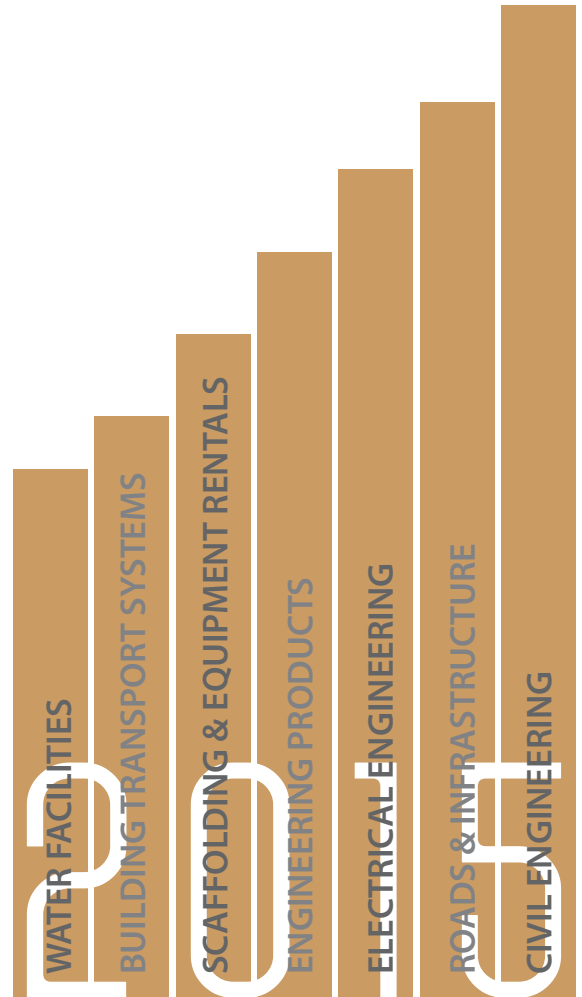


KUWAIT COMPANY
FOR PROCESS PLANT
CONSTRUCTION &
CONTRACTING K.P.S.C.



ANNUAL REPORT

www.kcpc.com.kw

KUWAIT COMPANY
FOR PROCESS PLANT
CONSTRUCTION &
CONTRACTING K.P.S.C.



KCPC

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



H. H. SHEIKH SABAH AL-AHMED AL-JABER AL-SABAH
The Amir of the State of Kuwait



H. H. SHEIKH NAWAF AL-AHMED AL-JABER AL-SABAH
The Crown Prince of the State of Kuwait



H. H. SHEIKH JABER MUBARAK AL-HAMAD AL-SABAH
The Prime Minister of the State of Kuwait



KCPC 2015 ANNUAL REPORT

CONTENT

PAGE NO.

BOARD OF DIRECTORS	08 - 09
CHAIRMAN MESSAGE	10 - 11
OUR SERVICES	12
PROJECTS & ACHIEVEMENTS	13 - 20
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY	21
CONSOLIDATED ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS	23
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT	25-26
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	27
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME	28
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	29
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY	30
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS	31
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT	32

BOARD OF DIRECTORS



MOAYED H.M. AL-SALEH
Chairman



MOHAMMAD Y. M. AL-HASAWI
Vice Chairman



JAMAL A. AL-HAZEEM
Member



BADER N. A. AL-KHASHTI
Member



RAMZI K.Y. ABU KHADRA
Member

Chairman Message

for the financial year ended 31/12/2015

Dear Shareholders;

On behalf of the Members of our Board, I am pleased to submit the annual report of KCPC and the audited financial statements for the Financial Year ended on 31 December 2015. It elucidates the most important efforts and achievements of your company during the Fiscal Year subsequently strengthening the financial position of the company and enhancing the equity of its shareholders.

Despite the galloping economical and geopolitical conditions and variables witnessed by the world and experienced by the Middle East region, the relevant implications that increased the challenges of the operating environment during the year 2015 and your company was not out of such political tensions and its security risks that, in turn, affected the socio-economic conditions, our company succeeded to realize total gross profits reached KD 3.5 million in 2015 compared to KD 7 million for the year ended on 31 December 2014, and net profit of KD 1.5 million compared to KD 2.1 million for the previous year. Also, it realized earnings per share valuing Fils 19.59 compared to Fils 27.48 for the year 2014.

All business segments contributed to KCPC reaching a sound operating profit in the financial year 2015. KCPC was able to achieve a particularly good margin, which reflected the successful execution of its projects. At the same time, our cost reduction measures are taking hold and we are therefore making significant steps forward in terms of competitiveness. Furthermore, the overall quality and risk profile of our business mix has improved. This is due to our applied approach that ensures greater selectivity in choosing the contracts for which we bid.

OVERVIEW OF OUR PROJECTS

I'm pleased to present the most important achievements of your company during the year 2015 where the company succeeded to hand over many of its projects that were commenced in the previous years including the following:

1. Contract No. KU/KUCP/C0242 M/11-12 "Construction Project – Package (4B) - for the civil works of the utility service tunnel (Western side) at Sabah Al-Salem University City, and its total value amounting to Kuwaiti Dinars 27 million where it has been completed and handed over to the concerned authorities.
2. Prime Tower at Dubai Business Bay where it has been completed and operated at the beginning of 2015. Its completion value reached Kuwaiti Dinars 23 million.
3. The Contract No. Q.S/T/290 for the emergency and quick maintenance and various works of roads in the Capital Governorate.

Further, the Company signed the following projects at the beginning of 2015:

1. Project of construction, completion and maintenance of the headquarters of EQUATE Company at the value of KD 11.5 million at the beginning of 2015. The Company commenced the works in March of the same year and the work is still under process in full swing.
2. Project of designing, construction and completion of Musaed Al-Saleh Health Center in Sha'ab Area at the value of KD 2 million and the Company commenced the works after its success to finalize the design phase and obtain the necessary approvals for the same.

Moreover, there are projects under process and we expect to hand over the same in 2016. These projects include the following:

1. Project No. Q.S/T/301 for the maintenance of highways.
2. Project No. Q.S/SH/51 for the maintenance of the sanitary drainage network at Mubarak Al Kabeer Governorate.

Also, we participated and submitted many tenders during the year 2015 where KCPC succeeded to submit the lowest prices in the Tender No. RA/225 for the design, construction, completion and maintenance of roads, sanitary and storm water sewers and other services for the new road coming from Saad Al-Abdullah Road to Bawabat Buhaith Road at the value of KD 97.9; and it is expected that the tender will be awarded during the current year.

OUR COMPREHENSIVE PLAN:

As part of our plan to expand in other markets in the region, the year 2015 has witnessed our attempts to enter the markets of Saudi Arabia as well as Jordan, and we succeeded to make some progress in that.

Also, KCPC continues its search for opportunities to grow our business and to strengthen our presence. This includes, but not limited to, the opportunities in the renewable energy from sustainable sources.

Our facilities also include Ready Mix Concrete Plants and Ready Mix Asphalt Plants all are operating at full capacity. In order to support growing demand of asphalt due to the considerable volume of new highways projects in Kuwait we have established new asphalt plant with capacity of 210 ton/hour. This will be operational by mid of April 2016.

As for the trading Department, it succeeded to achieve new sales contracts. Quality and after sales service are essential part of the Trading department. Further, KCPC succeeded

to introduce (IFE) a new brand of elevators & escalators in the market, and we have been very successful in selling and installing our new brand. This was the outcome of our focused strategies and continuous improvement.

The magnificent efforts of the Board of Directors and the Executive Management that were represented in exploitation of all capabilities and human resources of KCPC are reflected in improving the indicators of control over expenditure where the company succeeded to prudently and wisely manage its operations to improve its profit margins via the effective control measures, the best practices and following the highest standards of quality. This healthy performance reaffirms the persuasive impact of our strategy in the market. We will continue to grow our business, diversity and expand our customer base. With the outstanding progress made in 2015, we look forward to 2016 with optimism and confidence.

PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS:

FIRST: Distribute free bonus shares valuing 25% of the current capital i.e. 25 shares for each 100 shares to the shareholders registered in the company's records on the business day prior to amendment of the share price as determined by a resolution passed by the extraordinary general assembly.

SECOND: Distribute cash profits valuing 6% of the nominal value of the share i.e. K.D. 6 per share to the shareholders registered in the company's records at the date of extraordinary general assembly meeting.

THIRD: Approve the remuneration amount, valuing KD 30,000 (Kuwaiti Dinars thirty thousand only), to the board members for the financial year ended on 31 December 2015.

GLIMPSE INTO FUTURE:

Despite our understanding and apprehension of the economic fluctuations in the global economy and its expected impacts on the local economy that make the year 2016 full of challenges against all companies including the contracting companies, but, at the same time, we are optimistic and positively looking forward to the future where we have forethought plans and prudent strategy in addition to our support by the confidence of our cadres and staff and their ability to successfully implement our future plans. We commit to our shareholders that we will exert our utmost efforts to continue in our success and achieve more positive results to realize our future objectives.

GOVERNANCE:

On the other hand, KCPC recognizes that Corporate Governance is a framework of rules and practices by which the Board of Directors ensures availability of accountability,

integrity and transparency in business entity relationship with all stakeholders. In-line with Capital Market Authority (CMA) law and bylaws, KCPC is in the process of implementing a proper Corporate Governance structure for the company. Having said this, we are happy to announce to our shareholders that we are progressively advancing in achieving the rules set forward by CMA for Corporate Governance and we will strive to accomplish the CMA's requirements within the prescribed timeframe.

IN CONCLUSION;

I would like to extend my thanks and appreciation to the confidence given to us by our shareholders where their confidence and trust supported us in our resolutions and tasks. Further, I would like to extend my thanks to my fellow members of the board and the executive management for their outstanding efforts under such challenges and whereby KCPC succeeded to continue in its operations and to realize its strategic objectives.

On behalf of the Board of Directors, executive management and all personnel in KCPC, I extend our sincere gratitude and appreciation to His Highness the Amir of Kuwait, Sheikh/ Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, His Highness the Crown Prince, Sheikh/ Nawaf Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah, His Highness the Prime Minister, Sheikh/ Jaber Al-Mubarak Al-Hamad Al-Sabah, and the members of our discerning government for their continuous support to the national companies and establishments. We pray Allah, the Almighty, to bless our dear country with security, safety and prosperity.

Best regards.

Moayed Hamad Al-Saleh
Chairman

OUR SERVICES



CIVIL ENGINEERING



ROADS & INFRASTRUCTURE



ELECTRICAL ENGINEERING



WATER FACILITIES



ENGINEERING PRODUCTS



BUILDING TRANSPORT SYSTEMS



SCAFFOLDING & EQUIPMENT RENTALS

PROJECTS AND ACHIEVEMENTS

PROJECT - 1

EQUATE HEADQUARTERS

Construction, completion and maintenance of Equate Headquarters Complex which consists of the main office building, a multi-purpose building, a mosque, sunken garden and a car park building (190 cars), built on an area of 20,000 m2.

The office building has a circular atrium with ample public spaces, panoramic elevators and ceremonial staircases. Offices are located on the first and second floors.

LOCATION KUWAIT

CLIENT EQUATE

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR



PROJECT - 2

MUSSAED AL-SALEH HEALTH CENTER

Construction, Completion and Maintenance of Mussaed Al-Saleh Health Center located in Al Shaab Area. The center will provide health services for residents of Al Shaab and adjacent areas with a large scale clinic over a built up area of 6614m².

It consists of various sections (Family Practice, Specialized Clinics, Dental Clinics, Emergency, Laboratories, Radiology, Auditorium).

LOCATION KUWAIT

CLIENT

MINISTRY OF HEALTH

PARTICIPATION

MAIN CONTRACTOR



LOCATION KUWAIT

CLIENT MASSALEH REAL ESTATE CO.

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR

PROJECT - 3

MASSALEH TOWERS

Construction, completion and maintenance of Al Massaleh Towers (two towers), Tower A is a 29 floors and Tower B is a 40 floors with interior fit-outs and landscaping.



PROJECT - 4

UTILITIES TUNNEL AT NEW KUWAIT UNIVERSITY CAMPUS

KCPC was responsible for construction, completion and maintenance of a 7x7 meter underground utilities tunnel. The tunnel is 4KM long, linking the basements of several colleges with the Central Utility Plant and the public shelters.

LOCATION KUWAIT

CLIENT KUWAIT UNIVERSITY

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR



LOCATION KUWAIT

CLIENT MINISTRY OF PUBLIC WORK

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR

PROJECT - 5

RENOVATION OF SANITARY WORK IN KUWAIT IN AL-FERDOUS AND AL-ARDIYA SE/ 95

Renovation and replacement of sanitary sewers within FERDOUS, NORTH ARDIYA Area. The scope included installation of 145 KM of 200mm -1000mm sewer pipeline and 15 Km of Micro-tunneling. In addition to replacement of 5650 sewer manholes, and 15 Km of sewer house connections.



PROJECT - 6

PRIME TOWER AT 'BUSINESS BAY'

KCPC designed and built this prestigious commercial tower consisting of 3 basements, ground floor and 36 floors (30 floors of office space, two levels allocated for retail establishments and 6 parking levels). The tower boasts a grand main entrance with a 12 meter high atrium containing a specially- designed curtain glass wall.

LOCATION DUBAI

CLIENT SIDRA LIMITED

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR



LOCATION KUWAIT

CLIENT

AL AZIZYAH GENERAL TRADING & CONTRACTING CO.

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR

PROJECT - 7

JUMEIRAH MESSILAH BEACH HOTEL & SPA

KCPC provided construction, completion and maintenance of this luxurious 5-Star hotel consisting of 485 rooms, and related services, with a total buildup area of 97,800 m2.



PROJECT - 8

CAR PARKS M.O.H HOSPITAL

6 multilevel car parks with two connecting bridges for existing hospitals in various areas in Kuwait . These car parks were executed in these areas on a fast track design / built method using Precast – Concrete.

LOCATION KUWAIT

CLIENT MINISTRY OF PUBLIC WORK

PARTICIPATION MAIN CONTRACTOR



CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

As part of KCPC's corporate social responsibility (CSR) initiatives, the company organized a Blood Donation Campaign in October 2015 in coordination with Central Blood Bank, Kuwait at our Head Office in Shuwaikh.



In continuation of the CSR initiatives, KCPC sponsored the landscaping and gardening of the Al-Ta'heel Al-Fikri (Special Needs School for Girls) located in Hawally, Kuwait.



CONSOLIDATED ANNUAL
FINANCIAL STATEMENTS
& INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

Deloitte.

Deloitte & Touche Al-Wazzan & Co.

Ahmed Al-Jaber Street, Sharq
Dar Al-Awadi Complex, Floors 7 & 9
P.O. Box 20174 Safat 13062 or
P.O. Box 23049 Safat 13091
Kuwait
Tel : + 965 22408844, 22438060
Fax: + 965 22408855, 22452080
www.deloitte.com



Crowe Horwath.

Horwath Al-Muhanna & Co. Certified Accountants Member Crowe Horwath International

P.O. Box 26154, Safat
13122 - Kuwait
+965 224 525 46/7/8
+965 224 525 49 Fax
www.crowehorwath.com.kw

The Kuwait Company for Process Plant Construction and Contracting K.S.C.P State of Kuwait

Independent Auditors' report to the Shareholders

Report on the Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of The Kuwait Company for Process Plant Construction and Contracting K.S.C.P ("the Parent Company") and its subsidiaries (together "the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2015 and the consolidated statements of income, consolidated statements of comprehensive income, consolidated statements of changes in equity and consolidated statements of cash flows for the financial year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal controls as management determines is necessary to enable the preparation of these consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

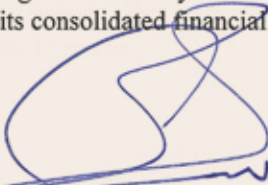
In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2015, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

The Kuwait Company for Process Plant Construction and Contracting K.S.C.P
State of Kuwait

Independent Auditors' report to the Shareholders (Continued)

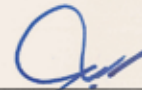
Report on other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion, proper books of accounts have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that, we obtained the information that we deemed necessary for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law no. 1 of 2016, and by the Parent Company's Memorandum and Articles of Association as amended, that an inventory was duly carried out and that to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law no. 1 of 2016 by the Parent Company's Memorandum and Articles of Association as amended have occurred during the financial year ended 31 December 2015 that might have had a material effect on the business of the Group or on its consolidated financial position.



Bader A. Al-Wazzan
License No. 62A
Deloitte & Touche, Al-Wazzan & Co.

Kuwait, 22 March 2016



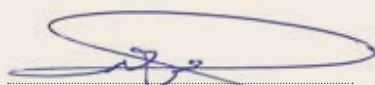
Rabea Saad Al-Muhanna
License No. 152 A
Horwath Al-Muhanna & Co.

