

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
و تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	2-1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمع	7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	30 – 8

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009 (المعدلة)	2010 (المعدلة)	2011	إيضاح	الموجودات
				الموجودات المتداولة
4,692,357	2,120,518	915,615	5	النقد والنقد المعادل
5,425,042	2,420,621	1,729,725	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
4,940,083	4,550,242	6,115,267	7	ذمم مدينة
1,801,747	1,637,381	1,442,055	22	مستحق من أطراف ذات صلة
-	600,000	1,900,000		مرايحات لدى مؤسسات مالية
1,632,921	2,692,898	3,335,077	8	مخزون
<u>18,492,150</u>	<u>14,021,660</u>	<u>15,437,739</u>		
				الموجودات غير المتداولة
22,851,169	23,613,393	18,463,051	9	استثمارات متاحة للبيع
2,521,782	2,173,496	2,055,245	10	استثمارات في شركة زميلة
485,100	-	-		استثمارات عقارية
7,013,180	7,154,651	6,721,454	11	الشهرة
10,019,317	8,962,873	7,970,940	12	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	20,645	-		موجودات غير ملموسة
<u>42,890,548</u>	<u>41,925,058</u>	<u>35,210,690</u>		
<u>61,382,698</u>	<u>55,946,718</u>	<u>50,648,429</u>		
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات المتداولة
12,577,691	11,884,192	16,232,177	13	قروض وتسهيلات
1,898,451	2,235,078	1,608,759	22	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,255,625	2,072,912	1,396,217	14	ذمم دائنة
<u>16,731,767</u>	<u>16,192,182</u>	<u>19,237,153</u>		
				المطلوبات غير المتداولة
8,485,000	8,450,000	3,084,439	13	قروض وتسهيلات
332,912	412,916	487,178		مكافأة نهاية الخدمة
<u>8,817,912</u>	<u>8,862,916</u>	<u>3,571,617</u>		
				حقوق الملكية
19,741,644	19,741,644	19,741,644	15	رأس المال
3,534,840	3,534,840	3,534,840	15	علاوة إصدار
(113,000)	(113,000)	(113,000)	16	أسهم خزانة
1,017,426	1,017,426	1,017,426	17	احتياطي إجباري
1,017,426	1,017,426	1,017,426	17	احتياطي اختياري
(1,545,551)	(2,990,675)	(1,163,627)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(11,182)	74,621	(110,888)		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(3,698,659)	(7,121,876)	(12,324,684)		خسائر متراكمة
19,942,944	15,160,406	11,599,137		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
15,890,075	15,731,214	16,240,522		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>35,833,019</u>	<u>30,891,620</u>	<u>27,839,659</u>		
<u>61,382,698</u>	<u>55,946,718</u>	<u>50,648,429</u>		
				إجمالي حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

محمود عاشور الجعفر
الرئيس التنفيذي

بدر مساعد السايير
رئيس مجلس الإدارة

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	إيضاح	
			الإيرادات
(1,508,505)	(2,898,120)	18	خسائر استثمارات
(348,286)	(118,251)	10	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
209,900	-		أرباح بيع استثمارات عقارية
3,100,097	1,940,655	19	مجمّل ربح العمليات
-	(433,197)	11	الانخفاض في قيمة الشهرة
310,074	127,552		أتعاب وساطة
254,606	403,662		إيرادات أخرى
<u>2,017,886</u>	<u>(977,699)</u>		
			المصروفات والأعباء الأخرى
(1,217,513)	(1,125,755)		مصروفات تمويل
(3,363,037)	(2,824,493)		مصروفات عمومية وإدارية
<u>(4,580,550)</u>	<u>(3,950,248)</u>		
<u>(2,562,664)</u>	<u>(4,927,947)</u>		صافي خسارة السنة
			توزع كما يلي:
(3,423,217)	(5,202,808)		مساهمي الشركة الأم
860,553	274,861		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>(2,562,664)</u>	<u>(4,927,947)</u>		
<u>(17.39)</u>	<u>(26.43)</u>	20	خسارة السهم (فلس)

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

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	إيضاح	
(2,562,664)	(4,927,947)		صافي خسارة السنة
			الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى:
(1,445,124)	1,791,479	21	استثمارات متاحة للبيع
85,803	113,021		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(1,359,321)	1,904,500		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
(3,921,985)	(3,023,447)		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
			يوزع كما يلي:
(4,563,134)	(3,561,269)		مساهمي الشركة الأم
641,149	537,822		حقوق الجهات غير المسيطرة
(3,921,985)	(3,023,447)		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

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

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم								رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع
36,846,019	16,790,075	20,055,944	(3,698,659)	(11,182)	(1,545,551)	1,017,426	1,017,426	-	3,534,840	19,741,644	-	-	-	-	-	-	-	20,055,944
(1,013,000)	(900,000)	(113,000)	-	-	-	-	-	(113,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113,000)
35,833,019	15,890,075	19,942,944	(3,698,659)	(11,182)	(1,545,551)	1,017,426	1,017,426	(113,000)	3,534,840	19,741,644	-	-	-	-	-	-	-	19,942,944
(3,921,985)	860,553	(4,782,538)	(3,423,217)	85,803	(1,445,124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,782,538)
(1,019,414)	(1,019,414)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30,891,620	15,731,214	15,160,406	(7,121,876)	74,621	(2,990,675)	1,017,426	1,017,426	(113,000)	3,534,840	19,741,644	-	-	-	-	-	-	-	15,160,406
30,891,620	15,731,214	15,160,406	(7,121,876)	74,621	(2,990,675)	1,017,426	1,017,426	(113,000)	3,534,840	19,741,644	-	-	-	-	-	-	-	15,160,406
(3,023,447)	537,822	(3,561,269)	(5,202,808)	(185,509)	1,827,048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,561,269)
(28,514)	(28,514)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27,839,659	16,240,522	11,599,137	(12,324,684)	(110,888)	(1,163,627)	1,017,426	1,017,426	(113,000)	3,534,840	19,741,644	-	-	-	-	-	-	-	11,599,137

