للبيع	515,164	811,411	1,326,575
	41,346	25,094	66,440
28 فبراير 2013	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إستثمارات متاحة للبيع	313,866	726,696	1,040,562
	43,411	26,367	69,808

كما في 28 فبراير، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمسجلة بالتكلفة كما هو مبين في إيضاح رقم 10. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل، والمدينون والبنوك الدائنة والقروض قصيرة الأجل والدائنون تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعتراف بها في البيانات المالية على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

إن القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة والعقارات الاستثمارية قد تم إدراجها في الإيضاحات (6 و 11).

38 - إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للشركة الأم تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، مصادق قروض أو الحصول على قروض جديدة.

مقارنة بالشركات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الدين إلى رأس المال المعدل، الذي يمثل صافي الديون مقسوما على إجمالي الموارد المالية. يتم احتساب صافي الديون كإجمالي الاقتراضات ناقصا النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كإجمالي حقوق الملكية مضافا إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2013	2014	
2,845,100	2,802,359	بنوك دائنة
13,648,548	12,761,083	قروض قصيرة الأجل
(9,737,039)	(6,869,468)	يخصم : نقد ونقد معادل
6,756,609	8,693,974	صافي الديون
25,735,284	25,289,273	إجمالي حقوق الملكية
32,491,893	33,983,247	إجمالي الموارد المالية