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

	NOTE	2015	2014
ASSETS			
NON CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment	5	15,793,307	10,072,097
Investment properties	6	7,809,872	7,537,468
Intangible asset		6,433	43,306
Investment in associate	7	136,276	482,851
Available for sale investments	8	988,908	3,454,298
		<u>24,734,796</u>	<u>21,590,020</u>
CURRENT ASSETS			
Inventories	9	1,385,253	871,684
Trade and other receivables	10	17,394,551	16,814,795
Contracts in progress – due from customer	11	624,290	1,371,519
Cash and bank balances	12	1,610,919	1,955,948
		<u>21,015,013</u>	<u>21,013,946</u>
TOTAL ASSETS		<u>45,749,809</u>	<u>42,603,966</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Share capital	13	8,023,358	7,293,962
Treasury shares	13	(297,568)	(297,568)
Statutory reserve	13	2,978,365	2,814,325
Voluntary reserve	13	2,947,813	2,783,773
Other reserves	14	5,046,286	4,692,552
Retained earnings		5,659,070	5,532,704
TOTAL EQUITY		<u>24,357,324</u>	<u>22,819,748</u>
LIABILITIES			
NON CURRENT LIABILITIES			
Post employment benefits		2,072,023	1,932,134
Borrowings and bank facilities	15	2,541,899	250,000
		<u>4,613,922</u>	<u>2,182,134</u>
CURRENT LIABILITIES			
Borrowings and bank facilities	15	5,964,344	2,999,868
Trade and other payables	16	10,080,872	11,723,733
Contracts in progress – due to customer	11	733,347	2,878,483
		<u>16,778,563</u>	<u>17,602,084</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>45,749,809</u>	<u>42,603,966</u>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



MOAYED H. M. AL-SALEH

Chairman

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

	NOTE	2015	2014
Revenue		23,455,164	33,897,477
Cost of sales	17	(19,902,397)	(26,873,474)
Gross profit		3,552,767	7,024,003
Other operating income/ (expense)	18	223,197	(2,844,387)
General and administrative expenses	19	(2,315,017)	(2,683,536)
Net investments gains/ (losses)	20	574,675	(2,056,813)
Investment properties (loss)/ gain	6	(139,121)	2,839,216
Finance cost		(228,817)	(103,293)
Foreign exchange (loss)/ gain		(27,281)	118,030
Profit before deductions and Board of Directors' remuneration		1,640,403	2,293,220
Contribution to Kuwait Foundation for the Advancement of Sciences (KFAS)		(14,764)	(20,639)
Contribution to National Labour Support Tax (NLST)		(38,707)	(57,331)
Contribution to Zakat		(15,483)	(22,932)
Board of Directors' remuneration		(30,000)	(30,000)
NET PROFIT FOR THE YEAR		1,541,449	2,162,318
Earnings per share (fils)	21	19.59	27.48

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

	2015	2014
NET PROFIT FOR THE YEAR	1,541,449	2,162,318
OTHER COMPREHENSIVE INCOME ITEMS:		
<i>Items that may be reclassified subsequently to consolidated statement of income:</i>		
FOREIGN CURRENCY TRANSLATION RESERVE:		
Exchange differences on translation of foreign operations	354,712	90,261
AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS:		
Changes in fair value of available for sale investments	249,528	(2,100,968)
Transferred to consolidated statement of income on sale of available for sale investments	(276,326)	(30,000)
Impairment loss on available for sale investments	25,820	1,683,280
	(978)	(447,688)
TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME / (EXPENSE) ITEMS	353,734	(357,427)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	1,895,183	1,804,891

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

	SHARE CAPITAL	TREASURY SHARES	STATUTORY RESERVE	VOLUNTARY RESERVE	OTHER RESERVES	RETAINED EARNINGS	TOTAL
BALANCE AS AT 1 JANUARY 2014	6,946,630	(297,568)	2,585,003	2,554,451	5,049,979	4,857,519	21,696,014
Bonus shares	347,332	-	-	-	-	(347,332)	-
Cash dividends	-	-	-	-	-	(681,157)	(681,157)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	2,162,318	2,162,318
Total other comprehensive expense items	-	-	-	-	(357,427)	-	(357,427)
Transfer to reserves	-	-	229,322	229,322	-	(458,644)	-
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2014	7,293,962	(297,568)	2,814,325	2,783,773	4,692,552	5,532,704	22,819,748
BALANCE AS AT 1 JANUARY 2015	7,293,962	(297,568)	2,814,325	2,783,773	4,692,552	5,532,704	22,819,748
Bonus shares (note 13)	729,396	-	-	-	-	(729,396)	-
Cash dividends (note 13)	-	-	-	-	-	(357,607)	(357,607)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	1,541,449	1,541,449
Total other comprehensive income items	-	-	-	-	353,734	-	353,734
Transfer to reserves	-	-	164,040	164,040	-	(328,080)	-
BALANCE AS AT 31 DECEMBER 2015	8,023,358	(297,568)	2,978,365	2,947,813	5,046,286	5,659,070	24,357,324

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

	NOTE	2015	2014
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net profit for the year		1,541,449	2,162,318
Adjustments:			
Investment properties loss/ (gain)		139,121	(2,839,216)
Depreciation and amortization		1,198,649	1,384,426
Other operating (income)/ expenses		(299,878)	2,844,387
Net investments (gains)/ losses		(574,675)	2,056,813
Finance cost		228,817	103,293
Post-employment benefits		129,758	(210,068)
Operating profit before changing in working capital		2,363,241	5,501,953
Trade and other receivables		(463,458)	4,218,315
Inventories		(498,081)	571,705
Contracts-in-progress – due from customer		747,229	(217,778)
Trade and other payables		(1,595,691)	(270,846)
Contracts-in-progress – due to customer		(2,145,136)	(5,482,535)
Net cash (used in)/ generated from operating activities		(1,591,896)	4,320,814
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Proceeds from sale of available for sale investments		30,078	121,850
Purchase of investment properties		(130,872)	(2,533,648)
Proceeds from sale of investment properties		-	1,296,121
Purchase of property, plant and equipment		(1,096,821)	(703,983)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		78,534	23,650
Net cash used in acquisition of a subsidiary		(137,422)	-
Interest income received		221	10,463
Net cash used in investing activities		(1,256,282)	(1,785,547)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Net proceeds/ (payments) from borrowings and bank facilities		3,088,829	(3,339,668)
Dividends paid		(356,863)	(681,157)
Payment of finance cost		(228,817)	(103,293)
Decrease in investment in guarantee deposits		-	230,750
Net cash generated from/ (used in) financing activities		2,503,149	(3,893,368)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(345,029)	(1,358,101)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR		1,955,948	3,314,049
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	12	1,610,919	1,955,948

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT

(All amounts are in Kuwaiti Dinars)

1. CONSTITUTION AND ACTIVITIES

The Kuwait Company for Process Plant Construction and Contracting K.S.C.P, Kuwait (the Parent Company) is a Kuwaiti shareholding company incorporated in the State of Kuwait on 24 February 1979.

The Parents' registered office is at P.O. Box 3404 Safat, 13035 Kuwait.

The main objectives of the company are:

- Execute civil, mechanical and electrical works.
- Import the required materials and equipment to such projects.
- Assume tasks of project management and the relevant consulting works in the field of civil, mechanical and electrical contracting.
- Execute civil, mechanical and electrical maintenance
- Import and sale of construction materials
- Direct participation in constructing the infrastructure of the projects, residential, commercial, and industrial projects through BOT system relevant to the company's objectives
- Own properties and lands necessary to carry out its business
- Manufacture and sale of asphalt and readymade concrete and its related contracting.
- Utilize financial surpluses available to the company through investment in portfolios and funds managed by competent companies and authorities.

The company may carry out the above business in the state of Kuwait or outside by itself or through agency. Also, the Company may have an interest or be involved in any way with the entities that are engaged in similar activities or that may assist the Company in achieving its objectives in Kuwait and abroad. The Company may also buy these entities or merge with them.

These consolidated financial statements include the financial statements of the Parent and the following subsidiaries ("together the Group").

SUBSIDIARY	PERCENTAGE OF OWNERSHIP	
	2015	2014
KCPC Construction (L.L.C) in Dubai, United Arab Emirates	90%	90%
Prime 28 Limited (LLC) in Dubai, United Arab Emirates	100%	100%
Mass International in Oman	70%	70%
KCPC - Qatar W.L.L in Qatar	50%	50%
Grey Lines Company W.L.L in Kuwait	98%	98%
Technical Kuwaiti Company for Elevators, Escalators & Contracting W.L.L in Kuwait	95%	95%
Tameer Holding Company - Lebanon (note 23)	100%	-

Subsidiaries total assets consolidated in the consolidated financial statements amounted to KD 18,702,977 as of 31 December 2015 (KD 13,183,865 – 2014) and its net profits amounted to KD 1,018,919 (KD 3,518,784 – 2014).

The objectives of the subsidiaries are to engage in contracting activities and ownership of real estate and land. Residual interests in subsidiaries incorporated in Kuwait are held through nominees, residual interests in subsidiaries incorporated outside Kuwait are held through letters of assignment.

The Parent is listed on the Kuwait Stock Exchange.

On 1 February 2016, the new Companies Law no. 1/2016 was published in the Official Gazette which is effective from 26 November 2012. According to the new law, the companies law no. 25 of 2012 and its amendments have been cancelled however, its Executive Regulations will continue until a new set of Executive Regulations are issued.

These consolidated financial statements were approved for issue by the Board of Directors on 22 March 2016 and are subject to approval of shareholders at the annual general assembly meeting.

2. BASIS OF PREPARATION AND SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 BASIS OF PREPARATION

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. These consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for available for sale investments and investment properties and leasehold lands.

2.1 APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRSS)

Amendments to IFRSs that are mandatory effective for the current year

Amendments to IAS 19 Defined Benefit Plans: Employee Contributions

IAS 19 requires an entity to consider contributions from employees or third parties when accounting for defined benefit plans. Where the contributions are linked to service, they should be attributed to periods of service as a negative benefit. These amendments should be applied retrospectively.

This amendment is not relevant to the Group, since none of the entities within the Group has defined benefit plans with contributions from employees or third parties.

Annual improvements 2010-2012 Cycle

- IFRS 2 Share-based Payment
- IFRS 3 Business Combinations
- IFRS 8 Operating Segments
- IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets
- IAS 24 Related Party Disclosures

Annual improvements 2011-2013 Cycle

- IFRS 3 Business Combinations
- IFRS 13 Fair Value Measurement
- IAS 40 Investment Property
- Amendments to IFRS 11 Joint Arrangements: Accounting for Acquisitions of Interests
- Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation
- Amendments to IAS 27: Equity Method in Separate Financial Statements

The Group has applied the amendments to IFRSs included in the annual improvements to IFRSs 2010-2012 cycle and 2011-2013 cycle for the first time in the current year. The application of these amendments has had no impact on the disclosures or amounts recognized in the Group's consolidated financial statements.

NEW AND REVISED IFRSS IN ISSUE BUT NOT YET EFFECTIVE

The Group has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments, which reflects all phases of the financial instruments project and replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. The standard introduces new requirements for classification and measurement, impairment, and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Retrospective application is required, but comparative information is not compulsory. The Group is in the process of assessing the impact of IFRS 9 on its consolidated financial statements.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. Under IFRS 15, an entity recognises revenue when a performance obligation is satisfied. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 Revenue, IAS 11 Construction Contracts and the related interpretations when it becomes effective. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after 1 January 2018.

Early adoption is permitted. The Group is in the process of assessment the impact of IFRS 15 on its consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 11 Accounting for Acquisitions of Interest in Joint Operations

The amendments to IFRS 11 provide guidance on how to account for the acquisition of a joint operation that constitutes a business as defined in IFRS 3 *Business Combinations*.

The amendments should be applied prospectively to acquisitions of interests in joint operations occurring from the beginning of annual periods beginning on or after 1 January 2016. These amendments are not expected to have any impact on the Group.

Amendments to IAS 1 Disclosure Initiative

The amendments to IAS 1 give some guidance on how to apply the concept of materiality in practice. The amendments to IAS 1 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. These amendments are not expected to have any impact on the Group.

Amendments to IAS 16 and IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisations

The Amendments to IAS 16 prohibit entities from using a revenue-based depreciation method for items of property, plant and equipment. The amendments to IAS 38 introduce a rebuttable presumption that revenue is not an appropriate basis for amortisation of an intangible asset.

The Amendments apply prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Currently, the Group use the straight-line method for depreciation and amortisation for its property, plant and equipment, and intangible assets respectively. The directors of the company believe that the straight-line method is the most appropriate method to reflect the consumption of economic benefits inherent in the respective assets. These amendments are not expected to have any impact on the Group.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. These amendments must be applied prospectively and are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, with early adoption permitted. These amendments are not expected to have any impact on the Group.

Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28 Investment Entities: Applying the Consolidation Exception

The amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28 clarify that the exemption from preparing consolidated financial statements is available to a parent entity that is a subsidiary of an investment entity, even if the investment entity measures all its subsidiaries at fair value in accordance with IFRS 10. These amendments are not expected to have any impact on the Group

Annual Improvements 2012-2014 Cycle

These improvements are effective from 1 January 2016 and are not expected to have a material impact on the Group. They include:

- IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures
- IAS 19 Employee Benefits

2.3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.3.1 BASIS OF CONSOLIDATION

Subsidiaries

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Parent Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Parent Company (a) has power over the investee (b) is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and (c) has the ability to use its power to affects its returns.

The Parent Company reassess whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three components of controls listed above.

Consolidation of a subsidiary begins when the Parent Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Parent Company loses control over subsidiary. Specifically, income and expenses of subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of income or other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when Parent Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Parent Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intra-group transactions, balances, income and expenses are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries.

Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Parent Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary. The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IAS 39, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

BUSINESS COMBINATIONS

Acquisitions of businesses combination are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in consolidated statement of income as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value at the acquisition date, except deferred tax assets or liabilities, liabilities or equity instruments related to share based payment arrangements and assets that are classified as held for sale in which cases they are accounted for in accordance with the related IFRS.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in consolidated statement of income as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests may be initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognised amounts of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to consolidated statement of income where such treatment would be appropriate if that interest were disposed off.

GOODWILL

Goodwill, arising on an acquisition of a subsidiary, is carried at cost as established at the date of acquisition of the business less accumulated impairment losses, if any.

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in consolidated statement of income. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the profit or loss on disposal.

2.3.2 FINANCIAL INSTRUMENTS

Classification

In accordance with the International Accounting Standard (IAS) 39, the Group classifies its financial assets as "investments available for sale" and "loans and receivables". Financial liabilities are classified as "financial liabilities other than at fair value through profit or loss". Management determines the appropriate classification at the time of acquisition.

Recognition and de-recognition

The Group recognizes financial assets and financial liabilities on the date it becomes a party to the contractual provisions of the instruments. A financial asset (in whole or in part) is de-recognised when the contractual right to the cash flows from the financial asset expires or, when the Group transfers substantially all the risks and rewards of ownership and has not retained control. If the Group has retained control, it continues to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. A financial liability is derecognized when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expired.

All regular way purchase and sale of financial assets are recognized using trade date accounting. Regular way purchase or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulations or conventions in the market place.

Measurement

Financial assets and liabilities are measured initially at fair value. Transaction costs are added only for those financial instruments not measured at fair value through profit or loss.

Available for sale financial assets

Investments available for sale are those non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified as investments at fair value through profit or loss or loans and receivables, or "held to maturity investments".

After initial recognition, investments available for sale are measured at fair value with unrealised gains and losses recognised as other comprehensive income in a separate component of equity until the investments are derecognised or until the investments are determined to be impaired at which time the cumulative gain and loss previously reported in other comprehensive income is recognised in the consolidated statement of income. Investments whose fair value cannot be reliably measured are carried at cost less impairment losses, if any.

Loans and receivables

These are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. These are subsequently measured at amortized cost using the effective yield method.

Cash and bank balances, trade and other receivables and contracts in progress – due from customers are classified as loans and receivables.

Financial liabilities other than at fair value through profit or loss

Financial liabilities other than at fair value through profit or loss are subsequently measured at amortized cost using the effective yield method.

Due to banks, trade and other payables and term loans are categorized as financial liabilities other than at fair value through profit or loss.

FAIR VALUES

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, i.e. an exit price. The fair value measurement assumes that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities

Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable

Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

The fair value of financial instruments other than short term financial instruments carried at amortised cost is estimated by discounting the future contractual cash flows at the current market interest rates for similar financial instruments.

Impairment

Assets carried at amortised cost

If there is objective evidence that an impairment loss on assets carried at amortised cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate (i.e. the effective interest rate computed at initial recognition). The carrying amount of the asset is reduced through use of an allowance account. The amount of the loss is recognised in consolidated statement of income.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortised cost at the reversal date. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognised in consolidated statement of income.

Available for sale financial investments

In the case of financial asset classified as available for sale, a significant or prolonged decline in fair value of assets below its cost is considered in determining whether the assets are impaired. If such evidence exists for available for sale financial assets, the cumulative loss measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in the consolidated statement of income, is removed from other comprehensive income and recognised in the consolidated statement of income. Impairment losses on equities available for sale recognised in the consolidated statement of income are not reversed through the consolidated statement of income.

2.3.3 CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand, demand and time deposits with banks whose original maturities do not exceed three months are classified as cash and cash equivalents in the consolidated statement of cash flows.