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

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(2,562,664)	(4,927,947)	صافي خسارة السنة
		تسويات
1,508,505	2,898,120	خسائر استثمارات
348,286	118,251	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(209,900)	-	أرباح بيع استثمارات عقارية
-	(1,433)	أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	433,197	الانخفاض في قيمة الشهرة
1,217,513	1,125,755	مصروفات تمويل
1,335,163	1,316,764	الاستهلاك والإطفاءات
80,004	74,262	مكافأة نهاية الخدمة
1,716,907	1,036,969	أرباح العمليات قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
1,942,192	41,120	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
436,331	(1,565,025)	ذمم مدينة
(1,059,977)	(642,179)	مخزون
164,366	195,326	مستحق من أطراف ذات صلة
(30,106)	(789,308)	ذمم دائنة
336,627	(626,319)	مستحق لأطراف ذات صلة
3,506,340	(2,349,416)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(141,471)	-	المدفوع لاقتناء حصة في شركة تابعة
(2,747,194)	(320,088)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	4,458,079	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
695,000	-	المحصل من بيع استثمارات عقارية
47,080	591,055	توزيعات نقدية مقبوضة
(600,000)	(1,300,000)	مراجعات لدى مؤسسات مالية
(344,126)	(411,837)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
44,762	36,188	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(3,045,949)	3,053,397	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(44,755)	-	المدفوع لتوزيعات المساهمين
(728,499)	(979,733)	قروض وتسهيلات
(1,239,562)	(1,163,598)	المسدد من الفوائد التمويلية
(1,019,414)	234,447	حقوق الجهات غير المسيطرة
(3,032,230)	(1,908,884)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,571,839)	(1,204,903)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
4,692,357	2,120,518	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,120,518	915,615	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

5

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

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة جبلة القابضة "الشركة الأم" - شركة مساهمة كويتية قابضة - في الكويت عام 2002 بموجب عقد تأسيس رقم (5775) جلد 1 موثق بتاريخ 24 ديسمبر 2002 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

تتمثل الأغراض الأساسية للشركة الأم في تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير، تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت وخارجها، استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة، وملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو القبة قطعة 9 قسيمة 800420 الطابق الثامن ، ص ب 29062 الصفاة ، 13159 الكويت.

إن هذه البيانات المالية المجمعة تتضمن البيانات المالية للشركة الأم والبيانات المالية للشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية
				2011 2010
شركة جبلة للخدمات العامة	خدمات توفير المعلومات والبيانات عن الخدمات العامة داخل الكويت	(ش.م.ك. -مقفلة) الكويت	الكويت	100% 100%
شركة فوكس العالمية للاستشارات الاقتصادية والإدارية	خدمات الاستشارات الاقتصادية والإدارية	(ش.م.ك. -مقفلة) الكويت	الكويت	100% 100%
شركة الداو للمشاريع البيئية	إنشاء المشروعات البيئية	(ش.م.ك. -مقفلة) الكويت	الكويت	49.13% 49.13%
شركة المجموعة المتحدة للوساطة في الأوراق المالية	خدمات الوساطة في الأوراق المالية	ش.م.م. مصر	مصر	74% 74%
شركة أرتستك فيو للخدمات الإعلانية	خدمات التسويق والدعاية	(ش.م.ك. -مقفلة) الكويت	الكويت	75% 75%
شركة جبلة القابضة إيجبت	خدمات تأسيس شركات	ش.م.م. مصر	مصر	100% -
على الرغم من أن الشركة الأم تملك 49.13% من حقوق التصويت في شركة الداو للمشاريع البيئية ش.م.ك. (مقفلة) إلا أنها تمارس السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركة من خلال التمثيل في مجلس الإدارة.				
تم تجميع كافة الشركات التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة فيما عدا شركة فوكس العالمية للاستثمارات الاقتصادية والإدارية تم تجميعها بناءً على بيانات معدة بواسطة الإدارة.				
قامت المجموعة خلال السنة الحالية بالانتهاء من إجراءات تأسيس شركة جبلة القابضة إيجبت ش.م.م وبالتالي تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة.				

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم تعديل أرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار مايلي:

- استثمارات المجموعة الغير مباشرة في إحدى الشركات التابعة والتي كانت مصنفة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع. نتج عن ذلك التعديل انخفاض حقوق الجهات غير المسيطرة بمبلغ 900,000 دينار كويتي وزيادة الشهرة بمبلغ 240,000 دينار كويتي وانخفاض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 1,140,000 دينار كويتي.
 - استثمارات احد الشركات التابعة في الشركة الأم والتي كانت مصنفة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع، نتج عن ذلك تخفيض الاستثمارات المتاحة للبيع وزيادة أسهم الخزانة بمبلغ 113,000 دينار كويتي.
- لم ينتج عن ذلك التعديلات أثر جوهري على بيان الدخل للسنوات السابقة.

تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة للشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2010 ، والتي بلغ اجمالي موجوداتها ما يعادل 28,361,370 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (31,971,967 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009)، كما بلغ صافي أرباحها ما يعادل 90,937 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ (أرباح بما يعادل 849,368 دينار كويتي عن عام 2009).

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 7 يوليو 2011 ، وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم.

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال كل السنوات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية فيما عدا ما يتم ذكره.

2.1 أسس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وعلى أساس التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة.

2.1.1 معايير جديدة وتعديلات تؤثر على المبالغ خلال العام الحالي (و/ أو السنوات السابقة)

فيما يلي بيان بالمعايير الدولية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أثر مادي على المبالغ خلال العام الحالي وكذلك السنوات السابقة ولكن من الممكن أن تؤثر على المحاسبة عن الارتباطات والمعاملات في المستقبل.

