

21 FEB 2012
سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المفنيظات - والتفتيش الأدبي
جهازية طبقاً للأصل

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك
وشركتها التابعة
الكويت

31 ديسمبر 2011

البيانات المالية المجمعة وتقارير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك
وشركتها التابعة
الكويت

31 ديسمبر 2011

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الدخل الجموع
4	بيان الدخل الشامل الجموع
5	بيان المركز المالي الجموع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية الجموع
38 - 10	ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

عضو مستقل في يو إتش واي

ص.ب. 20316 الصفاحة 13064 - الكويت

هاتف: +965 2564221

فاكس: +965 2564214

البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون : 965 244 3900 - (965) 243 8451

فاكس : (965) 243 8451

ص.ب. 2986 صفاحة - 13030 - الكويت

البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

تقرير مراقب الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - شركة مساهمة كويتية والشركة التابعة لها ، وتشمل بيان المركز المالي الجمجم كما في 31 ديسمبر 2011 والبيان الجمجم للدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقير. إن هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الأخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والتفاصيل حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الإجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناجمة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسم لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتتوفر لنا أساساً لإبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المالية، المركز المالي لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية والشركة التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2011، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لها ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

فوزيye مبارك الحساوي
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)
مكتب فوزيye مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات - بو إتش واي

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاه

الكويت

12 فبراير 2012

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	ايضاحات	المبيعات تكلفة المبيعات	الايرادات
93,159,319	119,290,341			
(79,530,539)	(93,852,666)	7		
				مجمل الربح
13,628,780	25,437,675			ايرادات توزيعات ارباح
23,572,745	26,240,643			ايرادات استثمارات اخرى
186,526	82,587			(خسارة) / ربح من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
6,854,679	(603,466)			ايرادات فوائد
30,768	21,715			ايرادات أخرى
4,311	3,451			(خسارة) / ربح تحويل العملة الأجنبية
122,137	(1,070,773)			
44,399,946	50,111,832			المصاريف والأعباء الأخرى
(6,326,662)	(3,830,450)	7		المصاريف الإدارية
(2,945,976)	(2,165,068)	7		المصاريف التجارية
(3,048,294)	(2,453,524)	12		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(610,547)	(926,546)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(49,044)	551			رد / (الحمل على) مخصص بضاعة متقدمة
(4,261,282)	(3,113,001)	9		تكاليف تمويل
(17,241,805)	(12,488,038)			
27,158,141	37,623,794			ربح السنة قبل ضريبة الدخل
-	(14,372)			ضريبة الدخل
				الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
27,158,141	37,609,422			الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(271,625)	(374,411)			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(129,916)	(329,628)			ضريبة دعم العمالة الوطنية
(47,967)	(126,851)			الزكاة
(310,000)	(310,000)			مكافأة أعضاء مجلس الادارة
26,398,633	36,468,532			ربح السنة
				الخاص بـ :
26,403,034	36,300,217			مالكي الشركة الأم
(4,401)	168,315			المحصل غير المسيطرة
26,398,633	36,468,532			ربح السنة
126 فلس	173 فلس	10		ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينة على الصفحتين 10 - 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	ربع السنة
26,398,633	36,468,532	
<u>إيرادات شاملة أخرى :</u>		
(114,746)	(27,376)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
64,184,669	(89,599,084)	- صافي (الخسارة) / الربح الناتج خلال السنة
(2,366,060)	385,129	- المحوّل الى بيان الدخل المجمع من استرداد / البيع
3,048,294	2,453,524	- المحوّل الى بيان الدخل المجمع من هبوط القيمة
64,752,157	(86,787,807)	<u>مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى</u>
91,150,790	(50,319,275)	<u>مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة</u>
<u>مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الخاص بـ :</u>		
91,161,502	(50,486,084)	مالكي الشركة الأم
(10,712)	166,809	<u>الخصص غير المسيطرة</u>
91,150,790	(50,319,275)	