2.3.4 INVENTORIES

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Raw materials cost is determined on a weighted average cost basis. The cost of finished goods includes direct materials, direct labour and fixed and variable manufacturing overhead, and other costs incurred in bringing inventories to their present location and condition. Net realizable value is the estimated selling prices less all the estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

2.3.5 INVESTMENT PROPERTY

Land and buildings held for the purpose of capital appreciation or for long term rental yields and not occupied by the Group is classified as investment properties. Investment property is carried at fair value, representing the open market value determined periodically by external valuers. Fair value is based on active market prices, adjusted, if necessary, for any difference in the nature, location or condition of its specific assets. If this information is not available, the Group uses alternative valuation methods such as recent prices in less active markets or discounted cash flow projections. Changes in fair value are included in the consolidated statement of income.

Fair values of investment properties are determined by appraisers having an appropriate recognised professional qualification and recent experience in the location and category of the property being valued.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

2.3.6 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment are stated at historic cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. Historical cost of an item of property and equipment comprises its acquisition cost and all directly attributable costs of bringing the asset to working condition for its intended use.

Leasehold lands are stated at historic cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss except for those leasehold lands for which the time pattern of users benefit is considered as indefinite, in which case they are carried at cost on initial recognition. After initial recognition this is carried at the revalued amount, being its fair value at the date of revaluation. Fair value is based on periodic, but at least every three to five years, valuations determined from market-based evidence by appraisal that is normally undertaken by external independent valuers. Increase in the carrying amount arising on revaluation of these leasehold lands is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under revaluation reserve. Decreases that offset previous increases of the same asset are charged against revaluation reserve directly in other comprehensive income; all other decreases are charged to the statement of income. Revaluation reserve is transferred directly to retained earnings on de-recognition of these leasehold lands.

Capital work in progress is carried at cost less impairment losses, if any and transferred to the related asset category when ready for its intended use.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at each financial year end.

Depreciation is provided on a straight line basis over the estimated useful lives as follows:

Leasehold land	Over the period of lease
Buildings	10-50 years
Equipment	5 years
Vehicles, furniture and fixtures	4 years

The carrying amount of property, plant and equipment is reviewed at each statement of financial position date to determine whether there is any indication of impairment in its carrying value. If any such indication exists, an impairment loss is recognized in the consolidated statement of income, being the difference between carrying value and the asset's recoverable amount.

For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

The recoverable amount of assets is the greater of their fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects the current market assessment of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash flows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash generating unit to which the asset belongs.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount. These are included in the consolidated statement of income.

2.3.7 INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets acquired separately are measured at cost on initial recognition. The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite lives are amortised over their useful economic lives and assessed and adjusted for impairment whenever there is an indication that an intangible asset may be impaired. Intangible assets with indefinite useful lives are not amortised but are tested annually for impairment and adjusted for the same, if any.

2.3.8 POST EMPLOYMENT BENEFITS

The Group is liable under various labour laws including the Kuwait Labour Law and Labour Laws of the countries in which the Group's subsidiaries operates, to make payments under defined benefit plans payable to employees at cessation of employment.

This liability, which is unfunded, has been computed as the amount payable as a result of involuntary termination on the statement of financial position date. This computation is used as a reliable approximation of the present value of this obligation to recognize this liability and the related cost as an expense of the year.

2.3.9 PROVISIONS FOR LIABILITIES

Provisions including provision for warranty costs are recognised, when as a result of past events it is probable that an outflow of economic resources will be required to settle a present legal or constructive obligation and the amount can be reliably estimated.

2.3.10 TREASURY SHARES

Treasury shares consist of the Parent's own issued shares that have been reacquired by the Parent and not yet reissued or cancelled. The treasury shares are accounted for using the cost method. Under this method, the weighted average cost of the shares reacquired is charged to a contra account in equity. When the treasury shares are reissued, gains are credited to the "treasury shares reserve", which is not distributable. Any realised losses are charged to the same account to the extent of the credit balance in that account. Any excess losses are charged to retained earnings then to the reserves. No cash dividends are paid on these shares. The issue of bonus shares increases the number of treasury shares proportionately and reduces the average cost per share without affecting the total cost of treasury shares.

2.3.11 REVENUE RECOGNITION

Revenue from civil construction and service contracts are recognised under the percentage of completion method. The stage of completion is measured by surveys of work performed. When the outcome of a contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognized only to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable. Full provision is made for expected future losses.

Revenue from installation contracts is recognised on completion of the installation.

Revenue from sale of goods is recognised on delivery of goods.

Interest income is recognised on effective yield basis.

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

2.3.12 ACCOUNTING FOR LEASES

Where the Group is the lessee

Leases of assets under which all the risks and benefits of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases are charged to the statement of income on a straight line basis over the period of the lease.

2.3.13 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS

The functional currency of the Parent is the Kuwaiti Dinar. The consolidated financial statements are presented in Kuwaiti Dinars, which is the Group's functional and presentation currency.

Foreign currency transactions are translated into Kuwaiti Dinars at the rates prevailing on the transaction date. Monetary assets and liabilities are translated into Kuwaiti Dinars at the rate of exchange ruling at the consolidated statement of financial position date. Resultant gains/ losses are taken to consolidated statement of income. Translation differences on non-monetary assets such as equities classified as available-for-sale financial assets are recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

The assets and liabilities of the foreign subsidiaries and foreign operations are translated into Kuwaiti Dinars at the closing rate on the date of the consolidated statement of financial position and income and expenses are translated at average exchange rates. The resultant exchange differences are recognized in the consolidated statement of comprehensive income and foreign currency translation reserve under equity.

2.3.14 SEGMENT REPORTING

A segment is a distinguishable component of the Group that engages in business activities from which it earns revenues and incurs costs. The operating segments are used by the management of the Group to allocate resources and assess performance. Operating segments exhibiting similar economic characteristics, product and services, class of customers where appropriate are aggregated and reported as reportable segments.

3. FINANCIAL INSTRUMENTS

3.1 FINANCIAL RISK FACTORS

The Group's use of financial instruments exposes it to a variety of financial risks such as credit risk, market risk and liquidity risk. The Group continuously reviews its risk exposures and takes measures to limit it to acceptable levels. Risk management is carried out by a steering committee comprising of senior management and headed by the chairman. The committee identifies and evaluates financial risks in close co-operation with the Group's operating units and provides principles for overall risk management, as well as covering specific areas, such as foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk and investment of excess liquidity. The significant risks that the Group is exposed to are discussed below:

(A) MARKET RISK

Market risk, comprising of foreign exchange risk, interest rate risk and equity price risk arises due to movements in foreign currency rates, interest rates and market prices of assets.

(i) Foreign exchange risk

Foreign exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group has operations outside Kuwait and is exposed to foreign exchange risk arising from various currency exposures, primarily with respect to the UAE Dirhams. Management has set up a policy to require group companies to manage their foreign exchange risk against their functional currency. Foreign exchange risk arises when future commercial transactions or recognised assets and liabilities are denominated in a currency that is not the functional currency of the Parent Company and its subsidiaries. The Group's management monitors and measures currency exposures on recognized monetary assets and liabilities on a daily basis and manages this risk by setting limits on exposures to each currency and also to the extent possible by matching monetary assets and liabilities with similar currency exposures. The Group is not exposed to significant foreign exchange risk as significant transactions or recognised assets and liabilities of the group companies are in their respective functional currency.

(ii) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the risk that future cash flows or fair values of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Group's interest rate risk arises from deposits and bank borrowings.

At 31 December 2015, if interest rates at that date had been 50 basis points higher/lower with all other variables held constant, profit for the year would have been lower/higher by KD 11,441 (KD 24,487 – 2014).

The Group's overall interest rate risks are monitored and interest rate sensitivity is measured on a daily basis by the risk management team.

(iii) Equity price risk

The Group is exposed to equity securities price risk because of investments held by the Group and classified on the consolidated statement of financial position as “available for sale investments”. To manage the equity price risk arising from investments in equity securities, the Group has set limits on the investment of surplus funds in equity investments.

The effect on equity (as a result of a change in the fair value of equity instruments held as “available for sale”) due to a 5% increase/decrease in equity indices, with all other variables held constant, is KD 39,761 (KD 84,914 - 2014).

(B) CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation causing the other party to incur a financial loss. Financial assets, which potentially subject the Group to credit risk, consist principally of fixed and short notice bank deposits and receivables. The Group manages this risk by placing fixed and short term bank deposits with high credit rating financial institutions. Credit risk with respect to receivables is limited due to dispersion across large number of customers.

(C) LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Group may not be able to meet its funding requirements. Liquidity risk management includes maintaining sufficient cash, the availability of funding from an adequate amount of committed credit facilities and the ability to close out market positions.

The table below analyses the Group’s financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the consolidated statement of financial position to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows. Balances due within 12 months equal their carrying values, as the impact of discounting is not significant.

	LESS THAN 1 YEAR	BETWEEN 1 & 2 YEARS
AT 31 DECEMBER 2015		
Borrowings and bank facilities	6,244,522	2,672,405
Trade and other payables	7,065,821	-
AT 31 DECEMBER 2014		
Borrowings and bank facilities	3,022,431	255,938
Trade and other payables	10,191,515	-

3.2 CAPITAL RISK MANAGEMENT

The Group manages its capital to ensure that` entities in the Group will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance.

The capital structure of the Group consists of net debt (borrowings offset by cash and cash equivalents) and equity (comprising capital, reserves, retained earnings and non-controlling interests).

The gearing ratio as at 31 December is as follows:

	2015	2014
Total borrowings and bank facilities	8,506,243	3,249,868
Less: cash and cash equivalents	(1,610,919)	(1,955,948)
Net debt	6,895,324	1,293,920
Total equity	24,357,324	22,819,748
Total capital	31,252,648	24,113,668
Gearing ratio (%)	22	5

3.3 FAIR VALUE ESTIMATION

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined as follows:

- Level one: Quoted prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level two: Quoted prices in an active market for similar instruments. Quoted prices for identical assets or liabilities in market that is not active. Inputs other than quoted prices that are observable for assets and liabilities.
- Level three: Inputs for the asset or liabilities that are not based on observable market data.

The table below gives information about how the fair values of the financial assets and liabilities are determined:

FINANCIAL ASSETS	FAIR VALUE AS AT 31 DECEMBER		FAIR VALUE HIERARCHY	VALUATION TECHNIQUE(S) AND KEY INPUT(S)	SIGNIFICANT UNOBSERVABLE INPUT(S)	RELATIONSHIP OF UNOBSERVABLE INPUTS TO FAIR VALUE
	2015	2014				
<i>Available for sale investments:</i>						
Local shares – quoted	55,505	2,520,895	Level one	Last bid price	NA	NA

The fair values of other financial assets and financial liabilities approximately equal its book value as at the consolidated financial statements date.

3.2 CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND ESTIMATES

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make estimates and assumptions that may affect amounts reported in these financial statements, as actual results could differ from those estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Group’s accounting policies. Judgments and estimates that are significant to the consolidated financial statements are:

Judgments

Classification of investments

Management has to decide on acquisition of a financial instrument whether it should be classified as carried at fair value through profit or loss, available for sale or as loans and receivables. In making that judgment the Group considers the primary purpose for which it is acquired and how it intends to manage and report its performance. Such judgment determines whether they are subsequently measured at cost or at fair value and if the changes in fair value are reported in the consolidated statement of income or other comprehensive income.

Impairment of available for sale investments

The Group treats available for sale investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is “significant” or “prolonged” requires considerable judgment and involves evaluating factors including industry and market conditions, future cash flows and discount factors.

Estimation uncertainty

Impairment of financial and non financial assets

The Group reviews its financial assets classified as “loans and receivables”, available for sale investments and other assets like inventory, property, plant and equipment and intangible assets periodically to assess whether a provision for impairment should be recorded in the statement of income. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty.

Warranty and commissioning provisions

The Group’s management estimates the related provision for warranty and commissioning based on historical warranty claim and commissioning cost information, as well as recent trends that might suggest that past cost information may differ from future claims. Factors that could impact the estimated warranty claim and commissioning cost include the success of Group’s productivity and quality initiatives, as well as parts and labour costs.

Revenue recognition

Contract revenue is measured at fair value of the consideration received or receivable. The measurement of contract revenue is affected by a variety of uncertainties that depend on the outcome of future events. The estimates often need to be revised as events occur and uncertainties are resolved.

Valuation of investment properties

The Group carries its investment properties at fair value, with changes in fair value being recognised in the statement of income. The Group engaged independent valuation specialists to determine fair values and the valuers have used valuation techniques to arrive at these fair values. These estimated fair values of investment properties may vary from the actual prices that would be achieved in an arm's length transaction at the reporting date (note 6).

5. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	LEASEHOLD LANDS & BUILDINGS	VEHICLES	EQUIPMENT	FURNITURE & FIXTURES	WORK-IN- PROGRESS	TOTAL
COST						
AS AT 1 JANUARY 2014	8,347,121	3,618,110	7,116,462	1,179,569	221,355	20,482,617
Additions	-	205,783	395,219	50,353	52,628	703,983
Transfers	-	206,754	-	-	(206,754)	-
Disposals	-	(195,012)	(3,848)	(2,648)	-	(201,508)
AS AT 31 DECEMBER 2014	8,347,121	3,835,635	7,507,833	1,227,274	67,229	20,985,092
Acquisition of subsidiary (note 23)	7,307,168	-	685,317	461,230	-	8,453,715
Additions	-	31,671	842,353	191,668	31,129	1,096,821
Disposals	-	(249,554)	(201,912)	(37,521)	-	(488,987)
Foreign currency translation difference	-	2,154	19,271	5,527	545	27,497
AS AT 31 DECEMBER 2015	15,654,289	3,619,906	8,852,862	1,848,178	98,903	30,074,138
Depreciation						
AS AT 1 JANUARY 2014	663,296	3,182,871	4,845,056	1,091,990	-	9,783,213
Charge for the year	173,008	230,310	848,845	67,302	-	1,319,465
On disposals	-	(187,037)	-	(2,646)	-	(189,683)
AS AT 31 DECEMBER 2014	836,304	3,226,144	5,693,901	1,156,646	-	10,912,995
Acquisition of subsidiary (note 23)	1,780,242	-	523,518	346,876	-	2,650,636
Charge for the year	214,099	208,492	606,880	132,305	-	1,161,776
Disposals	-	(250,951)	(181,279)	(37,435)	-	(469,665)
Foreign currency translation difference	-	1,586	19,257	4,246	-	25,089
AS AT 31 DECEMBER 2015	2,830,645	3,185,271	6,662,277	1,602,638	-	14,280,831
NET BOOK VALUE						
As at 31 December 2014	7,510,817	609,491	1,813,932	70,628	67,229	10,072,097
As at 31 December 2015	12,823,644	434,635	2,190,585	245,540	98,903	15,793,307

The buildings is constructed on leasehold lands. Leasehold lands are under operating leases from the Government of Kuwait for residual periods expired during 2017, 2018, 2019 and 2020.

Depreciation charge for the year has been allocated in the consolidated statement of income as follows:

	2015	2014
Cost of sales	900,068	1,050,488
General and administrative expenses	261,708	268,977
	1,161,776	1,319,465

6. INVESTMENT PROPERTIES

6.1 Investment properties represent in properties in Dubai - United Arab Emirates (UAE).

6.2 As at 31 December 2015, the investment properties were revalued by two independent valuers using market comparable approach that reflects recent transaction prices for similar properties and is therefore classified under level 2. Group management has fair valued these investment properties taking the lower of the two valuations. Accordingly, the Group had booked an unrealized loss of KD 139,121 in the consolidated statement of income for the current year (gain with KD 2,797,597 - 2014). In estimating the fair value of investment properties, the highest and best use is their current use.

6.3 The below table is the investment properties movement during the year:

	2015	2014
Balance as at 1 January	7,537,468	3,460,725
Additions	130,872	2,533,648
Disposals	-	(1,254,502)
Unrealized (loss)/ gain on valuation	(139,121)	2,797,597
Foreign currency translation difference	280,653	-
DECEMBER 31 BALANCE AS AT	7,809,872	7,537,468

7. INVESTMENT IN ASSOCIATE

7.1 The Group holds 50% equity interest in Natcon – Engineering and Contracting S.A.L (“Natcon Lebanon”), an company incorporated in Lebanon and engaged in providing turnkey solutions like building construction, construction management, engineering & architecture design and interior design contracting.

7.2 Summarized financial information considered for the year ended 31 December is as follows:

	Kuwaiti Dinars (in 1000's)	
	2015	2014
Current assets	886	628
Non-current assets	2,873	2,879
Current liabilities	3,315	2,331
Non-current liabilities	171	211
Revenue	1,844	2,155
Net loss	(665)	(546)

8. AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS

	2015	2014
Quoted investments	55,505	2,520,895
Unquoted investments	933,403	933,403
	988,908	3,454,298

8.1 Unquoted investments include an amount of KD 933,403 as of 31 December 2015 (KD 933,403 - 2014) which is carried at cost less impairment, since a reliable approximation of their fair value cannot be made. The Group management is not aware of any circumstance that would indicate impairment in value of these investments.