- تعديلات على المعيار الدولي رقم "5" (الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقعة)
- يوضح التعديل أن متطلبات الإفصاح في المعايير الدولية الأخرى بخلاف معيار رقم "5" لا تسري على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع أو الأنشطة المتوقعة إلا إذا كانت تلك المعايير تتطلب ما يلي:
 - إفصاح محدد على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقعة أو
 - إفصاحات حول قياس الموجودات والالتزامات ضمن الوحدات المستبعدة والتي ليست في نطاق متطلبات القياس في معيار "5".
- يجب أن يتم تبويب كافة موجودات والتزامات الشركة التابعة كـ "متاحة للبيع" عندما تكون المجموعة مرتبطة بخطة بيع تفقدها السيطرة على تلك الشركة التابعة، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة سوف تحتفظ بحقوق غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع أم لا.
- يوضح التعديل أن امكانية تسوية الالتزامات عن طريق إصدار حقوق ملكية لا

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- | | |
|---|---|
| <p>"1" عرض البيانات المالية</p> <p>تؤثر على تبويبها كمتداول أو غير متداول.</p> <ul style="list-style-type: none"> • يحدد التعديل أن المصروفات التي ينتج عنها الاعتراف بأصل في بيان المركز المالي يمكن تبويبها ضمن الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية. • يسمح المعيار المعدل بإمكانية اختيار طريقة قياس حقوق الجهات غير المسيطرة في تاريخ الاقتناء اما بالقيمة العادلة أو بحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الموجودات والالتزامات المكتتاة عند كل عملية اقتناء. • يغير المعيار المعدل متطلبات الاعتراف والمحاسبة اللاحقة للمقابل المحتمل. • يتطلب المعيار المعدل معالجة التكلفة المتعلقة بالاقتناء بشكل منفصل عن اندماج الأعمال، بحيث يتم إثبات تلك التكاليف كمصروف في بيان الدخل عند تكبدها. • يؤثر المعيار المعدل على السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالتغيرات في نسب الملكية في شركاتها التابعة التي لم ينتج عنها فقد السيطرة. يتم إثبات الأثر الناتج عن الزيادة أو النقص في نسب الملكية في الشركات التابعة القائمة والتي لم ينتج عنها فقد السيطرة في حقوق الملكية وبدون اثر على الشهرة أو الأرباح والخسائر. • عند فقد السيطرة على الشركات التابعة بسبب معاملة أو حدث أو ظروف أخرى، يتطلب المعيار المعدل أن تقوم المجموعة باستبعاد كافة الموجودات والالتزامات وحقوق الجهات غير المسيطرة بالقيمة الدفترية ويتم إثبات القيمة العادلة للمقابل الذي تم الحصول عليه. يتم إثبات الحصة المتبقية في الشركة التابعة "سابقاً" بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم إثبات الفروق كأرباح أو خسائر في بيان الدخل. • إن الأساس الموضح أعلاه في معيار "27" فيما يتعلق بفقد السيطرة والذي يتم معالجته كاستبعاد واقتناء مرة أخرى يمتد أيضاً لمعيار "28". • يوضح التفسير طرق المحاسبة الملائمة عند قيام المنشأة بتوزيع أصل غير نقدي على المساهمين. • يقوم التفسير بتوضيح كيفية المحاسبة للأصل الثابت المستلم من العملاء، حيث يتعين على الجهة المستلمة الاعتراف بالأصل بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل مقابل إثبات إيراد وفقاً لمعيار الإيراد رقم "18". | <p>تعديلات معيار المحاسبة رقم "7" التدفقات النقدية</p> <p>المعيار الدولي رقم "3" (المعدل في 2008) اندماج الأعمال</p> <p>معيار المحاسبة رقم "27" (المعدل في 2008) البيانات المالية المجمعة والمستقلة</p> <p>معيار المحاسبة رقم (28) (معدل في 2008) الاستثمارات في الشركات الزميلة</p> <p>التفسير رقم "17" توزيع الموجودات غير النقدية</p> <p>التفسير رقم 18 تحويل أصل من العملاء</p> |
|---|---|

2.1.2 معايير جديدة وتعديلات لم يتم تطبيقها بعد

- لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولكنها غير واجبة التطبيق بعد.
- | | |
|--|--|
| <p>الأدوات المالية</p> <p>مستوى الإفصاح على مخاطر الائتمان والضمانات المحتفظ بها.</p> <p>المعاملات مع الأطراف ذات الصلة</p> <p>عرض التحليلات لبنود الدخل الشامل الأخرى</p> <p>تبويب حق أولوية الاكتتاب</p> <p>مبادلة التزام مالي مقابل أداة حقوق الملكية</p> | <p>المعيار الدولي "IFRS 9"</p> <p>تعديل المعيار الدولي "IFRS 7"</p> <p>تعديل معيار المحاسبة رقم "24"</p> <p>تعديل معيار المحاسبة "IAS 1"</p> <p>تعديل المعيار "IAS 32"</p> <p>تفسير رقم "19"</p> |
|--|--|

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 : الأدوات المالية: التصنيف والقياس

تم إصدار هذا المعيار في نوفمبر 2010 وسوف يتم تطبيقه على البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يضع أسس التقرير المالي عن الموجودات المالية بحيث سيقوم بتقديم معلومات هامة ومفيدة لمستخدمي البيانات المالية في تقييمهم لمبالغ وتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة.

• يتمثل تأثير معظم التعديلات على المعايير الأخرى أعلاه على الإفصاحات والعرض فقط.

2.2 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها " الشركات التابعة". توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الشركات التابعة المقتناة والمستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك الشركة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لزم الأمر، يتم تعديل السياسات المحاسبية المطبقة في الشركة التابعة لتوحيدها مع السياسات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

يتم استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أي مكونات أخرى مدرجة مباشرة في حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة). تسجل أي حصة متبقية من الاستثمارات في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كإعتراف مبدئي لتلك الحصة.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكيدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة التابعة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات تكلفة الإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال التي نتج عنها تلك الشهرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.

الشركة الزميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية ولا يمتد إلى وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إثبات الموجودات والالتزامات المتعلقة بالشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي المجموع ويتم تعديل الاستثمار لاحقاً لذلك لإثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال وكذلك بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبنود الخسائر الشاملة الأخرى عن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن إثبات أي خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما إذا كان هناك التزام قانوني أو استدلال على المجموعة أو أن قامت المجموعة بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم تسجيل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة كما في تاريخ الاقتناء كشهرة ضمن حساب الاستثمار. إن الزيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل.