بيان المركز المالي المجمع

(معدلة) 1 يناير 2010 د.ك.	(معدلة) 31 ديسمبر 2010 د.ك.	31 ديسمبر 2011 د.ك.	اضمادات	
15,277,833	13,974,127	12,050,190	11	الأصول
178,452,125	239,789,283	142,985,404	12	أصول غير متداولة متلكات وألات ومعدات استثمارات متاحة للبيع
193,729,958	253,763,410	155,035,594		
				أصول متداولة
34,247,874	36,776,808	37,362,022	13	بضاعة
21,086,760	27,942,617	30,373,319	14	ذمم تجارية مدينة
1,268,467	678,496	814,257		حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
387,550	395,759	402,411	21	وديعه ثابتة
5,591,362	11,504,896	10,429,185	21	نقد وأرصدة لدى البنك
62,582,013	77,298,576	79,381,194		
256,311,971	331,061,986	234,416,788		مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
20,993,131	20,993,131	20,993,131	15	رأس المال
29,160,075	29,160,075	29,160,075	16	علاوة إصدار أسهم
15,371,779	18,088,033	20,993,131	17	احتياطي قانوني
15,371,779	18,088,033	20,993,131	17	احتياطي اختياري
16,788,145	16,788,145	20,532,256	17	احتياطي عام
44,737,674	109,496,142	22,709,841	18	بنود أخرى لحقوق الملكية
14,178,813	24,652,773	37,753,148		أرباح مرحلة
156,601,396	237,266,332	173,134,713		
253,466	242,754	409,563		الخصص غير المسيطرة
156,854,862	237,509,086	173,544,276		مجموع حقوق الملكية
				خصوم غير متداولة
1,323,976	1,512,196	1,715,052		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
10,564,252	7,665,135	1,229,140	19	قرص طويلة الأجل
11,888,228	9,177,331	2,944,192		
				خصوم متداولة
1,650,059	2,146,128	2,521,086		ذمم تجارية دائنة
9,238,370	10,142,461	9,744,319	20	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
5,131,944	5,008,250	5,507,186	19	الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل
71,500,000	67,000,000	40,000,000	19	قروض قصيرة الأجل
48,508	78,730	155,729	21	بنوك دائنة
87,568,881	84,375,569	57,928,320		
99,457,109	93,552,900	60,872,512		مجموع الخصوم
256,311,971	331,061,986	234,416,788		مجموع حقوق الملكية والخصوم

بدر ناصر الخرافي
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب



بيان الأرباح على الصفحات 38 - 10 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان

بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

المجموع	غير المسيطر	المجموع	آخر
النفقة بالكى الشركة الأم			

بنود أخرى	حقوق ارباح	احتياطي احتياطي	علاوة احتياطي
اجمالي الفرع	مرحله الملكية	قانوني احتياطي	رأس المال الإصدار
د.ك د.ك	د.ك د.ك	د.ك د.ك	د.ك د.ك
238,150,981	278,058	237,872,923	25,259,364
(641,895)	(35,304)	(606,591)	(606,591)
تعديل سنه سابقه من قبل الشركه التابعه (إضاح 11)	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2011 (معدل)	18,088,033	18,088,033	29,160,075
توزيعات ارباح تقدمة مدفوعة (إضاح 22)	-	-	20,993,131
معاملات مع الملكين	-	-	-
ربح السنة	-	-	-
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	-	-	-
الخول إلى الاحتياطيات	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	173,544,276	409,563	173,134,713

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

الملاصقة بالكى الشركة الأم

المقص
غير
المسيطر

اجمومع

الرصيد في 1 يناير 2010 (المعدل)	تعديل سنة سابقة من قبل الشركة التابعة (ايضاح) (11)	الرصيد في 1 يناير 2010 (المعدل)	تعديل سنة سابقة من قبل الشركة التابعة (ايضاح) (11)	الرصيد في 1 يناير 2010 (المعدل)	تعديل سنة سابقة من قبل الشركة التابعة (ايضاح) (11)	الرصيد في 1 يناير 2010 (المعدل)	تعديل سنة سابقة من قبل الشركة التابعة (ايضاح) (11)	الرصيد في 1 يناير 2010 (المعدل)	تعديل سنة سابقة من قبل الشركة التابعة (ايضاح) (11)
156,854,862	253,466	156,601,396	14,178,813	44,737,674	16,788,145	15,371,779	15,371,779	29,160,075	20,993,131
(10,496,566)	-	(10,496,566)	(10,496,566)	-	-	-	-	-	-
(10,496,566)	-	(10,496,566)	(10,496,566)	-	-	-	-	-	-
26,398,633	(4,401)	26,403,034	26,403,034	-	-	-	-	-	-
64,752,157	(6,311)	64,758,468	-	64,758,468	-	-	-	-	-
91,150,790	(10,712)	91,161,502	26,403,034	64,758,468	-	-	-	-	-
-	-	-	(5,432,503)	-	-	2,716,254	2,716,254	-	-
237,509,086	242,754	237,266,332	24,652,773	109,496,142	16,788,145	18,088,033	18,088,033	29,160,075	20,993,131
الرصيد في 31 ديسمبر 2010 (المعدل)									