8.2 Available for sale investments are denominated in the following currencies:

	2015	2014
Kuwaiti Dinar	405,505	2,870,895
UAE Dirham	583,403	583,403
	988,908	3,454,298

9. INVENTORIES

	2015	2014
Raw materials	623,236	228,958
Spare parts	1,113,976	986,275
	1,737,212	1,215,233
Provision for obsolescence	(351,959)	(343,549)
	1,385,253	871,684

10. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	2015	2014
Trade receivables	13,147,701	11,313,666
Advance to suppliers	635,171	293,356
Retention receivables	8,018,983	9,864,473
Notes receivables	200,000	-
Others	382,513	559,194
	22,384,368	22,030,689
Provision for doubtful debts	(4,989,817)	(5,215,894)
	17,394,551	16,814,795

10.1 Trade receivables which are not matured and not impaired amounted to KD 8,601,496 as at 31 December 2015 (KD 10,625,104 - 2014).

10.2 Trade receivables include KD 8,157,884 as at 31 December 2015 (KD 5,896,335 - 2014) that are past due but not impaired. Following are ageing of receivables that are past due but not impaired:

	2015	2014
Up to 6 months	4,628,592	989,580
6 -12 months	876,363	4,906,755
12 -24 months	2,652,929	-
	8,157,884	5,896,335

10.3 Trade receivables include KD 4,989,817 as at 31 December 2015 (KD 5,215,894 - 2014) that are past due and impaired.

10.4 Reconciliation of provision for impairment of trade and other receivables:

	2015	2014
Opening balance – 1 January	5,215,894	3,180,145
Impairment losses recognized on receivables	777,488	2,866,675
Impairment losses reversed	(865,543)	-
Amounts written off during the year	(152,351)	(830,926)
Foreign exchange translation gain	14,329	-
December 31 – Closing balance	4,989,817	5,215,894

10.5 The Group holds letter of guarantee and letter of credit amounting to KD 404,971 as collaterals.

11. AMOUNTS DUE FROM/ (TO) CUSTOMERS UNDER CONSTRUCTION CONTRACT

	2015	2014
Construction costs incurred plus recognised profits less recognised losses to date	73,477,791	141,087,196
Less: progress billings	(73,586,848)	(142,594,160)
	(109,057)	(1,506,964)
Recognised and included in the consolidated financial statements as amounts due:		
- to customers under construction contracts	(733,347)	(2,878,483)
- from customers under construction contracts	624,290	1,371,519
	(109,057)	(1,506,964)

12. CASH AND BANK BALANCES

	2015	2014
Cash on hand	45,010	64,886
Current and call accounts	1,326,310	1,506,843
Time deposits	239,599	384,219
	1,610,919	1,955,948

The average interest rate on the deposits was 0.5% as at 31 December 2015 (0.5% - 2014).

13. EQUITY

Share capital

As at 31 December 2015, the authorized, issued and paid up capital of the Parent Company amounted to KD 8,023,358 distributed to 80,233,576 shares of 100 fils each (KD 7,293,962 distributed to 72,939,615 shares – 2014) and all shares are in cash.

On 9 June 2015, the commercial register has been amended by the effect of distribution of bonus share.

Dividend

The Annual General Assembly meeting held on 11 May 2015 approved the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2014 and approved cash dividend of 5 fils per share for 2014 (10 fils -2013) and share dividend of 10% of paid-up capital for 2014 (5% -2013).

Treasury shares

	2015	2014
Number of shares	1,560,071	1,418,194
Percentage of issued shares %	1.94	1.94
Market value (KD)	340,095	343,203
Cost (KD)	297,568	297,568

The Parent Company is required to retain reserves and retained earnings equivalent to the value of treasury shares throughout the period, during which they are held by the company, pursuant to instructions of the relevant regulatory authorities.

Statutory reserve

In accordance with the Companies Law and the Parent Company's Articles of Association, 10% of the net profit for the year has been transferred to statutory reserve. The Parent Company may resolve to discontinue such transfers when the statutory reserve equals to 50% of its paid up share capital. The statutory reserve can be utilized only for distribution of a maximum dividend of up 5% of the paid up share capital in years when retained earnings are insufficient for this purpose.

Voluntary reserve

In accordance with the Parent Company's Articles of Association, 10% of the net profit for the year has been transferred to voluntary reserve. The Parent Company may resolve to discontinue such transfers when the voluntary reserve equals to 50% of its paid up share capital. There is no restriction on distribution of voluntary reserve.

14. OTHER RESERVES

	TREASURY SHARE RESERVE	REVALUATION RESERVE	CHANGE IN FAIR VALUE RESERVE	FOREIGN CURRENCY TRANSLATION RESERVE	TOTAL
Balance as at 1 January 2014	158,935	4,328,539	456,391	106,114	5,049,979
Total other comprehensive (loss)/ income items	-	-	(447,688)	90,261	(357,427)
2014 December 31 Balance as at	158,935	4,328,539	8,703	196,375	4,692,552
Balance as at 1 January 2015	158,935	4,328,539	8,703	196,375	4,692,552
Total other comprehensive (loss)/ income items	-	-	(978)	354,712	353,734
Balance as at 31 December 2015	158,935	4,328,539	7,725	551,087	5,046,286

15. BORROWINGS AND BANK FACILITIES

	2015	2014
Short term		
Bank overdraft	3,170,054	1,207,524
Promissory notes	1,301,567	1,492,344
Loans	1,492,723	300,000
	5,964,344	2,999,868
Long term		
Loans	2,541,899	250,000
	8,506,243	3,249,868

Maturity of borrowings and bank facilities is as follows:

	2015	2014
Within one year	5,964,344	2,999,868
More than one year to three years	2,541,899	250,000
	8,506,243	3,249,868

- 15.1 Borrowings and bank facilities are carried at variable interest rate. The effective interest rate on the borrowings and bank facilities was 4.45% as at 31 December 2015 (2014 – 4.75%).
- 15.2 Borrowings and bank facilities are secured against assigned of revenue for certain contracts and promissory notes.

16. TRADE AND OTHER PAYABLES

	2015	2014
Trade payables	5,356,813	6,132,950
Contract advances – construction	1,435,026	1,609,660
Provisions	543,127	546,677
Accrued expense	377,649	494,148
Cash dividends	52,599	51,856
Other payables	2,315,658	2,888,442
	10,080,872	11,723,733

During the current year, the Parent Company closed old credit balances amounted to KD 231,677 taking into consideration the legal consultant opinion.

17. COST OF SALES

	2015	2014
Materials	9,423,140	9,842,630
Staff costs	3,366,106	4,857,610
Subcontract costs	3,875,555	6,691,248
Depreciation and amortization	820,112	1,115,449
Lease rentals	686,927	637,468
Repairs and maintenance	669,462	662,622
Others	1,061,095	3,066,447
	19,902,397	26,873,474

18. OTHER OPERATING INCOME/ (EXPENSE)

	2015	2014
Closing of credit balances	231,677	-
Gain on sale of property, plant and equipment	59,212	11,825
Reverse/ (provide) provision for doubtful debts	88,055	(2,866,675)
Interest income	221	10,463
Written off trade and other receivables	(79,287)	-
Gross loss from Hotel	(76,681)	-
	223,197	(2,844,387)

19. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2015	2014
Salaries and wages	1,338,004	1,812,686
Depreciation and amortization	261,708	268,977
Lease and Rentals	104,119	113,415
Repair and maintenance	37,522	55,366
Others	573,664	433,092
	2,315,017	2,683,536

20. NET INVESTMENTS GAINS/ (LOSSES)

	2015	2014
Bargain purchase gain from acquisition of subsidiary	670,744	-
Gain on sale of available for sale investments	276,326	33,850
Share of loss from associate	(346,575)	(332,980)
Impairment loss on available for sale investments	(25,820)	(1,683,280)
Impairment loss on unconsolidated subsidiary	-	(74,403)
	574,675	(2,056,813)

21. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated by dividing the net profit for the year by the weighted average number of shares outstanding during the year.

The weighted average number of shares outstanding during the year is calculated as follows:

	2015	2014
Weighted average number of issued and fully paid up shares	80,233,576	80,233,576
Less: weighted average number of treasury shares	(1,560,071)	(1,560,071)
Weighted average number of shares outstanding	78,673,505	78,673,505
Net profit for the year	1,541,449	2,162,318
Earnings per share (fils)	19.59	27.48

Earnings per share for the year ended 31 December 2014 has been amended taking in consideration the effect of dividends share issued during the year (note 13).

22. DIVIDENDS

On 22 March 2016, the Board of Directors proposed cash dividend of 6% for the year ended 31 December 2015 (after deduction of treasury shares), and also proposed bonus shares distribution of 25% from the paid-up capital for the year 2015. This proposal is subject to approval from the general assembly of the Parent Company and the competent authorities.

23. BUSINESS COMBINATION

On January 2015, the Group acquired 100% of "Taameer Lebanon Holding S.A.L." for a cash consideration of KD 206,613 in addition to the proceeds from selling available for sale investment of KD 2,684,840. The portfolio was pledged for the seller as final settlement, and the seller shall have no recourse against the group for any further amounts.

The Group recognized the identifiable assets and the liabilities of the acquired subsidiary using the related fair value. The identifiable assets and liabilities fair value exceed the consideration transferred by KD 670,744, which has been recognized as bargain purchase gain.

Find below the fair value of the net assets acquired at the date of acquisition:

	KD
Cash and bank balances	69,191
Trade and other receivables	107,530
Inventories	15,488
Property, plant and equipment	5,803,079
Due to owner	(675,073)
Trade and other payables	(255,414)
Borrowings and bank facilities	(2,167,546)
Provision for post-employment benefits	(10,131)
	2,887,124
Add the amount due to owner transferred to group	675,073
Fair value of net assets acquired	3,562,197
Less: Fair value of investment portfolio as at the date of acquisition	(2,684,840)
Less: Cash paid	(206,613)
Total consideration	(2,891,453)
Bargain purchase gain from acquisition of a subsidiary	670,744
	206,613
Cash paid	206,613
Less cash and bank balances as at the date of acquisition	(69,191)
Cash and cash equivalent used for the cash flow purpose	137,422

The non-cash transaction has been eliminated from the cash flows.

24. SEGMENTAL INFORMATION

The Group's operating segments are determined based on the reports reviewed by the chief executive officer for strategic decisions. These segments are strategic business units that offer different products and services. They are managed separately since the nature of the products and services, class of customers and marketing strategies of these segments are different.

These operating segments meet the criteria for reportable segments and are as follows:

- Construction, installation and maintenance
- Investment of surplus funds
- Hotel

Segment results include revenue and expenses directly attributable to a segment.

Segment assets and liabilities comprise those operating assets and liabilities that are directly attributable to the segment. Capital expenditure represents the total cost incurred during the year to acquire assets that are expected to be used for periods exceeding one year.

	CONSTRUCTION, INSTALLATION, & MAINTENANCE	INVESTMENT	HOTEL	UNALLOCATED	TOTAL
YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015					
Operating income	23,455,164	-	-	-	23,455,164
Segment result	3,552,767	-	-	-	3,552,767
Net profit for the year	3,119,895	574,674	(162,531)	(1,990,589)	1,541,449

Assets	25,879,661	8,935,056	5,256,062	5,679,030	45,749,809
Liabilities	13,833,447	-	3,210,735	4,348,303	21,392,485

	CONSTRUCTION, INSTALLATION, & MAINTENANCE	INVESTMENT	HOTEL	UNALLOCATED	TOTAL
YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014					
Operating income	33,897,477	-	-	-	33,897,477
Segment result	7,024,003	-	-	-	7,024,003
Net profit for the year	3,118,084	792,866	-	(1,748,632)	2,162,318

Assets	21,800,237	11,474,617	-	9,329,112	42,603,966
Liabilities	14,546,681	-	-	5,237,537	19,784,218

GEOGRAPHICAL INFORMATION

2015 DECEMBER 31 YEAR ENDED	REVENUES	NON-CURRENT ASSETS
Kuwait	21,951,722	11,136,640
United Arab Emirates	157,086	7,857,025
Oman	1,346,356	56,346
Lebanon	-	5,014,041
Others	-	670,744
	23,455,164	24,734,796

YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014	REVENUES	NON-CURRENT ASSETS
Kuwait	31,551,540	13,503,907
United Arab Emirates	1,309,863	7,553,067
Oman	1,036,074	50,195
Others	-	482,851
	33,897,477	21,590,020

25. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Group enters into transaction with related parties on terms and conditions approved by management. Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

In the normal course of business the Group enters into transactions with related parties, i.e. companies owned by shareholders and directors. Terms of these transactions are approved by the Group's management.

Details of related party transactions other than those disclosed elsewhere in the financial statements are as follows:

BALANCES:

	2015	2014
Post employment benefits	12,118	9,325

TRANSACTIONS:

	2015	2014
Salaries and other short-term employee benefits	194,250	534,089
Termination benefits	2,793	2,793
Reversal of provision of doubtful debts	513,352	-

During the year ended 31 December 2015, the Group signed a settlement agreement to settle the amount due from one of the related parties against receiving assets and cash. During the current year the Group received assets from this party amounted to KD 513,352, accordingly, a provision of the same amount have been reversed to the statement of income for the period ended 31 December 2015.

The Group guarantee one of the related parties for bank facilities. The Group has been charged by an amount of KD 229,285 in the statement of income for the current year as the related party default in the payment of the bank facilities.

25. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

The Group has the following commitments and contingent liabilities:

	2015	2014
Commitments		
Capital commitments	80,200	109,300
Letters of credit	1,590,647	1,091,967
Contingent liabilities		
Letters of guarantee	22,124,549	17,366,199

KUWAIT COMPANY
FOR PROCESS PLANT
CONSTRUCTION &
CONTRACTING K.P.S.C.





الشركة الكويتية
لبناء المعامل
والمقاولات ش.م.ك.ع

٢٥. معاملات مع أطراف ذات صلة

تدخل المجموعة في معاملات مع أطراف ذات صلة وفقاً لشروط وبنود معتمدة من قبل الإدارة. تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

تتعامل المجموعة في إطار النشاط الاعتيادي لها مع أطراف ذات صلة (على سبيل المثال: شركات مملوكة من قبل المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة). تتم الموافقة على شروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي بيان بالمعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف المبين في البيانات المالية:

الأرصدة:

2014	2015	
9,325	12,118	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

المعاملات:

2014	2015	
534,089	194,250	رواتب ومكافآت قصيرة الأجل
2,793	2,793	مكافأة نهاية الخدمة
-	513,352	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية لتسوية جزء من المبالغ المستحقة من أحد الأطراف ذات الصلة مقابل موجودات ومبالغ نقدية. خلال السنة الحالية استملت المجموعة موجودات من هذا الطرف بمبلغ ٥١٣,٣٥٢ دينار كويتي، وبالتالي تم رد مخصص بنفس المبلغ إلى بيان الدخل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

قامت المجموعة بضمن تسهيلات بنكية لأحد الأطراف ذات الصلة. تحملت المجموعة مبلغ ٢٢٩,٢٨٥ دينار كويتي في بيان الدخل للسنة الحالية بسبب تخلف الطرف ذو الصلة عن سداد التسهيلات البنكية.

٢٦. ارتباطات والتزامات محتملة

يوجد على المجموعة ارتباطات والتزامات محتملة كما يلي:

2014	2015	
109,300	80,200	ارتباطات
1,091,967	1,590,647	ارتباطات رأسمالية
		اعتمادات مستندية
17,366,199	22,124,549	التزامات محتملة
		خطابات ضمان



التقرير السنوي

المعلومات الجغرافية

الموجودات غير المتداولة	الإيرادات	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
11,136,640	21,951,722	الكويت
7,857,025	157,086	الإمارات العربية المتحدة
56,346	1,346,356	عمان
5,014,041	-	لبنان
670,744	-	أخرى
24,734,796	23,455,164	

الموجودات غير المتداولة	الإيرادات	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
13,503,907	31,551,540	الكويت
7,553,067	1,309,863	الإمارات العربية المتحدة
50,195	1,036,074	عمان
482,851	-	أخرى
21,590,020	33,897,477	

المجموع	غير موزعة	فنادق	استثمارات	إنشاءات وتركيب وصيانة	
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
23,455,164	-	-	-	23,455,164	إيرادات التشغيل
3,552,767	-	-	-	3,552,767	نتائج القطاع
1,541,449	(1,990,589)	(162,531)	574,674	3,119,895	صافي ربح السنة
45,749,809	5,679,030	5,256,062	8,935,056	25,879,661	موجودات
21,392,485	4,348,303	3,210,735	-	13,833,447	مطلوبات

المجموع	غير موزعة	فنادق	استثمارات	إنشاءات وتركيب وصيانة	
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤					
33,897,477	-	-	-	33,897,477	إيرادات التشغيل
7,024,003	-	-	-	7,024,003	نتائج القطاع
2,162,318	(1,748,632)	-	792,866	3,118,084	صافي ربح السنة
42,603,966	9,329,112	-	11,474,617	21,800,237	موجودات
19,784,218	5,237,537	-	-	14,546,681	مطلوبات

فيما يلي بيان بصافي القيمة العادلة للموجودات المقتناة كما في تاريخ الاقتران:

دينار كويتي	
69,191	نقد وأرصدة لدى البنوك
107,530	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
15,488	المخزون
5,803,079	ممتلكات وآلات ومعدات
(675,073)	المستحق إلى المالك
(255,414)	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(2,167,546)	قرروض وتسهيلات بنكية
(10,131)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,887,124	
675,073	يضاف: المبلغ المستحق للمالك المتنازل عنه لصالح للمجموعة
3,562,197	صافي القيمة العادلة للموجودات المقتناة
(2,684,840)	ناقصاً: القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية كما في تاريخ الاقتران
(206,613)	ناقصاً: النقد المسدد
(2,891,453)	إجمالي المقابل المحول
670,744	رجح من اقتناء شركة تابعة
206,613	النقد المسدد
(69,191)	يخصم النقد والأرصدة لدى البنوك في تاريخ الاقتران
137,422	النقد والنقد المعادل المستخدم لأغراض التدفقات النقدية

تم استبعاد المعاملات غير النقدية من التدفقات النقدية.