يتم دراسة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركة الزميلة (متضمناً الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أيهما أعلى). يتم إثبات الانخفاض في القيمة في بيان الدخل. يتم رد الانخفاض في القيمة إذا ما ارتفعت القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار لاحقاً.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينون (الذمم التجارية والمدينون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كقروض ومدينون أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة.

في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي - نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية وصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم اعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. في حال التحصيل اللاحق للذمم التي سبق اعدامها فيتم ادراجها في بيان الدخل.

إن خسائر الانخفاض في القيمة في الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل.

عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتهما في الأصل إلى طرف آخر. في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم ادراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

عدم التحقق

يتم حذف الالتزام المالي فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنون في بيان الدخل.

2.4 المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تحدّد تكلفة المواد الأولية على أساس متوسط التكلفة المرجح. تتضمن تكاليف البضاعة تامة الصنع تكاليف المواد والعمالة المباشرة وتكاليف التصنيع غير المباشرة الثابتة والمتغيرة والتكاليف الأخرى المتكبدة حتى تصل البضاعة إلى مكانها ووضعها الحالي. ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع مخصوماً منه التكلفة المتوقعة تكبدها لاستكمال عملية البيع.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الأصول والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات بقيمتها الاستردادية وذلك حال انخفاض القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.6 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

2.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة.

2.8 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.9 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأنحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.10 أسهم الخزنة

تتمثل أسهم الخزنة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتي تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزنة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزنة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزنة

2.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، والتي تمثل عملة عرض البيانات المالية للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

2.12 التوزيعات المقترحة

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.13 تحقق الإيراد

- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري، أن هذه المنافع والمخاطر تنتقل عند التسليم للمشتري.
 - يتم إدراج التوزيعات العائدة في الإستثمارات في بيان الدخل عند ثبوت الحق في تحصيلها.
 - تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.
 - تتحقق إيرادات الوساطة عند تقديم الخدمات.
 - يتم أثبات الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.14 المحاسبة عن الإيجارات

- يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.
- عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر
- يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.
- عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر
- يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.
- يتم الاعتراف بالحافز التشجيعي الذي يتم الحصول عليه عند التعاقد وفقاً لعقود إيجار تشغيلي ضمن الالتزامات ويتم الاعتراف باللاحق به في بيان الدخل خصماً من مصاريف الإيجار بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق التي تتضمن (مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات الفائدة وكذلك التغيرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في معدلات الفائدة، مخاطر السعر وأسعار السوق) بالإضافة إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التغير المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي في التعامل في الأدوات المالية باليورو. أن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية وتتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالية للمجموعة.

في حالة زيادة أسعار صرف اليورو بمعدل 5% مقابل الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي خسارة المجموعة كانت سوف تنخفض 31,883 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (206,727 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010).

مخاطر السعر

إن مخاطر السعر هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. لإدارة هذا الخطر فإن إدارة المجموعة تقوم بتنويع استثماراتها داخل القطاعات المختلفة بالإضافة إلى توزيع الاستثمارات في أسواق مختلفة حتى لا تتعرض لخطر التركيز، بالإضافة إلى ذلك فإن لدى المجموعة سياسات خاصة بدراسة وتقييم الفرص الاستثمارية. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال السلطات والصلاحيات المعتمدة من مجلس إدارة المجموعة.

إن الجدول أدناه يوضح أثر زيادة مؤشر الأسواق المادية على صافي خسائر وحقوق الملكية للمجموعة. إن هذا التحليل يفترض زيادة مؤشر هذه الأسواق بنسبة 10% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

البيان	الأثر على بيان الدخل		الأثر على حقوق الملكية	
	31 مارس 2011	31 مارس 2010	31 مارس 2011	31 مارس 2010
سوق الكويت للأوراق المالية	112,156	144,939	529,310	667,416

مخاطر معدلات الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار معدلات الفائدة في السوق. خلال العام المنتهي في 31 مارس 2011 لم تتعرض المجموعة لهذا النوع من المخاطر حيث لا توجد موجودات مادية محملة بأسعار تعاقدية.

تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة من خلال القروض الممنوحة للمجموعة والمحملة بأسعار فائدة متغيرة.

إن خطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن القروض والناتجة عن التغير في أسعار الفائدة يتم إدارته من خلال المراجعة الدقيقة لأسعار الفائدة وتحديد أثر ذلك على نتائج أعمال المجموعة.

فيما لو زادت أسعار الفائدة بمقدار 1% مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي خسارة المجموعة سوف تزيد بمبلغ 18,258 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 مارس 2011 (صافي خسارة المجموعة سوف تزيد بمبلغ 12,175 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 مارس 2010).

شركة جيلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المجموعة.

إن خطر الائتمان يتم إدارته على مستوي المجموعة من خلال مراقبة سياسة الائتمان على أساس مستمر.

إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والمدينين التجاريين والمستحق من أطراف ذات صلة.

تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان المتعلق بالنقد والودائع لدى البنوك من خلال التعامل مع مؤسسات مالية محلية وأجنبية تحظى بسعة ائتمانية طيبة.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالمدينين التجاريين، يتأثر تعرض المجموعة لخطر الائتمان الخاص بالمدينين التجاريين بشكل أساسي بنوعية كل عميل. تقوم المجموعة بالتعامل مع قطاعات متنوعة من العملاء لتخفيض ذلك الخطر بالإضافة إلى تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل على حده.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالأطراف ذات صلة، تحظى الأطراف ذات الصلة بسعة ائتمانية جيدة وتوجد شروط تعاقدية مع هذه الأطراف لسداد هذه المديونية. إن مبلغ التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لا يختلف مادياً عن القيم الدفترية لها في البيانات المالية المجمعة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

لإدارة خطر السيولة تحاول المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات عالية السيولة بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة للمجموعة عند الحاجة.

إن الجدول التالي يبين تحليل لالتزامات المجموعة على التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة طبقاً للشروط التعاقدية.

2011		
أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3 سنوات	خلال سنة
-	-	4,232,177
850,000	2,855,549	12,000,000
-	-	3,004,976

المطلوبات

بنوك - سحب على المكشوف
قروض لأجل
مطلوبات أخرى

2010		
أكثر من 3 سنوات	من سنة إلى 3 سنوات	خلال سنة
-	-	4,834,192
1,300,000	7,150,000	7,050,000
-	-	4,292,990

المطلوبات

بنوك - سحب على المكشوف
قروض لأجل
مطلوبات أخرى

كما في 31 مارس 2011 زادت المطلوبات المتداولة عن الموجودات المتداولة بمبلغ 3,799,414 دينار كويتي (2,170,522 دينار كويتي - 2010) في سبيل مواجهة ذلك تقوم المجموعة حالياً بدراسة البدائل المتاحة مع بعض البنوك لإعادة جدولة بعض أقساط القروض قصيرة الأجل وكذلك يتم دراسة بدائل زيادة رأس المال.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة يتكون في صافي الديون (التمويل مخصصاً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطات، الخسائر المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

2010	2011	
20,334,192	19,316,616	إجمالي التمويل
(2,120,518)	(915,615)	(ناقصاً) النقد والنقد المعادل
18,213,674	18,401,001	صافي الديون
30,891,620	27,839,659	إجمالي حقوق الملكية
49,105,294	46,240,660	إجمالي رأس المال
37%	40%	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية بقياسات وظروف محددة ويتم تداولها في سوق نشط وفقاً لأسعار السوق.

- يتم تحديد القيمة العادلة لباقي الموجودات والالتزامات المالية الأخرى فيتم تحديدها وفقاً لطرق تسعير بناء على التدفقات النقدية المخصومة.

- إن الجدول الوارد أدناه يوضح تحليل للأدوات المالية والتي يتم إعادة قياسها بعد الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة وفقاً لثلاث مستويات لتحديد تلك القيم:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

2011				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
1,538,310	191,415	-	1,729,725	الموجودات استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل استثمارات متاحة للبيع
6,231,143	10,083,797	2,148,111	18,463,051	
7,769,453	10,275,212	2,148,111	20,192,776	
2010				
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
1,460,582	382,830	577,209	2,420,621	الموجودات استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل استثمارات متاحة للبيع
9,158,623	-	14,454,770	23,613,393	
10,619,205	382,830	15,031,979	26,034,014	

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

طبقاً للسياسات المحاسبية التي تتضمنها المعايير الدولية للتقارير المالية والمطبقة من قبل المجموعة، تتطلب هذه المعايير من الإدارة أن تقوم بعمل التقديرات والافتراضات التالية التي قد تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات.

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند اقتناء الاستثمارات فيما لو يجب أن تصنف كاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل أو متاحة للبيع. خلال اتخاذ ذلك القرار تأخذ المجموعة في الاعتبار الغرض الرئيسي من حيازتها وكيف تعزز إدارتها وتقديم تقارير عن أدائها. تحدد مثل تلك الأحكام ما إذا كان يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالقيمة العادلة وما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات يتم إدراجها في بيان الدخل أو مباشرة في حقوق الملكية.

دليل الانخفاض في القيمة

عندما يكون هناك انخفاض دائم أو مادي في قيمة الاستثمارات المسعرة "المتاحة للبيع" تقوم الإدارة باستخدام تقديرات وأدلة موضوعية للحكم على ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. في تاريخ كل بيان مالي تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب القيام بتقديرات هامة وعلى أسس معقولة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

خسائر انخفاض القيمة في المدينين

تقوم المجموعة بمراجعة أرصدة المدينين غير المنتظمة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية عن تلك المخصصات.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الموجودات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة باتتباع الارشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة استثمار متاح للبيع. إن هذا التحديد يتطلب حكم من الإدارة. في سبيل تقدير هذا الحكم ، تقوم المجموعة بتقييم مدة ومدى انخفاض القيمة العادلة عن التكلفة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى والتي منها الوضع المالي للشركة المستثمر فيها بما فيها معدل أداء الصناعة والقطاع الذي تنتمي إليها الشركة المستثمر فيها وكذلك مدى وجود تغير في التكنولوجيا والتدفقات النقدية من أنشطة العمليات والأنشطة التمويلية.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بدراسة مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي. إن القيمة الإستردادية لوحدة توليد النقد يتم احتسابها بناءً على قيمة الاستخدام لهذه الوحدة. إن هذا الاحتساب يتطلب إستخدام بعض التقديرات تتمثل بشكل أساسي في التنبؤ بالتدفقات النقدية المتوقعة لوحدة توليد النقد بالإضافة إلى معدل العائد المستخدم في خصم هذه التدفقات لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

خسائر انخفاض القيمة – الممتلكات و المنشآت و المعدات و المخزون

تقوم المجموعة بمراجعة الممتلكات و المنشآت و المعدات و المخزون بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض القيمة في بيان الدخل . وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد ، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية عن تلك المخصصات.

عدم التأكد من التقديرات

تقوم المجموعة بتحديد تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. إن نتائج التقديرات المحاسبية سيكون نادراً ما يساوي الناتج الفعلي. إن التقديرات والافتراضات والتي قد يكون لها خطر هام يتعلق بتسويات مؤثرة على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي:

القيمة العادلة – استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة.

إن وسائل التقييم الفنية للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة يتم فيها استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية، أسعار الخصم، منحنيات العائد، أسعار السوق الحالية المعدلة ، مخاطر الائتمان، التكاليف المرتبطة ووسائل تقييم فنية أخرى يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة. تحدد المجموعة الوسائل الفنية للتقييم بصورة دورية وتقوم باختبارها للتأكد من مدى ملائمة هذه الوسائل باستخدام الأسعار من معاملات حالية مثبتة في السوق في نفس الإدارة المالية أو أي بيانات مالية سوقية متاحة أخرى.