٢٤. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى التقارير التي تم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية والتي يتم استخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال استراتيجية تقوم بتوفير منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث تختلف طبيعة المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الاستراتيجيات التسويقية لكل من هذه القطاعات.

إن قطاعات الأعمال تستوفي شروط رفع تقارير القطاعات وهي كما يلي:

- إنشاءات وتركيب وصيانة
- استثمار الفوائض المالية
- فنادق

تتضمن نتائج القطاع الإيرادات والمصاريف المتاحة مباشرة للقطاع.

تتضمن موجودات ومطلوبات القطاع الموجودات والمطلوبات التشغيلية المتاحة مباشرة للقطاع. تمثل المصاريف الرأسمالية مجموع إجمالي التكاليف المتكبدة خلال السنة لشراء الموجودات المتوقع استخدامها لفترة تتجاوز سنة واحدة.

٢٠. صافي أرباح / (خسائر) استثمارات

2014	2015	
-	670,744	ربح من اقتناء شركة تابعة
33,850	276,326	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(332,980)	(346,575)	حصة في خسارة شركة زميلة
(1,683,280)	(25,820)	خسارة الانخفاض في القيمة استثمارات متاحة للبيع
(74,403)	-	خسارة الانخفاض في قيمة شركة تابعة غير مجموعة
(2,056,813)	574,675	

٢١. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

يتم حساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2014	2015	
80,233,576	80,233,576	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل
(1,560,071)	(1,560,071)	يخصم: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزنة
78,673,505	78,673,505	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
2,162,318	1,541,449	صافي ربح السنة
27.48	19.59	ربحية السهم (فلس)

تم تعديل ربحية السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أخذاً في الاعتبار الأثر الناتج من توزيع أسهم المنحة خلال السنة (إيضاح ١٣).

٢٢. توزيعات أرباح

بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٦، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة ٦% عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بعد خصم أسهم الخزنة)، كما اقترح توزيع أسهم منحة بواقع ٢٥% من رأس المال المدفوع عن عام ٢٠١٥. علماً بأن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية للشركة الأم والجهات المختصة.

٢٣. اندماج الأعمال

في يناير ٢٠١٥، قامت المجموعة باقتناء ١٠% من "شركة تكمير القابضة ش.م.ل" مقابل مبلغ ٢٠٦,٦١٣ دينار كويتي نقداً بالإضافة إلى المحصل من بيع محفظة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ ٢,٦٨٤,٨٤٠ دينار كويتي. تم رهن المحفظة لصالح الطرف البائع كتسوية نهائية ودون حق الرجوع على المجموعة للمطالبة بأية مبالغ أخرى.

قامت المجموعة بالاعتراف بالموجودات والالتزامات المقتناة باستخدام القيمة العادلة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد تجاوزت المقابل المحول بمبلغ ٦٧٠,٧٤٤ دينار كويتي والذي تم الاعتراف به ضمن أرباح من اقتناء شركة تابعة.

١٦. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2014	2015	
6,132,950	5,356,813	دائنون تجاريون
1,609,660	1,435,026	دفعات مقدمة - عقود إنشاءات
546,677	543,127	مخصصات
494,148	377,649	مصارييف مستحقة
51,856	52,599	توزيعات نقدية
2,888,442	2,315,658	أرصدة دائنة أخرى
11,723,733	10,080,872	

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بإقفال أرصدة دائنة متقدمة بمبلغ ٢٣١,٦٧٧ دينار كويتي استناداً إلى رأي المستشار القانوني.

١٧. تكلفة المبيعات

2014	2015	
9,842,630	9,423,140	مواد
4,857,610	3,366,106	تكاليف موظفين
6,691,248	3,875,555	تكاليف مقاولي الباطن
1,115,449	820,112	استهلاكات وإطفاءات
637,468	686,927	إيجارات
662,622	669,462	تصليحات وصيانة
3,066,447	1,061,095	أخرى
26,873,474	19,902,397	

١٨. الإيرادات / (المصارييف) التشغيلية الأخرى

2014	2015	
-	231,677	إقفال أرصدة دائنة
11,825	59,212	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(2,866,675)	88,055	رد / (تدعيم) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
10,463	221	إيرادات فوائيد
-	(79,287)	شطب مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
-	(76,681)	محمل الخسارة من الفندق
(2,844,387)	223,197	

١٩. مصارييف عمومية وإدارية

2014	2015	
1,812,686	1,338,004	رواتب وأجور
268,977	261,708	استهلاكات وإطفاءات
113,415	104,119	إيجارات
55,366	37,522	تصليحات وصيانة
433,092	573,664	أخرى
2,683,536	2,315,017	

احتياطي اختياري

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم توزيع ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للشركة الأم وقف التحويل للاحتياطي الاختياري عندما يصل رصيده إلى ٥٠% من رأس المال المدفوع. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

١٤. احتياطيات أخرى

الإجمالي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادية	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي أسهم خزانة	
5,049,979	106,114	456,391	4,328,539	158,935	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤
(357,427)	90,261	(447,688)	-	-	إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
4,692,552	196,375	8,703	4,328,539	158,935	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
4,692,552	196,375	8,703	4,328,539	158,935	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥
353,734	354,712	(978)	-	-	إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
5,046,286	551,087	7,725	4,328,539	158,935	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١٥. قروض وتسهيلات بنكية

2014	2015
1,207,524	3,170,054
1,492,344	1,301,567
300,000	1,492,723
2,999,868	5,964,344

قصير الأجل

سحب على المكشوف
سندات إذنية
قروض

250,000	2,541,899
3,249,868	8,506,243

طويل الأجل

قروض

فيما يلي استحقاق القروض والتسهيلات البنكية:

2014	2015
2,999,868	5,964,344
250,000	2,541,899
3,249,868	8,506,243

خلال سنة واحدة
أكثر من سنة إلى ٣ سنوات

١٥.١ تحمل القروض والتسهيلات البنكية معدل فائدة متغير. بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض والتسهيلات البنكية ٤.٤٥% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٤.٧٥% - ٢.٠٤).

١٥.٢ إن القروض والتسهيلات البنكية مضمونة مقابل تخصيص بعض إيرادات العقود وكذلك أوراق دفع.

١١. المبالغ المستحقة من/ (إلى) العملاء بموجب عقود إنشاء

2014	2015
141,087,196	73,477,791
(142,594,160)	(73,586,848)
(1,506,964)	(109,057)
(2,878,483)	(733,347)
1,371,519	624,290
(1,506,964)	(109,057)

تكاليف الإنشاء المتكبدة مضافاً إليها الأرباح المحققة ومخصوماً منها الخسائر المتكبدة حتى تاريخه
 ناقصاً: فواتير الإنجاز
 يتم إثباتها في البيانات المالية المجمعة ضمن بند:
 - المستحق للعملاء بموجب عقود إنشاء
 - المستحق من العملاء بموجب عقود إنشاء

١٢. نقد وأرصدة لدى البنوك

2014	2015
64,886	45,010
1,506,843	1,326,310
384,219	239,599
1,955,948	1,610,919

نقد بالصندوق
 حسابات جارية وتحت الطلب
 ودائع لأجل

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع ٠.٥% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٠.٥% - ٢.١٤).

١٣. حقوق الملكية

رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بلغ رأس مال الشركة الأهم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل ٨,٠٢٣,٣٥٨ دينار كويتي موزع على ٨٠,٢٣٣,٥٧٦ سهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم (٧,٢٩٣,٩٦٢ دينار كويتي موزع على ٧٢,٩٣٩,٦١٥ سهم - ٢٠١٤) وجميعها أسهم نقدية.

بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٥، تم التأشير في السجل التجاري بالأثر الناتج عن توزيع أسهم منحة.

توزيعات

في ١١ مايو ٢٠١٥، انعقدت الجمعية العمومية السنوية وتمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعلى توزيع أرباح نقدية بواقع ٥ فلس للسهم (١٠ فلس - ٢٠١٣) وتوزيع أسهم بواقع ١٠% من رأس المال المدفوع لعام ٢٠١٤ (٥% - ٢٠١٣).

أسهم خزانة

2014	2015
1,418,194	1,560,071
1.94	1.94
343,203	340,095
297,568	297,568

عدد الأسهم

نسبة الأسهم المصدرة %

القيمة السوقية (دينار كويتي)

التكلفة (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأهم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

احتياطي قانوني

طبقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأهم، تم توزيع ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأهم وقف التحويل للاحتياطي القانوني عندما يصل رصيده إلى ٥٠% من رأس المال المدفوع. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني فقط لتأمين توزيع أرباح تصل إلى ٥% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

٩. المخزون

2014	2015	
228,958	623,236	مواد أولية
986,275	1,113,976	قطع غيار
1,215,233	1,737,212	
(343,549)	(351,959)	مخصص تقادم
871,684	1,385,253	

١٠. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
11,313,666	13,147,701	مدينون تجاريون
293,356	635,171	دفعات مقدمة للموردين
9,864,473	8,018,983	مدينو محجوزات ضمان
-	200,000	أوراق قبض
559,194	382,513	أخرى
22,030,689	22,384,368	
(5,215,894)	(4,989,817)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
16,814,795	17,394,551	

١٠.١ بلغت الذمم التجارية المدينة الغير مستحقة ولم تنخفض قيمتها ٨,٦٠١,٤٩٦ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (١٠,٦٢٥,١٠٤ دينار كويتي - ٢٠١٤).

١٠.٢ تتضمن الذمم التجارية المدينة مبلغ ٨,١٥٧,٨٨٤ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ انقضى تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها (٥,٨٩٦,٣٣٥ دينار كويتي - ٢٠١٤). فيما يلي تحليل أعمار الديون التي استحققت ولكنها غير منخفضة القيمة:

2014	2015	
989,580	4,628,592	حتى ٦ أشهر
4,906,755	876,363	٦ - ١٢ شهراً
-	2,652,929	١٢ - ٢٤ شهراً
5,896,335	8,157,884	

١٠.٣ تتضمن الذمم التجارية المدينة مبلغ ٤,٩٨٩,٨١٧ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ انقضى تاريخ استحقاقها وانخفضت قيمتها (٥,٢١٥,٨٩٤ دينار كويتي - ٢٠١٤).

١٠.٤ تسوية مخصص الانخفاض في القيمة للذمم التجارية المدينة والأخرى:

2014	2015	
3,180,145	5,215,894	الرصيد الافتتاحي - ١ يناير
2,866,675	777,488	خسائر الانخفاض في القيمة
-	(865,543)	رد خسائر الانخفاض في القيمة
(830,926)	(152,351)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
-	14,329	فروق ترجمة عملات أجنبية
5,215,894	4,989,817	الرصيد الختامي - ٣١ ديسمبر

١٠.٥ تحتفظ المجموعة بخطابات ضمان واعتمادات مستندية بمبلغ ٤٠٤,٩٧١ دينار كويتي كضمانات.

٦. استثمارات عقارية

٦.١ تتمثل الاستثمارات العقارية في عقارات تقع في دبي – الإمارات العربية المتحدة.

٦.٢ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مقيمين مستقلين باستخدام طريقة مقارنة أسعار السوق والتي تعكس أسعار المعاملات الأخيرة للعقارات المماثلة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢. قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييمين لتحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات العقارية وتم الأخذ في الاعتبار القيمة الأقل منهما. وبناءً عليه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة غير محققة بمبلغ ٣٩,١٢١ دينار كويتي في بيان الدخل المجمع خلال السنة الحالية (ربح بمبلغ ٢,٧٩٧,٥٩٧ دينار كويتي – ٢٠١٤). في سبيل تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية، يتم افتراض أن الاستخدام الحالي للاستثمارات العقارية هو الاستخدام الأمثل والأفضل لها.

٦.٣ يوضح الجدول التالي حركة الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2014	2015	
3,460,725	7,537,468	الرصيد في ١ يناير
2,533,648	130,872	إضافات
(1,254,502)	-	استبعادات
2,797,597	(139,121)	(خسارة)/ ربح غير محقق نتيجة التقييم
-	280,653	فروق ترجمة عملات أجنبية
7,537,468	7,809,872	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٧. الاستثمار في شركة زميلة

٧.١ تحتفظ المجموعة بـ ٥٠٪ من حصص الملكية في شركة ناتكون – هندسة وتعهّدات ش.م.ل ("ناتكون لبنان")، وهي شركة مسجلة في لبنان وتعمل في مجال تقديم حلول متكاملة مثل بناء المنشآت وإدارتها، وتصاميم الهندسة والعمارة وكذلك مقاولات التصاميم الداخلية والديكور.

٧.٢ فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

بالألف دينار كويتي		
2014	2015	
628	886	موجودات متداولة
2,879	2,873	موجودات غير متداولة
2,331	3,315	مطلوبات متداولة
211	171	مطلوبات غير متداولة
2,155	1,844	الإيرادات
(546)	(665)	صافي خسارة

٨. استثمارات متاحة للبيع

2014	2015	
2,520,895	55,505	استثمارات مسعرة
933,403	933,403	استثمارات غير مسعرة
3,454,298	988,908	

٨.١ تتضمن الاستثمارات الغير مسعرة مبلغ ٩٣٣,٤٠٣ دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٩٣٣,٤٠٣ دينار كويتي – ٢٠١٤) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، نظراً لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوق فيها. إن إدارة المجموعة ليست على علم بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

٨.٢ إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية:

2014	2015	
2,870,895	405,505	دينار كويتي
583,403	583,403	درهم إماراتي
3,454,298	988,908	

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المقيمين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير (إيضاح ٦).

الممتلكات والألات والمعدات

٥.

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات	معدات	سيارات	أراضي مستأجرة ومباني	
20,482,617	221,355	1,179,569	7,116,462	3,618,110	8,347,121	التكلفة
703,983	52,628	50,353	395,219	205,783	-	كما في ١ يناير ٢٠١٤
-	(206,754)	-	-	206,754	-	إضافات
(201,508)	-	(2,648)	(3,848)	(195,012)	-	تحويلات
20,985,092	67,229	1,227,274	7,507,833	3,835,635	8,347,121	استيعادات
8,453,715	-	461,230	685,317	-	7,307,168	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
1,096,821	31,129	191,668	842,353	31,671	-	اقتناء شركة تابعة (إيضاح ٢٣)
(488,987)	-	(37,521)	(201,912)	(249,554)	-	إضافات
27,497	545	5,527	19,271	2,154	-	استيعادات
30,074,138	98,903	1,848,178	8,852,862	3,619,906	15,654,289	فروق ترجمة عملات أجنبية
9,783,213	-	1,091,990	4,845,056	3,182,871	663,296	كما في ١ يناير ٢٠١٤
1,319,465	-	67,302	848,845	230,310	173,008	الاستهلاك
(189,683)	-	(2,646)	-	(187,037)	-	المحمل خلال السنة
10,912,995	-	1,156,646	5,693,901	3,226,144	836,304	استيعادات
2,650,636	-	346,876	523,518	-	1,780,242	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
1,161,776	-	132,305	606,880	208,492	214,099	اقتناء شركة تابعة (إيضاح ٢٣)
(469,665)	-	(37,435)	(181,279)	(250,951)	-	المحمل خلال السنة
25,089	-	4,246	19,257	1,586	-	استيعادات
14,280,831	-	1,602,638	6,662,277	3,185,271	2,830,645	فروق ترجمة عملات أجنبية
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
						صافي القيمة الدفترية
10,072,097	67,229	70,628	1,813,932	609,491	7,510,817	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
15,793,307	98,903	245,540	2,190,585	434,635	12,823,644	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

إن المباني مقامة على أراضي مستأجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي من حكومة الكويت لفترات تنتهي خلال ٢٠١٧ و ٢٠١٨ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

تم إثبات الاستهلاك المحمل للسنة في بيان الدخل المجموع كما يلي:

2014	2015	
1,050,488	900,068	تكلفة المبيعات
268,977	261,708	مصاريف عمومية وإدارية
1,319,465	1,161,776	

تقدير القيمة العادلة

٣.٣

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير الملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2014	2015				

استثمارات متاحة للبيع:

أسهل محلية - مسعرة	55,505	2,520,895	الأول	آخر أمر شراء	لا يوجد	لا يوجد
--------------------	--------	-----------	-------	--------------	---------	---------

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تساوي تقريباً قيمتها الدفترية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

٤.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة أن تقوم بعمل تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. يتطلب أيضاً قيام الإدارة بممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأحكام والتقديرات الجوهرية المرتبطة بالبيانات المالية المجمعة هي كالتالي:

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

يجب على الإدارة أن تقرر عند اقتناء الأداة المالية ما إذا كان يجب تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو كمتاحة للبيع، أو كقروض ومدينون. عند القيام بهذه التقديرات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الغرض الأساسي من اقتناء الأداة وكيفية إدارتها وتحديد أداؤها. تحدد هذه التقديرات ما إذا كانت ستفاس لاحقاً بالتكلفة أو بالقيمة العادلة وإذا ما كانت ستدرج التغيرات بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع أو في الدخل الشامل الأخر.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تعتبر المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. إن تحديد معنى "جوهري" أو "متواصل" يتطلب قدراً معقولاً من الأحكام ويتخلله تقييم عوامل مثل مجال الأعمال وظروف السوق والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم.