5. النقد و النقد المعادل

2010	2011
1,445,621	808,776
536,715	47,313
138,182	59,526
2,120,518	915,615
1.20 %	6.25 %

نقد بالصندوق ولدى البنوك
ودائع لأجل
نقد لدى المحافظ

متوسط سعر الفائدة الفعلي على الودائع لأجل

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

2010	2011	
1,449,390	1,183,260	استثمارات محلية مسعرة
356,674	355,050	استثمارات أجنبية مسعرة
407,830	191,415	استثمارات محلية غير مسعرة
206,727	-	استثمارات أجنبية غير مسعرة
<u>2,420,621</u>	<u>1,729,725</u>	

6.1 تتضمن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل استثمارات غير مسعرة بمبلغ 191,415 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (382,830 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) تم التوصل لقيمتها العادلة من خلال آخر صفقات تمت على تلك الاستثمارات.

6.2 تم تقييم الاستثمارات الأجنبية بناءً على آخر تقارير صادرة من مديري الصناديق والمحافظ كما في 31 مارس 2011 / 2010.

6.3 فيما يلي تحليل الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة على مستوى العملات:

2010	2011	
1,857,220	1,374,675	الدينار الكويتي
206,727	-	يورو
356,674	355,050	عملات أخرى
<u>2,420,621</u>	<u>1,729,725</u>	

7. ذمم مدينة

2010	2011	
1,849,225	1,861,190	ذمم تجارية
2,552,609	3,090,837	مدينو جهات حكومية
-	487,859	الشركة الكويتية للمقاصة
-	200,000	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
34,454	30,382	ذمم موظفين
171,775	92,516	مصرفات مدفوعة مقدماً
334,769	739,032	أرصدة مدينة أخرى
<u>4,942,832</u>	<u>6,501,816</u>	
(392,590)	(386,549)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>4,550,242</u>	<u>6,115,267</u>	

7.1 يتمثل بند مدينون جهات حكومية في الرصيد المستحق على بلدية الكويت مقابل إيرادات عمولة استلام مخلفات المباني عن الفترة من ابريل 2007 وحتى ديسمبر 2010. بناءً على رأي المستشار القانوني فإن موقف الشركة جيد وذلك في المطالبة وتحصيل ذلك المبلغ. بناءً على ذلك ترى إدارة المجموعة أنه لا يوجد حاجة لتكوين مخصص انخفاض في القيمة لتلك المبالغ.

7.2 تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 497,223 دينار كويتي تمثل قيمة خطابات ضمان صادرة للدولة تم تسهيلها من قبل وزارة المالية بدولة الكويت. بناءً على رأي المستشار القانوني للمجموعة يمكن للمجموعة المطالبة بهذا المبلغ، كما أن الموقف القانوني للمجموعة جيد في حال أقناع إدارة الخبراء بالمستندات المقدمة. بناءً على ذلك قامت إدارة المجموعة بإثبات هذا المبلغ كرصيد مدين لحين الانتهاء من إجراءات الاسترداد.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. المخزون

2011	2010	
3,071,693	2,468,873	إنتاج تام
261,763	207,803	قطع غيار
1,621	16,222	بضاعة بالطريق
<u>3,335,077</u>	<u>2,692,898</u>	

تم تخفيض مخزون الإنتاج التام بمبلغ 332,728 دينار كويتي بناءً على نتيجة الجرد المعد من طرف خارجي وقد تم تحميل قيمة هذا العجز في بيان الدخل المجمع للعام الحالي.

9. استثمارات متاحة للبيع

2011	2010 (المعدلة)	2009 (المعدلة)	
6,139,319	8,942,912	8,938,739	أسهم محلية مسعرة
8,217,012	9,810,232	9,574,001	أسهم محلية غير مسعرة
91,824	215,711	395,444	أسهم أجنبية مسعرة
4,014,896	4,644,538	3,942,985	أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>18,463,051</u>	<u>23,613,393</u>	<u>22,851,169</u>	

9.1 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع المحلية والأجنبية الغير مسعرة، استثمارات بلغت قيمتها 10,083,797 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (لا شيء دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) تم تحديد قيمتها العادلة بناءً على آخر صفقات تمت عليها خلال عام 2011 وكذلك استناداً إلى آخر معلومات مالية متاحة عن تلك الاستثمارات، كما تتضمن استثمارات بمبلغ 2,148,111 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (14,454,770 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) تم إثباتها بالتكلفة نظراً لعدم إمكانية التوصل إلى قيمتها العادلة. بناءً على المعلومات المتاحة، لا توجد لدى الإدارة أي مؤشرات على وجود انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

9.2 تتضمن الأسهم المحلية الغير مسعرة استثمارات مثبتة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة البالغ 149,999 دينار كويتي نظراً لعدم توافر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لها كما في 31 ديسمبر 2010 (149,999 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009). ترى إدارة المجموعة أنه بناءً على المعلومات المتاحة لا يوجد مؤشرات على وجود انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

9.3 بسبب استمرار تدهور الأسواق المحلية والدولية قامت إدارة المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 2,295,930 دينار كويتي، تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 مارس 2011 (539,846 كما في 31 مارس 2010).

9.4 تتضمن الأسهم الغير مسعرة استثمارات بلغت قيمتها 2,552,937 دينار كويتي استثمارات مدارة في محافظ استثمارية من قبل طرف ذو صلة.

9.5 فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع على مستوى العملات:

2011	2010 (المعدلة)	
14,356,331	18,753,144	دينار كويتي
1,548,321	2,246,747	دولار أمريكي
490,873	407,885	يورو
1,975,702	1,989,906	ريال عماني
91,824	215,711	أخرى
<u>18,463,051</u>	<u>23,613,393</u>	

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. استثمارات في شركة زميلة

نسبة المساهمة (%)	2011	نسبة المساهمة (%)	2010
30 %	2,055,245	30 %	2,173,496
الشركة الوطنية الكويتية لتصنيع زيوت التزييت ش.م.ك. (مقفلة) - غير مدرجة			
- فيما يلي بيان بحصة المجموعة في صافي موجودات و نتائج اعمال الشركة الزميلة بناء على آخر بيانات مالية متاحة لها كما في:			
إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الإيرادات	نتائج الأعمال
9,362,466	7,307,221	978,605	(118,251)
31 مارس 2011			
9,060,812	6,887,316	884,993	(348,286)
31 مارس 2010			
- تم إثبات حصة المجموعة في خسائر أعمال الشركة الزميلة والتي بلغت 118,251 دينار كويتي من واقع آخر بيانات مالية مدققة متاحة لتلك الشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. تضمن تقرير مراقب الحسابات للشركة الزميلة فقرة توضيحية حيث بلغت لخسائر المتراكمة ما يعادل 56% من رأس مال الشركة الزميلة، كما تجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة بمبلغ 21.4 مليون دينار كويتي تقريباً. كما تتضمن التقرير فقرة أخرى تتعلق بعدم الحصول على تأكيدات بخصوص تقدم الأعمال على مشروعات قيد التنفيذ البالغ قيمتها 9.4 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 مارس 2011. ترى إدارة المجموعة أنه لا يوجد داعي لتكوين أية مخصصات انخفاض في القيمة لهذا الاستثمار أو الأرصدة المستحقة من الشركة الزميلة الميوبة ضمن المستحق من اطراف ذات صلة و البالغة 1,201,875 دينار كويتي، حيث نجحت الشركة الزميلة في إعادة جدولة ديونها ومن المتوقع زيادة راس مال الشركة الزميلة ودعم أنشطتها بما يساعد على تعديل نتائجها.			

11. الشهرة

أسم الشركة	النشاط	2011	2010	2009
(المعدل)	(المعدل)	(المعدل)	(المعدل)	(المعدل)
شركة الداو للمشاريع البيئية	صناعية	676,174	676,174	494,703
شركة المجموعة المتحدة للوساطة في الأوراق المالية	وساطة مالية	-	433,197	433,197
الشركة الصناعية للصخور والأسمنت	صناعة	2,661,297	2,661,297	2,661,297
الشركة العربية الدولية للمشروعات الصناعية	صناعة	2,622,728	2,622,728	2,662,728
الشركة الصناعية لحماية البيئة	صناعة	761,255	761,255	761,255
		6,721,454	7,154,651	7,013,180

- 11.1 تم تحديد القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقد باستخدام القيمة الاستخدامية. يتم تحديد القيمة الاستخدامية وفقاً للتدفقات النقدية المستقبلية المعدة بناءً على الخطة المعتمدة من إدارة تلك الشركات لمدة خمس سنوات. تم استخدام معدلة خصم تتراوح من 9% إلى 15%.
- 11.2 خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2011 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض بكامل قيمة الشهرة الخاصة بشركة المجموعة المتحدة للوساطة في الأوراق المالية والبالغة 433,197 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. ممتلكات ومنشآت ومعدات

2010							
مباني	سيارات	كمبيوتر وبرامج	آلات ومعدات	أثاث ومفروشات	موجودات قيد الإنشاء	الإجمالي	
2,840,147	2,533,314	498,757	7,027,391	285,088	-	13,184,697	التكلفة كما في 1 إبريل 2009
5,728	107,772	7,412	124,052	16,352	31,316	292,632	
-	(28,874)	(485)	(155)	(1,993)	-	(31,507)	إضافات
25,926	2,285	3,678	156,472	179	-	188,540	إستبعادات
2,871,801	2,614,497	509,362	7,307,760	299,626	31,316	13,634,362	فروق ترجمة بيانات مالية
445,795	657,064	153,406	1,755,138	153,977	-	3,165,380	كما في 31 مارس 2010
310,028	288,484	41,587	760,085	77,001	-	1,477,185	الاستهلاك المتراكم كما في 1 إبريل 2009
-	(17,917)	-	(776)	(1,483)	-	(20,176)	
5,947	959	1,203	40,919	72	-	49,100	استهلاك العام
761,770	928,590	196,196	2,555,366	229,567	-	4,671,489	استهلاك إستبعادات
2,110,031	1,685,907	313,166	4,752,394	70,059	31,316	8,962,873	فروق ترجمة بيانات مالية
							كما في 31 مارس 2010
							صافي القيمة الدفترية
							كما في 31 مارس 2010
2011							
مباني	سيارات	كمبيوتر وبرامج	آلات ومعدات	أثاث ومفروشات	موجودات قيد الإنشاء	الإجمالي	
2,871,801	2,614,497	509,362	7,307,760	299,626	31,316	13,634,362	التكلفة كما في 1 إبريل 2010
205,303	18,393	7,379	128,251	52,511	-	411,837	
-	(74,033)	(10,816)	(1,594)	(4,679)	-	(91,122)	إضافات
(37,462)	(3,230)	(5,743)	(81,760)	(2,124)	-	(130,319)	إستبعادات
3,039,642	2,555,627	500,182	7,352,657	345,334	31,316	13,824,758	فروق ترجمة بيانات مالية
761,770	928,590	196,196	2,555,366	229,567	-	4,671,489	كما في 31 مارس 2011
156,455	277,483	27,231	760,488	74,462	-	1,296,119	الاستهلاك المتراكم كما في 1 إبريل 2010
-	(47,468)	(5,437)	(854)	(2,608)	-	(56,367)	
(9,613)	(1,980)	(3,238)	(41,259)	(1,333)	-	(57,423)	استهلاك العام
908,612	1,156,625	214,752	3,273,741	300,088	-	5,853,818	استهلاك إستبعادات
2,131,030	1,399,002	285,430	4,078,916	45,246	31,316	7,970,940	فروق ترجمة بيانات مالية
							كما في 31 مارس 2011
							صافي القيمة الدفترية
							كما في 31 مارس 2011
20	10 - 5	3	10 - 3	3	-		الأعمار الإنتاجية

يتضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات مباني بمبلغ 1,532,454 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (1,636,595 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) مقامة على أراضى مؤجرة من إدارة أملاك دولة الكويت طبقاً لعقود تأجير لمدة 20 سنة تنتهي في عام 2021، وترى الإدارة أن تلك العقود قابلة للتجديد، كما تتضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات مباني بمبلغ 295,312 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 مقامة على أرض مؤجرة في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لتراخيص تنتهي بتاريخ 24 مايو 2014.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. قروض وتسهيلات

2010	2011	متداولة :
4,834,192	4,232,177	تسهيلات بنكية
7,050,000	12,000,000	قروض
11,884,192	16,232,177	
8,450,000	3,084,439	غير متداولة :
20,334,192	19,316,616	قروض
		إجمالي القروض والتسهيلات

13.1 إن القروض الممنوحة للمجموعة بضمان الموجودات التالية:

2010	2011	استثمارات مالية بالقيمة العادلة بيان الدخل
1,397,520	1,106,370	استثمارات متاحة للبيع
10,757,756	10,226,471	استثمارات في شركات تابعة
29,437,623	8,997,220	
41,592,899	20,330,061	

13.2 بلغت أقساط القروض المستحقة والغير مسددة 2,050,000 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011، قامت المجموعة في الفترة اللا حقة بإعادة جدولة تلك الأقساط.