عدم التأكد من التقديرات

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وغير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة موجوداتها المالية المصنفة كـ "قروض ومدينون"، والاستثمارات المتاحة للبيع والموجودات الأخرى مثل المخزون والممتلكات والألات والمعدات، والموجودات غير الملموسة بصورة دورية لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة وبالتالي تسجيله في بيان الدخل. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة اتخاذ القرار المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وذلك عند إجراءها تحديد المخصصات المطلوبة. هذه التقديرات يجب أن تقوم بالضرورة على افتراضات حول عوامل عديدة تتضمن درجات مختلفة من الحكم وعدم التأكد.

مخصصات ضمان وتشغيل

تقوم إدارة المجموعة بتقدير المخصص المرتبط بمطالبات الضمان المستقبلية ومصاريف إتمام المشروع على أساس الخبرة التاريخية للمطالبات السابقة وتكلفة إتمام المشروع وكذلك على أية اتجاهات حديثة تبين احتمال اختلاف معلومات تكلفة الضمانات السابقة عن الضمانات المستقبلية. إن العوامل التي قد تؤثر على تقدير مطالبات الضمان المستقبلية وتكلفة إتمام المشروع تتضمن النجاح والجودة والإنتاجية في العمل وكذلك تكاليف العمالة وقطع الغيار.

تحقق الإيراد

يتم قياس إيرادات العقود بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق. إن قياس وتقدير إيرادات العقود يتأثر بعوامل مختلفة من عدم التأكد تعتمد على ما يستجد من أحداث مستقبلية. غالباً ما تحتاج تلك التقديرات إلى التعديل بناءً على أحداث مستقبلية وعند ظهور نتائج بنود كان يحكمها عدم تأكد.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع والقروض البنكية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، إذا زاد / نقص معدل الفائدة في ذلك التاريخ بمقدار ٥٠ نقطة أساس مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيكون ربح السنة أقل / أكثر بمقدار ١١,٤٤١ دينار كويتي (٢٤,٤٨٧ دينار كويتي - ٢٠١٤).

تتم مراقبة مخاطر معدلات الفائدة الكلية كما يتم قياس حساسية معدلات الفائدة على أساس يومي من قبل فريق إدارة المخاطر.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم وذلك لأن الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة مصنفة في بيان المركز المالي المجمع كـ "استثمارات متاحة للبيع". لإدارة مخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في الأسهم، قامت المجموعة بوضع حدود لاستثمار الفائض المالي في استثمارات الأسهم.

إن الأثر على حقوق الملكية (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المحتفظ بها كـ "متاحة للبيع") نتيجة للزيادة / النقص بمقدار ٥% في مؤشرات السوق مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى هو مبلغ ٣٩,٧٦١ دينار كويتي (٨٤,٩١٤ دينار كويتي - ٢٠١٤).

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية، التي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل بشكل رئيسي في الودائع البنكية الثابتة وقصيرة الأجل والأرصدة التجارية المدينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بإيداع الودائع الثابتة وقصيرة الأجل لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. تعتبر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدودة نتيجة لتوزعها بين عدد كبير من العملاء.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلبات التمويل. تتضمن إدارة مخاطر السيولة توفير النقد اللازم وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها المجموعة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية المفتوحة.

يحلل الجدول أدناه التزامات المجموعة المالية من خلال مجموعات استحقاق متقاربة بناء على المدة المتبقية كما في تاريخ بيان المركز المالي حتى تواريخ الاستحقاقات التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. إن الأرصدة المستحقة خلال ١٢ شهر تساوي قيمهم الدفترية، إذ أن أثر الخصم ليس جوهرياً.

بين سنة وسنتين	أقل من سنة	
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
2,672,405	6,244,522	قروض وتسهيلات بنكية
-	7,065,821	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
255,938	3,022,431	قروض وتسهيلات بنكية
-	10,191,515	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

٣.٢ إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من أن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار، إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض مخصصاً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطات، الأرباح المرحلة وحقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في ٣١ ديسمبر:

2014	2015	
3,249,868	8,506,243	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية
(1,955,948)	(1,610,919)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
1,293,920	6,895,324	صافي الديون
22,819,748	24,357,324	إجمالي حقوق الملكية
24,113,668	31,252,648	إجمالي رأس المال
5	22	نسبة المديونية (%)

٢.٣.١١ تحقق الإيراد

يتحقق الإيراد من الإنشاءات المدنية وعقود الخدمات وفقاً لطريقة نسبة الانجاز. يتم قياس نسبة الإنجاز بالرجوع إلى استقصاءات تم إجرائها حول العمل. عندما لا يمكن تحديد نتيجة العقد بشكل موثوق به، فإن إيرادات العقد تثبت بنسبة التكلفة المتكبدة والتي يمكن استردادها. يتم تكوين مخصص بكامل الخسائر المستقبلية المتوقعة.

تتحقق إيرادات عقود التركيبات عند الانتهاء من عملية التركيب.

يتحقق إيراد بيع البضاعة عند تسليم البضاعة.

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس العائد الفعلي.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند أحقية استلام المبالغ.

٢.٣.١٢ المحاسبة على الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم اعتبار عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي في حالة احتفاظ المؤجر بموجب تلك العقود بمنافع ومخاطر ملكية الموجودات المؤجرة. ويتم تحميل بيان الدخل بالمبالغ المدفوعة عن الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

٢.٣.١٣ المعاملات بالعملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدينار الكويتي. يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي تمثل عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السارية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. تؤخذ الأرباح/ الخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع. إن فروق ترجمة العملات الأجنبية للموجودات غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة موجودات ومطلوبات الشركات التابعة الأجنبية والعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ بيان المركز المالي المجمع ويتم ترجمة الإيرادات والمصروفات بمتوسط سعر الصرف. يتم الاعتراف بفروق العملة الناتجة في بيان الدخل الشامل المجمع والاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية.

٢.٣.١٤ معلومات القطاع

يمثل القطاع جزءاً من المجموعة والذي يعمل في أنشطة تشغيلية ينتج عنها الحصول على إيرادات وتكبد تكاليف. يتم استخدام قطاعات التشغيل من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. إن القطاعات التشغيلية التي لديها صفات اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئات عملاء متشابهة يتم تجميعها والتقرير عنها كقطاعات.

٣. الأدوات المالية

٣.١ عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة من ضمنها مخاطر الائتمان، مخاطر السوق، مخاطر السيولة. تقوم المجموعة بمراجعة تعرضها للمخاطر باستمرار وتقوم بالإجراءات اللازمة لتحد منها لمستويات مقبولة. تقع مسؤولية إدارة المخاطر على عاتق لجنة تتكون من الإدارة العليا وبتأسيسها رئيس مجلس الإدارة. تقوم هذه اللجنة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون المشترك مع الوحدات التشغيلية الأخرى بالمجموعة كما تقوم بتقديم أسس لإدارة المخاطر الكلية بالإضافة إلى تغطية نواحي محددة مثل مخاطر العملات الأجنبية، مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان والاستثمار بسيولة زائدة. إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة مبينة أدناه:

(أ) مخاطر السوق

تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن التحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة والأسعار السوقية للموجودات.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. تزاول المجموعة نشاطها خارج الكويت مما يعرضها لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض لعملات عدة لا سيما بالنسبة للدرهم الإماراتي. قامت إدارة المجموعة بوضع سياسة تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر العملات الأجنبية الخاصة بها مقابل العملات الرئيسية. تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تتم المعاملات التجارية المستقبلية أو يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات بعملة ليست العملة الرئيسية للشركة الأم أو شركاتها التابعة. ترافق إدارة المجموعة وتقيس مدى التعرض للعملات الأجنبية لموجوداتها ومطلوباتها النقدية المدرجة بشكل يومي وتدير هذا النوع من المخاطر بوضع حد للتعرض للعملات كما تقوم بالمطابقة بين الموجودات والمطلوبات النقدية وتعرضها لعملات مماثلة عند الإمكان. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث أن المعاملات الهامة والموجودات والمطلوبات المعترف بها لشركات المجموعة هي بالعملة الرئيسية لكل شركة.

(ب) مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغير في معدل الفائدة السوقية.

تظهر الأراضي المستأجرة بالتكلفة التاريخية ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة باستثناء تلك الأراضي المستأجرة التي يكون الوقت المتوقع لاستمرار انتفاع المستخدمين منها غير محدد وفي هذه الحالة يتم إدراجها بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. ويتم إدراجها بعد الاعتراف المبدئي بالمبلغ المعاد تقييمه وهو يمثل قيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التقييم. تستند القيمة العادلة على تقييمات دورية تتم على الأقل كل ثلاث إلى خمس سنوات يتم تحديدها من أدلة سوقية من التقييم الذي يتم عمله من قبل مقيمين خارجيين ومستقلين. إن الزيادة في القيمة الدفترية الناتجة عن إعادة تقييم هذه الأراضي المستأجرة يتم إدراجها في الدخل الشامل الأخر وتدرج بشكل تراكمي في حقوق الملكية تحت بند احتياطي إعادة التقييم. كما أن الانخفاض الذي يعادل الزيادة السابقة لنفس الأصل يتم تحميله مقابل احتياطي إعادة التقييم مباشرة في الدخل الشامل الأخر، وتحميل كافة الانخفاضات الأخرى على بيان الدخل. يتم تحويل احتياطي إعادة التقييم مباشرة إلى الأرباح المرحلة في حالة عدم تحقق تلك الأراضي المستأجرة.

إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تدرج بالتكلفة ناقص خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت ويتم تحويلها لتصنيف الموجودات الملائم عندما تصبح جاهزة للاستخدام المزمع لها.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق احتساب الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره التالية:

أراضي مستأجرة	على مدار فترة الإيجار
مباني	١٠-٥٠ سنة
معدات	٥ سنوات
سيارات وأثاث وتصليات	٤ سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والالات والمعدات في تاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض تلك القيمة الدفترية. في حال وجود مؤشر لمثل هذا الانخفاض، تدرج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل.

لغرض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد وجود تدفقات نقدية بشكل مستقل.

وتمثل القيمة الاستردادية للأصل إما قيمته العادلة مخصوماً منها التكلفة لإتمام عملية البيع أو القيمة قيد الاستخدام للأصل، أيهما أعلى. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل. وبالنسبة للأصل الذي لا ينتج تدفقات نقدية بصورة منفصلة عن أصول أخرى فإن القيمة الاستردادية يتم تحديدها لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعادات عن طريق مقارنة القيمة المحصلة مع القيمة الدفترية وبؤخذ الناتج إلى بيان الدخل المجمع.

٢.٣.٧ موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة يتم قياسها بالتكلفة وقت الاعتراف المبدئي. يتم تحديد الأعمار الإنتاجية لهذه الموجودات غير الملموسة على أنها محددة أو غير محددة. الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية المتوقعة ويتم تقييمها وتعديلها بانخفاض القيمة في حال وجود مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة انخفضت قيمتها. إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لا يتم إطفائها ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد الانخفاض في القيمة ويتم تعديلها، حال وجود انخفاض.

٢.٣.٨ مكافأة نهاية الخدمة

تلتزم المجموعة وفقاً لقوانين العمل المختلفة بما فيها قانون العمل الكويتي وقوانين العمل للبلدان التي تعمل بها شركاتها التابعة بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة.

إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. ويستخدم هذا الافتراض كتقدير مناسب للقيمة الحالية لهذا الالتزام وذلك لإدراج هذا الالتزام والتكاليف المتعلقة به كمصروفات للسنة.

٢.٣.٩ مخصصات التزامات

يتم تكوين المخصصات، متضمن مخصصات الضمان، عندما يكون هناك توقع استخدام الموارد الاقتصادية لتسوية التزامات قانونية حالية أو متوقعة ناتجة عن أحداث وقعت في الماضي ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

٢.٣.١٠ أسهم الخزنة

تتكون أسهم الخزنة من الأسهم التي قامت الشركة الأم بإصدارها وإعادة حيازتها بواسطة الشركة الأم ولم يعاد التصرف بها أو إلغاؤها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزنة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة، تحمل تكلفة المتوسط المرجح للأسهم المعاد حيازتها إلى حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزنة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية ("احتياطي أسهم الخزنة") وهو احتياطي لا يمكن توزيعه. تحمل أية خسائر محققة على نفس الحساب بما يتناسب مع حد الرصيد الدائن في هذا الحساب. تحمل أية خسائر إضافية أولاً على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطيات. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزنة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة لكل سهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزنة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة بحسب تسلسل القيمة العادلة، الميّن أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ أسعار السوق المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
- المستوى ٢ أساليب التقييم التي تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى، التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة، ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ أساليب التقييم التي تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى، التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة، غير ملحوظة.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، بخلاف الأدوات المالية قصيرة الأجل، عن طريق خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية استناداً إلى معدل الفائدة السوقي الحالي للأدوات المالية المتماثلة.

الانخفاض في القيمة

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

في حال وجود دليل موضوعي على حدوث خسائر نتجت عن انخفاض قيمة موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة كالفارق بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبيدها) مخصومة على أساس معدل الفائدة الفعلي والأصلي للمالي (مثال، معدل الفائدة الفعلي المحتسب عند التحقق المبدئي). يتم تخفيض القيمة الدفترية باستخدام حساب مخصص. ويتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترات لاحقة وبممكن أن يعزى هذا النقص إلى أحداث وقعت بعد تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً للدرجة التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة كما في تاريخ العكس. وبدرج أي عكس لاحق لخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

استثمارات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم الأخذ في الاعتبار الانخفاض الجوهرى أو المتواصل في القيمة العادلة للموجودات بأقل من تكلفتها في تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حال وجود ذلك الدليل على انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن الخسارة المترجمة التي يتم قياسها كالفارق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية، ناقص خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لذلك الأصل في بيان الدخل المجموع، يتم حذفها من بيان الدخل الشامل وإدراجها في بيان الدخل المجموع. إن خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع والمدرجة في بيان الدخل المجموع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع.

النقد والنقد المعادل

٢.٣.٣

يتم تبويب النقد بالصندوق والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك والتي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر في بيان التدفقات النقدية المجموع ضمن بند النقد والنقد المعادل.

مخزون

٢.٣.٤

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 تكبيدها لاستكمال عملية البيع.

استثمارات عقارية

٢.٣.٥

إن الأرض والمباني المحتفظ بها لأغراض زيادة رأس المال أو تحقيق عوائد من التأجير على المدى الطويل ولا تشغلها المجموعة يتم تصنيفها كاستثمارات عقارية. يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة تمثل قيمة السوق الحر التي يتم تحديدها بصورة دورية من قبل مقيمين خارجيين. تستند القيمة العادلة إلى أسعار السوق النشطة، المعدلة عند الضرورة، بأي فرق في طبيعة وموقع وحالة الموجودات المحددة. إذا لم تكن هذه المعلومات متاحة، تستخدم المجموعة طرق تقييم بديلة مثل الأسعار الحديثة في أسواق أقل نشاطاً أو التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية بواسطة مقيمي عقارات لديهم مؤهلات علمية ملائمة وخبرات حديثة في المواقع وفتات العقارات التي يتم تقييمها.

يتم الأخذ في الاعتبار عند قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأمثل والأمثل للأصل أو عن طريق بيع الأصل لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل للاستخدام الأمثل والأمثل.

الممتلكات والألات والمعدات

٢.٣.٦

تظهر الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. وتشتمل التكلفة التاريخية على تكلفة الاقتناء بالإضافة إلى جميع التكاليف المباشرة الأخرى اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام المزمع له.