13.3 إن القيمة العادلة للقروض تساوى القيمة الدفترية لها حيث انها محملة بمعدلات فائدة تساوى تقريبا المعدلات السارية فى الأسواق.

14. ذمم دائنة

2010	2011	دائنون تجاريون
334,848	878,436	أرصدة دائنة أخرى
1,475,668	301,731	مصروفات مستحقة
262,396	216,050	
2,072,912	1,396,217	

إن رصيد الدائنون التجاريون يستحق السداد خلال فترة سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة وبالتالي فإن قيمتها العادلة تساوى تقريباً القيمة الدفترية لها كما فى 31 مارس 2010 / 2011.

15. رأس المال / علاوة إصدار

رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل 19,741,644 دينار كويتي موزعاً على 197,416,440 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وجميعها نقدية.

علاوة الإصدار

إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها قانون الشركات التجارية.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16. أسهم خزانة

2009 (المعدل)	2010 (المعدل)	2011	
580,000	580,000	580,000	عدد الأسهم (سهم)
0.29	0.29	0.29	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
113,000	113,000	113,000	القيمة الدفترية

17. احتياطات

17.1 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومصرف الزكاة إلى الاحتياطي الإجباري، لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة ويجوز للشركة الأم وقف الإقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي الإجباري إلى نصف رأس مال الشركة. إن توزيع الاحتياطي الإجباري محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح. لم يتم التحويل للاحتياطي الإجباري حيث كانت نتائج أعمال السنة خسارة.

17.2 احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة من صافي ربح السنة بإقتراح من مجلس إدارة الشركة الأم وتوافق عليه الجمعية العمومية ، ويوقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم الاقتراح بالتحويل للاحتياطي الاختياري حيث كانت نتائج أعمال السنة خسارة.

18. خسائر استثمارات

2010	2011	
(93,010)	79,822	استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
(969,219)	(729,598)	خسائر محققة
(1,062,229)	(649,776)	خسائر غير محققة
93,570	591,055	استثمارات متاحة للبيع
(539,846)	(2,295,930)	توزيعات أرباح
-	(543,469)	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(446,276)	(2,248,344)	خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,508,505)	(2,898,120)	

19. مجمل ربح العمليات

2010	2011	
6,058,301	4,857,685	المبيعات
(2,958,204)	(2,917,030)	تكلفة المبيعات
3,100,097	1,940,655	

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20. خسارة السهم

تحتسب خسارة السهم بقسمة صافي الخسارة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2010	2011	
(3,423,217)	(5,202,808)	صافي خسارة السنة لمساهمي الشركة الأم
196,836,440	196,836,440	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم)
(17.39)	(26.43)	خسارة السهم (فلس)

21. الإيرادات/ الخسائر الشاملة الأخرى – استثمارات متاحة للبيع

فيما يلي تحليل للدخل الشامل الآخر للاستثمارات المتاحة للبيع:

2010	2011	
(1,984,970)	(60,049)	التغير في القيمة العادلة
-	(444,402)	المحمل على بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
539,846	2,295,930	خسائر الانخفاض في القيمة
(1,445,124)	1,791,479	

22. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتم بعض المعاملات مع أطراف ذات صلة، مثل مساهمي الشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة وذويهم وأفراد الإدارة العليا. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي بيان بأهم المعاملات مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة الناتجة عنها :

2010	2011	
		معاملات:
111,480	161,621	مزايا الإدارة العليا والتنفيذية (تشمل مكافأة نهاية الخدمة)
-	160,910	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
		الأرصدة:
1,637,381	1,442,055	مستحق من أطراف ذات صلة
2,235,078	1,608,759	مستحق إلى أطراف ذات صلة

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

شركة جبلة القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

23. الارتباطات والالتزامات المحتملة

الارتباطات

2010	2011
3,419,819	1,004,759

شراء استثمارات

الالتزامات المحتملة

2010	2011
540,000	-

ضمان لتسهيلات ائتمانية ممنوحة لطرف ذو صلة

24. معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

ينقسم تقرير القطاعات الرئيسية إلى قطاع جغرافي حيث تتأثر مخاطر ومعدلات عائدات المجموعة بشكل أساسي بالعمل في دول مختلفة.

تعمل المجموعة في قطاع أعمال واحد فقط، وعليه لم يتم عرض معلومات قطاعات أعمال منفصلة.

إن الجزء الأكبر من الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات هو للشركة الأم.

إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الموجودات هو كما يلي:

2011			
المجموع	الدول الأجنبية	دولة الكويت	
(977,699)	171,943	(1,149,642)	إجمالي إيرادات القطاعات
1,940,655	-	1,940,655	مجمول ربح القطاعات
(5,202,808)			صافي نتائج القطاعات
274,861			حقوق الجهات غير المسيطرة
(4,927,947)			صافي خسارة السنة
50,648,429	2,200,817	48,447,612	مجموع الموجودات
22,808,770	250,637	22,558,133	مجموع المطلوبات
2010			
المجموع	الدول الأجنبية	دولة الكويت	
2,017,885	341,773	1,676,112	إجمالي إيرادات القطاعات
3,100,097	-	3,100,097	مجمول ربح القطاعات
(3,423,217)	4,630	(3,427,847)	صافي نتائج القطاعات
860,553	1,627	858,926	حقوق الجهات غير المسيطرة
(2,562,664)			صافي خسارة السنة
55,946,718	5,688,475	50,258,243	مجموع الموجودات
25,055,098	413,309	24,641,789	مجموع المطلوبات