٢.٣.٢ الأدوات المالية

التصنيف

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كـ "استثمارات متاحة للبيع" و"قروض ومدنيون". يتم تصنيف المطلوبات المالية كـ "مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تقوم الإدارة بتحديد التصنيف الملائم عند الاقتناء.

التحقق وعدم التحقق

يتحقق الأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم عدم تحقق الأصل المالي

(كليا أو جزئياً) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومزايا الملكية ولم تحتفظ بالسيطرة. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، تستمر في إدراج الأصل طوال فترة سيطرتها عليه. لا يتحقق الالتزام المالي عندما يتم الإلغاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يتم إثبات كافة عمليات الشراء والبيع المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن المشتريات أو المبيعات المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم موجودات خلال إطار زمني محدد بناءً على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

القياس

يتم مبدئياً قياس الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وتضاف تكاليف المعاملة فقط للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وتصنف إما كمحاكاة للبيع أو لا تصنف كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض ومدنيون أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق".

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة كدخل شامل أضر في بند مستقل ضمن حقوق الملكية حتى يتم عدم تحقق أو انخفاض قيمة الاستثمارات ويتم حينئذ إدراج الأرباح أو الخسائر المترجمة المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الأضر في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد إمكانية لتقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق، يتم إدراجها بالتكلفة ناقص خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

قروض ومدنيون

إن القروض والمدنيين ليست من مشتقات الموجودات المالية ولها استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يتم تصنيف النقد والأرصدة لدى البنوك، والمدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، وعقود قيد التنفيذ - المستحق من العملاء كقروض ومدنيون.

المطلوبات المالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يتم تصنيف المستحق للبنوك، والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى، والقروض لأجل كـ "مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه جراء بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه الأفضل لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة الأم أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

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

يتم المحاسبة عن التغييرات 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 التغييرات 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 الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة 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.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

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

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابيل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابيل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع 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 الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض 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.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ عندما يصبح ساري المفعول، محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي ١٨ "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي ١١ "عقود المقاولات" وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ على البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ يوفر إرشادات حول كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال طبقاً لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ "اندماج الأعمال". ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في الممارسة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الاهلاك طبقاً للإيرادات لبنود الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٨، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساساً مناسباً لاحتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة.

إن تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. حالياً، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة القسط الثابت للاستهلاكات والإطفاءات للممتلكات والمعدات والمنشآت والموجودات غير الملموسة على التوالي. تعتقد إدارة المجموعة أن طريقة القسط الثابت هي الطريقة الأمثل لعكس استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بأصل محدد. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ - فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨: المنشآت الاستثمارية - تطبيق استثناءات التجميع

توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي ١٠. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٢

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة، وهي تتضمن:

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ الادوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي ١٩ مزايا الموظفين

٢.٣ السياسات المحاسبية الهامة

٢.٣.١ أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الصق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد الشركة الأم تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

٢. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٢.١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات العقارية والأراضي المستأجرة.

٢.٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ خطط منافع الموظفين؛ حصص الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي ١٩ من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترة الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بأثر رجعي.

إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٠

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٢ المدفوعات بالأسهم

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ قطاعات التشغيل

• معيار المحاسبة الدولي ١٦ العقار والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨ الموجودات غير الملموسة

• معيار المحاسبة الدولي ٢٤ إقصاح الأطراف ذات الصلة

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٣-٢٠١١

• المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ دمج الأعمال

• المعيار الدولي للتقارير المالية ١٣ قياس القيمة العادلة

• معيار المحاسبة الدولي ٤٠ العقارات الاستثمارية

• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية ضمن التحسينات السنوية للمعايير دورة ٢٠١٢-٢٠١٠ ودورة ٢٠١٣-٢٠١١ لأول مرة خلال السنة الحالية. لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩: الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية؛ التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست إلزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ في مايو ٢٠١٤ والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية ١٥، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تأدية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة إلى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ إقصاحات أكثر تفصيلاً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

١. التأسيس والأنشطة

إن الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ش.م.ك.ع، الكويت (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية تأسست في الكويت في ٢٤ فبراير ١٩٧٩.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب. ٣٤٠٤، الصفاة، ١٣٠٣٥ الكويت.

تتمثل الأغراض الأساسية للشركة الأم في:

- القيام بتنفيذ أعمال المقاولات المدنية والميكانيكية والكهربائية.
- استيراد المواد والمعدات اللازمة لهذه المشاريع.
- القيام بأعمال إدارة المشاريع والأعمال الاستشارية المتعلقة بها وذلك في مجال المقاولات المدنية والميكانيكية والكهربائية.
- القيام بأعمال الصيانة المدنية والميكانيكية والكهربائية.
- استيراد وبيع مواد البناء.
- المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (B.O.T) الخاصة بأغراض الشركة.
- تملك العقار والأرض اللازمة لمباشرة نشاطها.
- إنتاج وبيع الإسفلت ومقاولاتها وإنتاج وبيع الخرسانة الجاهزة ومقاولاتها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة وأن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تحقها بها.

إن هذه البيانات المالية المجمعة تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
2014	2015	
90%	90%	الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ذ.م.ع في دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة
100%	100%	بريم ٢٨ ليمتد (ذ.م.ع) في دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة
70%	70%	شركة ماس العالمية في سلطنة عمان
50%	50%	كي سي بي سي (قطر) ذ.م.ع. في قطر
98%	98%	شركة الخطوط الرمادية لإنتاج الإسفلت ذ.م.ع. في الكويت
95%	95%	الشركة الكويتية لتكنولوجيا المصاعد والسلالم المتحركة ومقاولاتها ذ.م.ع. في الكويت
-	100%	شركة ترميم القابضة لبنان (إيضاح ٢٣)

بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة المجمعة في البيانات المالية المجمعة ١٨,٧٠٢,٩٧٧ دينار كويتي كما في

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (١٣,٨٣,٨٦٥ دينار كويتي - ٢٠١٤) وبلغت صافي أرباحهم ١,١٨,٩١٩ دينار كويتي (٣,٥١٨,٧٨٤ دينار كويتي - ٢٠١٤).

إن أغراض الشركات التابعة هي مزاوله أنشطة مقاولات وتملك عقارات وأراضي. ويتم الاحتفاظ بباقي حصص الملكية في الشركات التابعة التي تم تأسيسها في الكويت من قبل أطراف مملوكة بالكامل للمجموعة، بينما يتم الاحتفاظ بباقي حصص الملكية في الشركات التابعة التي تم تأسيسها خارج الكويت بموجب خطابات تنازل.

إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم ١ لسنة ٢٠١٦ في الجريدة الرسمية، إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠١٦ وتخضع لموافقة المساهمين خلال الجمعية العمومية السنوية.

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2014	2015	إيضاح
2,162,318	1,541,449	
(2,839,216)	139,121	
1,384,426	1,198,649	
2,844,387	(299,878)	
2,056,813	(574,675)	
103,293	228,817	
(210,068)	129,758	
5,501,953	2,363,241	
4,218,315	(463,458)	
571,705	(498,081)	
(217,778)	747,229	
(270,846)	(1,595,691)	
(5,482,535)	(2,145,136)	
4,320,814	(1,591,896)	
121,850	30,078	
(2,533,648)	(130,872)	
1,296,121	-	
(703,983)	(1,096,821)	
23,650	78,534	
-	(137,422)	
10,463	221	
(1,785,547)	(1,256,282)	
(3,339,668)	3,088,829	
(681,157)	(356,863)	
(103,293)	(228,817)	
230,750	-	
(3,893,368)	2,503,149	
(1,358,101)	(345,029)	
3,314,049	1,955,948	
1,955,948	1,610,919	12

بيان التدفقات النقدية المجمعة

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي ربح السنة

تسويات لـ:

خسارة / (ربح) استثمارات عقارية

استهلاكات وإطفاءات

(إيرادات) / مصاريف تشغيلية أخرى

صافي (أرباح) / خسائر استثمارات

تكاليف تمويل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

ربح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

المخزون

عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

عقود قيد التنفيذ - مستحق إلى عملاء

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع

شراء استثمارات عقارية

المحصل من بيع استثمارات عقارية

شراء ممتلكات وألات ومعدات

المحصل من بيع ممتلكات وألات ومعدات

صافي النقد المستخدم في حيازة شركة تابعة

إيرادات فوائد مستلمة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

صافي المحصل / (المسدد) من القروض والتسهيلات البنكية

توزيعات أرباح مدفوعة

تكاليف تمويل مدفوعة

النقص في ودائع مقابل ضمانات

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي النقص في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية السنة

النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	جميع المبالغ بالدينار الكويتي	أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم خزائنة	رأس المال	
21,696,014	4,857,519	5,049,979	2,554,451	2,585,003	(297,568)	6,946,630	الرصيد كما في 1 يناير ٢٠١٤	
-	(347,332)	-	-	-	-	-	أسهم منحة	
(681,157)	(681,157)	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية	
2,162,318	2,162,318	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة	
(357,427)	-	(357,427)	(357,427)	-	-	-	إجمالي بنود الخسارة الشاملة الأخرى	
-	(458,644)	-	229,322	229,322	-	-	المحول إلى الاحتياطيات	
22,819,748	5,532,704	4,692,552	2,783,773	2,814,325	(297,568)	7,293,962	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
22,819,748	5,532,704	4,692,552	2,783,773	2,814,325	(297,568)	7,293,962	الرصيد كما في 1 يناير ٢٠١٥	
-	(729,396)	-	-	-	-	729,396	أسهم منحة (إيضاح ١٣)	
(357,607)	(357,607)	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية (إيضاح ١٣)	
1,541,449	1,541,449	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة	
353,734	-	353,734	-	-	-	-	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	
-	(328,080)	-	164,040	164,040	-	-	المحول إلى الاحتياطيات	
24,357,324	5,659,070	5,046,286	2,947,813	2,978,365	(297,568)	8,023,358	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	

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



التقرير السنوي

بيان الدخل الشامل المجموع

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2014	2015	
2,162,318	1,541,449	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجموع:
		فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية:
90,261	354,712	فروق ترجمة عملات أجنبية
		استثمارات متاحة للبيع:
(2,100,968)	249,528	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع
(30,000)	(276,326)	المحول إلى بيان الدخل المجموع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
1,683,280	25,820	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(447,688)	(978)	
(357,427)	353,734	إجمالي بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
1,804,891	1,895,183	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

بيان الدخل المجموع

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2014	2015	إيضاح	
33,897,477	23,455,164		إيرادات
(26,873,474)	(19,902,397)	17	تكلفة المبيعات
7,024,003	3,552,767		مجمّل الربح
(2,844,387)	223,197	18	الإيرادات/ (المصاريف) التشغيلية الأخرى
(2,683,536)	(2,315,017)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(2,056,813)	574,675	20	صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات
2,839,216	(139,121)	6	(خسارة)/ ربح استثمارات عقارية
(103,293)	(228,817)		تكاليف تمويل
118,030	(27,281)		(خسارة)/ ربح فروق عملة
2,293,220	1,640,403		الربح قبل الاستقطاعات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(20,639)	(14,764)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(57,331)	(38,707)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(22,932)	(15,483)		زكاة
(30,000)	(30,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,162,318	1,541,449		صافي ربح السنة
27.48	19.59	21	ربحية السهم (فلس)

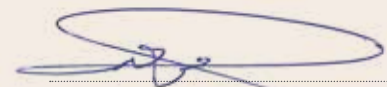
إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2014	2015	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
10,072,097	15,793,307	5	ممتلكات وألات ومعدات
7,537,468	7,809,872	6	استثمارات عقارية
43,306	6,433		موجودات غير ملموسة
482,851	136,276	7	استثمار في شركة زميلة
3,454,298	988,908	8	استثمارات متاحة للبيع
21,590,020	24,734,796		
			الموجودات المتداولة
871,684	1,385,253	9	المخزون
16,814,795	17,394,551	10	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,371,519	624,290	11	عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء
1,955,948	1,610,919	12	نقد وأرصدة لدى البنوك
21,013,946	21,015,013		
42,603,966	45,749,809		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
7,293,962	8,023,358	13	رأس المال
(297,568)	(297,568)	13	أسهم خزانة
2,814,325	2,978,365	13	احتياطي قانوني
2,783,773	2,947,813	13	احتياطي اختياري
4,692,552	5,046,286	14	احتياطيات أخرى
5,532,704	5,659,070		أرباح مرحلة
22,819,748	24,357,324		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
1,932,134	2,072,023		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
250,000	2,541,899	15	قروض وتسهيلات بنكية
2,182,134	4,613,922		
			المطلوبات المتداولة
2,999,868	5,964,344	15	قروض وتسهيلات بنكية
11,723,733	10,080,872	16	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2,878,483	733,347	11	عقود قيد التنفيذ – مستحق إلى عملاء
17,602,084	16,778,563		
42,603,966	45,749,809		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

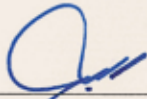


مؤيد الصالح
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ش.م.ك. عامة
دولة الكويت
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والمعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.



رابعة سعد المهنا
سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ
هوروث المهنا وشركاه

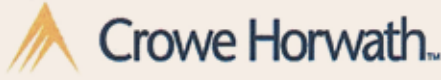


بدر عبدالله الزمان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الزمان وشركاه

الكويت في 22 مارس 2016



التقرير السنوي 2015



هوروث المهنا وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كرو هوروث إنترناشيونال
ص.ب : 26154 صفاة، الكوييت
الرمز البريدي 13122
تليفون : +965 22452546/7/8
فاكس : +965 22452549
www.crowehorwath.com.kw



ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع احمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكوييت
هاتف : +965 2240 8844 - 2243 8060
فاكس : +965 2240 8855 - 2245 2080
www.deloitte.com

الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ش.م.ك. عامة
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط أداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار، فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

بيان المركز المالي المجمع

بيان الدخل المجمع

بيان الدخل الشامل المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المسؤولية الاجتماعية للمؤسسات



وكجزء من مبادرات الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات تجاه المسؤولية الاجتماعية، فقد قامت الشركة بتنظيم حملة للتبرع بالدم في أكتوبر ٢٠١٥ وذلك بالتنسيق مع بنك الدم المركزي في الكويت في مقر الشركة الكائن في منطقة الشويخ.

ولمواصلة مبادراتها تجاه المسؤولية المجتمعية، تكفلت الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات بتنفيذ أعمال الزراعات والبستنة لمدرسة التأهيل الفكري (مدرسة ذوي الاحتياجات الخاصة للبنات) في منطقة حولي، الكويت.



مشروع - ٨

مواقف سيارات لمستشفيات وزارة الصحة

تصميم و انشاء و انجاز مواقف سيارات مُتعدّدة الطوابق «٦ طوابق» مع جسرين ربط بالمستشفيات القائمة في مناطق مختلفة بدولة الكويت. وتمّ تنفيذ مواقف السيارات باستخدام الخرسانة مُسبقة الصب.

الموقع

الكويت

العميل

وزارة الأشغال العامة

التأهيل

المقاول الرئيسي



مشروع - ٧

فندق ومنتجع جميرا، شاطي المسيلة

قامت الشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات بتنفيذ أعمال إنشاء وإنجاز وصيانة فندق «٥ نجوم»، والذي يضم ٤٨٥ غرفة والخدمات ذات الصلة، بمساحة بناء إجمالية تبلغ ٩٧,٨٠٠ متر مربع.

الموقع الكويت

شركة العزيمية للتجارة العامة والمقاولات

العميل

المقاول الرئيسي

التأهيل



مشروع - ٦

برج "برايم" في الخليج التجاري

تصميم وبناء برج تجاري فخم ٣٦ طابق (يشمل المبنى علي مساحات مكتبية وطابقين مخصصين لمؤسسات البيع بالتجزئة بالإضافة الي طوابق مخصصة لمواقف السيارات). ويوجد بالبرج مدخل رئيسي كبير مع ردهة عالية ١٢ متر تشتمل على جدار زجاجي تم تصميمه بشكل خاص ومتميز.

الموقع دبي

العميل سيدرا ليمتد SIDRA LIMITED

التأهيل المقاول الرئيسي



مشروع - ٥

تجديد شبكات الصرف الصحي في الكويت، منطقة الفردوس والعارضية / ٩٥

تجديد و تركيب أعمال مجاري صرف صحي في منطقة الفردوس والعارضية .

تشمل الاعمال تركيب انبوب مجاري حجم ٢٠٠ مم الي ١٠٠٠ مم بطول ١٤٥ كيلومتر و انفاق صغيرة بطول ١٥ كيلومتر،بالإضافة الي استبدال ٥٦٥٠ مانهول و تركيب وصلات منزلية بطول ١٥ كيلومتر.

الموقع الكويت

وزارة الأشغال العامة

العميل

المقاول الرئيسي

التأهيل



مشروع - ٤

نفق الخدمات في الحرم الجديد لجامعة الكويت

انشاء وإنجاز وصيانة نفق خدمات تحت سطح الأرض ٧ × ٧ متر في حرم الجامعة الجديد، ويمتد هذا النفق لمسافة ٤ كلم ويربط السرايب الخاصة بالعديد من الكليات بمحطة الخدمات المركزية والاماكن العامة.

الموقع

الكويت

العميل

جامعة الكويت

التأهيل

المقاول الرئيسي



مشروع - ٣

أبراج المصالح

إنشاء وإنجاز وصيانة أبراج المصالح (برجين)، ويتكون البرج «أ» من ٢٩ طابق بينما يتكون البرج «ب» من ٤٠ طابق، مع كامل المسطحات والزراعات الخارجية.

الموقع الكويت

شركة المصالح العقارية

العميل

المقاول الرئيسي

التأهيل



مشروع - ٢

مشروع مركز مساعد الصالح الصحي

إنشاء وإنجاز وصيانة مركز مُساعد الصالح الصحي بمنطقة الشعب، ويقدم هذا المركز الخدمات الصحية للمقيمين في منطقة الشعب والمناطق المجاورة به. المبنى مكون من مركز صحي مُقام على مساحة ٦٦٤ متر مربع.

ويشتمل المركز على أقسام مُتنوعة (طب الأسرة والعيادات التخصصية وعيادات الأسنان وقسم الطوارئ والمختبرات وقسم الأشعة وقاعة رئيسية).

الموقع

الكويت

العميل

وزارة الصحة

التأهيل

المقاول الرئيسي



المشاريع والإنجازات

مشروع - ١

المقر الرئيسي لشركة ايكويت

إنشاء وإنجاز وصيانة مُجمَع المقر الرئيسي لشركة ايكويت والذي يُضم مبنى المكاتب الرئيسية ومبنى متعدد الاستخدامات ومسجد وحديقة ومبنى مواقف سيارات (يتسع لعدد ١٩٠ سيارة) على مساحة قدرها ٢٠,٠٠٠ متر مربع.

ويشتمل المبنى الدائري على ردهة دائرية بها مناطق عامة واسعة ومصاعد بانوراما وسلالم، و مكاتب في الطابق الأول والثاني.

الموقع الكويت

ايكويت

العميل

المقاول الرئيسي

التأهيل



خدماتنا



الهندسة المدنية



الهندسة الكهربائية



الطرق والبنية التحتية



الاسفلت و الخرسانة الجاهزة



مرافق المياه



تأجير السقالات والمعدات



أنظمة مواصلات المباني

الحوكمة:

من الناحية الأخرى، فإن شركة المعامل ترى أن حوكمة الشركات هي بمثابة إطار من القواعد والممارسات التي بموجبها يضمن مجلس الإدارة توفر معايير المساءلة والحيادية والشفافية في العلاقات التجارية وذلك مع جميع أصحاب المصالح. وبناء على قوانين ولوائح هيئة أسواق المال، فتقوم حالياً شركة المعامل بتنفيذ هيكل مناسب بالنسبة لحوكمة الشركات. ويسرنا أن نعلن

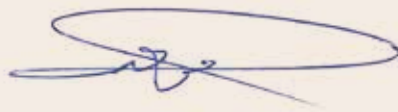
لمساهمينا بأننا نتقدم تدريجياً للأمام من أجل تحقيق وتلبية القواعد المحددة من قبل هيئة أسواق المال بالنسبة لحوكمة الشركات وسنسعى جاهدين من أجل تحقيق متطلبات هيئة أسواق المال خلال الإطار الزمني المحدد.

في الختام

لا يفوتني في هذه المناسبة أن أعرب عن عظيم امتناني وتقديري للثقة التي منحنا إياها مساهمونا الكرام، والتي دائماً ما قدمت لنا الدعم والمؤازرة في قراراتنا ومسيرتنا، ولا أنسى أن اتقدم ببالغ الشكر لإخواني في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للجهود المتميزة، التي بذلوها في ظل هذه التحديات والتي ساعدت المجموعة في ان تواصل مساراتها التشغيلية وتحقيق أهدافها الاستراتيجية.

وبالنسبة عن كافة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكافة العاملين في المجموعة أتقدم بأسمى آيات الامتنان والتقدير إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو ولي عهده الأمين الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح حفظهم الله، وإلى أعضاء حكومتنا الرشيدة لما يقدمونه من دعم متواصل للمؤسسات والشركات الوطنية، ضارعين إلى الله العلي القدير أن يديم على وطننا الغالي الكويت نعمة الأمن والأمان.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.



مؤيد حمد الصالح
رئيس مجلس الإدارة

الجوهريّة التي تميزت بها الإدارة التجارية. كما نجحت شركة المعامل في تقديم العلامة التجارية الجديدة «IFE» بالنسبة للمصاعد والسلالم المتحركة داخل السوق وتمكنا من تحقيق نجاحاً باهراً في بيع وتركيب منتجات هذه العلامة التجارية الجديدة. وكان هذا نتاج استراتيجيتنا المحكّمة والتطوير المتواصل.

لقد انعكست جهود مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمتمثلة في تسخير جميع طاقات وموارد الشركة البشرية والمادية في تحسين مؤشرات الرقابة على المصروفات. فلقد قامت الشركة بحكمة تامة بإدارة عملياتها من أجل تحسين هوامش الربح لديها، وذلك من خلال عمليات الرقابة الفعالة وأفضل الممارسات واتباع أعلى معايير الجودة. وإن هذا الأداء الصحي يؤكد من جديد التأثير المُفنع للاستراتيجية التي تتبناها الشركة في السوق. وسنستمر في تنمية أعمالنا وتنويعها والعمل على زيادة قاعدة عملائنا.

ومع هذا التقدم المتميز في عام ٢٠١٥ فإننا نتطلع لعام ٢٠١٦ بثقة وتفأؤل كبيرين.

مقترحات مجلس الإدارة

اولاً : توزيع أسهم منحة مجانية بواقع ٢٥٪ من رأس المال الحالي أي بواقع ٢٥ سهم لكل ١٠٠ سهم وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ يوم العمل السابق لتعديل سعر السهم وعلى النحو الذي يصدر به قرار الجمعية الغير عادية.

ثانياً : توزيع أرباح نقدية بواقع ٦٪ من القيمة الاسمية للسهم الواحد بواقع ٦ فلوس للسهم الواحد وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية.

ثالثاً : اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م والبالغ مجموعها مبلغاً وقدره ٣٠٠٠٠ د.ك (ثلاثون ألف دينار كويتي لا غير)

نظرة مستقبلية

وإننا وإن كنا ندرك ونعي جيداً التحديات الاقتصادية التي يشهدها الاقتصاد العالمي، وانعكساتها المتوقعة على الاقتصاد المحلي، ما قد يجعل من العام ٢٠١٦ عاماً مليئاً بالتحديات أمام جميع الشركات والمؤسسات لاسيما شركات المقاولات إلا أننا في الوقت ذاته متفائلون ونتطلع للمستقبل بإيجابية كبيرة وذلك لأننا لدينا خطط مدروسة واستراتيجية محكّمة فضلاً عن كوننا مدعومين ومعززين بثقة كوادرننا وموظفينا الراسخة وقدرتهم على تنفيذ خططنا المستقبلية بنجاح واقتدار قاطعين على أنفسنا عهداً أمام مساهمينا ببذل قصارى جهودنا لمواصلة مسيرة النجاح والاستمرار في تحقيق المزيد من النتائج الإيجابية نحو تحقيق مستقبل أهدافنا المستقبلية.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١

السادة المساهمون الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

إنه لمن دواعي سروري وبالاصالة عن نفسي وبالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة، أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للشركة الكويتية لبناء المعامل والمقاولات متضمنا البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والذي يستعرض أهم الجهود والإنجازات التي حققتها شركتكم خلال العام مما كان له بالغ الأثر في تقوية مركز الشركة المالي وتعزيز حقوق مساهميها .

بالرغم من الظروف والمتغيرات الإقتصادية والجوسياسية المتسارعة التي شهدتها العالم والتي مرت بها منطقة الشرق الأوسط، وما نجم عنها من انعكاسات زادت من تحديات البيئة التشغيلية خلال العام ٢٠١٥، ولم تكن شركتكم بمنأى عن هذه التوترات السياسية، وما نجم عنها من مخاطر أمنية، والتي أثرت بدورها على الأوضاع الإقتصادية والإجتماعية. ورغم كل ذلك إلا أن الشركة نجحت في تحقيق إجمالي أرباح بلغت قيمتها ٣,٥ مليون دينار كويتي في العام ٢٠١٥ مقارنة بمبلغ ٧ مليون دينار كويتي للعام ٢٠١٤، وصافي أرباح بلغت قيمتها ١,٥ مليون دينار كويتي للعام ٢٠١٥ مقارنة بمبلغ ٢,١ مليون دينار كويتي للعام ٢٠١٤. وبلغت أرباح السهم ١٩,٥٩ (فلس للسهم) في العام ٢٠١٥ مقارنة بـ ٢٧,٤٨ (فلس للسهم) في العام ٢٠١٤.

لقد ساهمت جميع قطاعات العمل في تمكين شركة المعامل من تحقيق ربح تشغيلي جيد في السنة المالية ٢٠١٥. مما يعكس التنفيذ الناجح لمشاريعها. وفي الوقت ذاته نقوم باتخاذ الإجراءات الخاصة بخفض التكاليف ولهذا فإننا نتخذ خطوات كبيرة للأمام من أجل تحسين القدرة التنافسية، بالإضافة إلى تحسين وتطوير الإجراءات الشاملة الخاصة بالجودة وإدارة المخاطر لدى شركتنا، ويرجع ذلك بسبب النهج المتميز الذي ننتهجه لضمان الإنتقاء الحكيم للعقود التي نقدم لها العطاءات.

استعراض المشاريع

يسرني أن استعرض بإيجاز أهم إنجازات شركتكم خلال العام ٢٠١٥ فلقد نجحت الشركة في عام ٢٠١٥ في تسليم العديد من مشاريعها التي بدأتها في السنوات السابقة ومن ضمن هذه المشاريع:

١. العقد رقم M KU/KUCP/C-٢٤٢ / II - ١٢ الخاص بمشروع الحزمة رقم (EB) - الأعمال المدنية لنفق الخدمات (الناحية الشرقية) بمدينة صباح السالم الجامعية - جامعة الكويت والتي تقدر قيمته بحوالي ٢٧ مليون دينار كويتي حيث تم إنجازه وتسليمه للجهات المعنية.

٢. إنشاء وإنجاز وصيانة برج برايم تاور في الخليج التجاري بدبي حيث تم إنجازه وتشغيله في بداية سنة ٢٠١٥ وقد بلغت قيمة إنجازه حوالي ٢٣ مليون دينار كويتي.

٣. العقد رقم ق ص / ط / ٢٩٠ أعمال الصيانة العاجلة والطوارئ والمتفرقات للطرق في محافظة العاصمة.

كما وقعت الشركة في بداية عام ٢٠١٥ المشاريع التالية :-

١. مشروع إنشاء وإنجاز وصيانة المبني الرئيسي لشركة EQUATE للبتروكيماويات بقيمة ١١,٥ مليون دينار كويتي في بداية عام ٢٠١٥ وبأشرت العمل في شهر مارس من العام نفسه وجاري العمل بالمشروع على قدم وساق.

٢. مشروع تصميم وإنشاء وإنجاز مركز مساعد الصالح الصحي بمنطقة الشعب بقيمة ٢ مليون دينار كويتي وقد بأشرت الشركة العمل به بعد أن إنتهت من مرحلة التصميم وأخذ الموافقات اللازمه لذلك.

كما أن هناك مشاريع مازال العمل جاري بها ومن المتوقع تسليمها في سنة ٢٠١٦ ومنها :-

١. مشروع ق ص / ط / ٣٠١ صيانة الطرق السريعة .

٢. مشروع ق ص / ش / ٥١ صيانة شبكة الصرف الصحي في محافظة مبارك الكبير.

بالإضافة إلى أن قسم المناقصات شارك وقدم العديد من المناقصات خلال سنة ٢٠١٥ وقد تقدمت شركة المعامل بأقل الأسعار في المناقصة هـ/ط/٢٢٥ تصميم وإنشاء وإنجاز وصيانة طرق ومجاري وصحيفة أمطار وخدمات أخرى للطريق المستحدث من طريق سعد العبدالله إلى طريق بوايه بحيث بقيمة ٩٧,٩ مليون دينار كويتي ومن المتوقع ترسية المناقصة خلال العام الحالي .

الخطة الشاملة :

وكجزء من خطتنا للتوسع في الأسواق الأخرى داخل المنطقة، فقد شهد العام ٢٠١٥ محاولات من الشركة للدخول في أسواق المملكة العربية السعودية والمملكة الأردنية الهاشمية وحققنا بعض التقدم في ذلك.

كما تواصل شركة المعامل بحثها عن الفرص المتميزة لتحقيق النمو في عملها وتعزيز تواجدتها ومنها على سبيل المثال في مجال الطاقة المتجددة من المصادر المستدامة.

إن مرافقنا تشمل مصانع الخرسانة الجاهزة ومصانع الأسفلت الجاهز التي تعمل بكامل طاقتها وذلك من أجل تلبية الطلب المتزايد على الأسفلت بسبب الحجم الضخم في مشاريع الطرق السريعة الجديدة داخل الكويت وقمنا بإنشاء مصنع أسفلت جديد بسعة ٢١٠ طن في الساعة. وسيبدأ العمل في هذا المصنع منتصف أبريل ٢٠١٦. وبالنسبة للإدارة التجارية فلقد تمكنت من إنجاز عقود مبيعات جديدة ونجحت في الحفاظ بعقود صيانة لخدمات السباحة والمسطحات المائية والمصاعد والسلالم المتحركة. ولقد كانت الجودة المتميزة وخدمة ما بعد البيع من أحد العوامل



مؤيد حمد الصالح
رئيس مجلس الإدارة



رمزي بن كنعان أبو خضرا
عضو مجلس الإدارة



بدر ناصر الخشتي
عضو مجلس الإدارة



جمال علي الهزيم
عضو مجلس الإدارة



محمد يوسف الحساوي
نائب رئيس مجلس الإدارة

مجلس الإدارة



التقرير السنوي 2015



المحتويات

٨-٩	مجلس الإدارة
١٠-١١	كلمة رئيس مجلس الإدارة
١٢	خدماتنا
١٣	المشاريع والإنجازات
٢١	المسؤولية الاجتماعية للمؤسسات
٢٣	البيانات المالية المجمعة
٢٥-٢٦	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
٢٧	بيان المركز المالي المجمع
٢٨	بيان الدخل المجمع
٢٩	بيان الدخل الشامل المجمع
٣٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
٣١	بيان التدفقات النقدية المجمع
٣٢	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

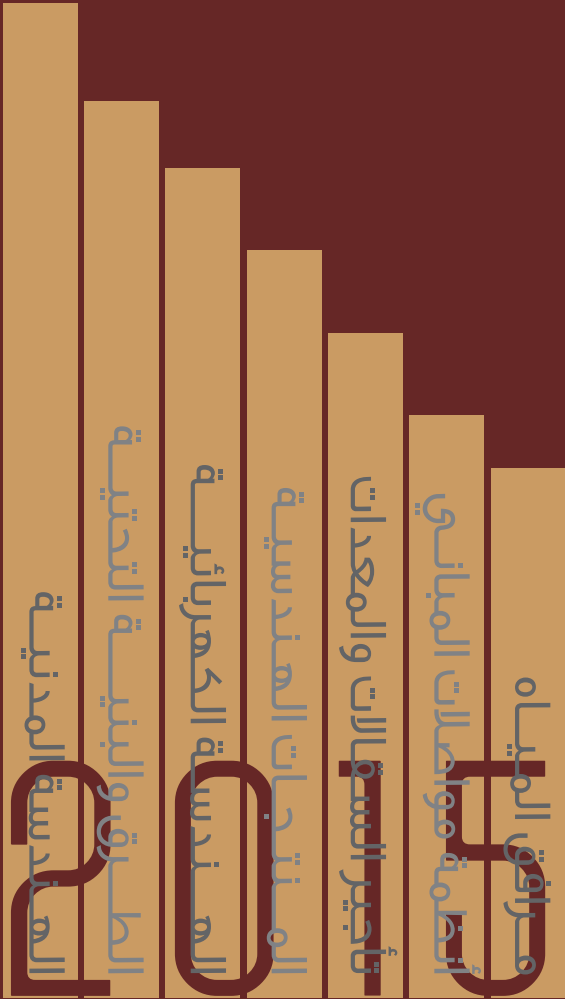


سمو الشيخ
جابر مبارك الأحمد الصباح
رئيس مجلس وزراء دولة الكويت

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



الشركة الكويتية
لبناء المعامل
والمقاولات ش.م.ك.ع.



الشركة الكويتية
لبناء المعامل
والمقاولات ش.م.ك.ع

التقرير السنوي

www.kcpc.com.kw