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	أنشطة التشغيل
26,398,633	36,468,532	ربح السنة تعديلات :
1,808,299	2,079,560	استهلاك
251,746	268,481	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
4,261,282	3,113,001	نفقات تمويل
(30,768)	(21,715)	إيرادات فوائد
(23,572,745)	(26,240,643)	إيرادات توزيعات أرباح
(186,526)	(82,587)	إيرادات استثمارات أخرى
(6,854,679)	603,466	خسارة / (ربح) من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
3,048,294	2,453,524	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(573)	ربح من استبعاد ممتلكات والات ومعدات
(242,073)	(202,590)	ربح تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
4,881,463	18,438,456	التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(2,528,934)	(585,214)	بضاعة
(6,855,857)	(2,430,702)	ذمم تجارية مدينة
595,841	(135,142)	حسابات مدينة أخرى ومدفوغات مقدما
496,069	374,958	ذمم تجارية دائنة
3,185,091	129,600	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
(63,526)	(65,625)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(289,853)	15,726,331	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية الجمجم

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	ايضاح	أنشطة الاستثمار
(395,759)	-		وديعة ثابتة تستحق بعد ثلاثة اشهر
-	395,759		الناتج من وديعة ثابتة تستحق بعد ثلاثة اشهر
(694,410)	(260,157)		نفقات رأسمالية
-	39,821		صافي القيمة الدفترية لممتلكات وآلات ومعدات مستبعدة
-	575		الناتج من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(5,503,717)	(139,901)		شراء استثمارات متاحة للبيع
12,839,847	7,126,358		ناتج من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
23,572,745	26,240,643		امدادات توزيعات ارباح مستلمة
186,526	82,587		امدادات استثمارات أخرى مستلمة
24,898	21,097		امدادات فوائد مقبضة
30,030,130	33,506,782		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
(10,507,439)	(14,225,630)		توزيعات ارباح مدفوعة
19,500,000	17,964,520		المحصل من قروض لأجل
(29,144,498)	(50,698,989)		المسدد من قروض لأجل
(4,167,649)	(3,060,648)		تكاليف تمويل مدفوعة
(24,319,586)	(50,020,747)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(النقص) / الزيادة في النقد وشبيه النقد			
5,420,691	(787,634)		تعديل تحويل عمله أجنبية
75,071	37,335		النقد وشبيه النقد في بداية السنة
5,930,404	11,426,166	21	
11,426,166	10,675,867	21	النقد وشبيه النقد في نهاية السنة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011

1. التأسيس والنشاط

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية شركة مساهمة كويتية ("الشركة الأم") تأسست في 15 مارس 1975 . إن أسهم الشركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية .

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركة التابعة لها المملوكة بنسبة 94.5 % ، شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة - ش.م.خ (الأردن). يمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في صناعة الكابلات الكهربائية وتوريدتها وكل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتملك الاستثمارات .

عنوان الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 1196 الصفا - 13012 دولة الكويت .

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الادارة بتاريخ 12 فبراير 2012 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم .
اختارت المجموعة ان تعرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين : "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل" .

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 .

4. التغيرات في السياسات الحاسبية

تم تبني سياسات محاسبية متماثلة لاعداد البيانات المالية المجمعة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة باستثناء ما يلي .
قامت المجموعة بتبني السياسات المحاسبية الجديدة التالية وكذلك التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية خلال السنة :

4.1 تبني التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية في 2010

شملت التحسينات على معايير 2010 بعض التعديلات البسيطة على المعايير الدولية للتقارير المالية . وكان التعديل الوحيد المرتبط بالمجموعة يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية . حيث عملت المجموعة في السابق على عرض كل بند من بنود الدخل الشامل بشكل منفصل ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية . ولكن تقوم المجموعة حالياً ببيان تلك التسويات ضمن الايضاحات حول البيانات المالية وكما هو مسموح به في التعديل (انظر ايضاً 18). هذا التعديل يقلل التكرار في العرض ويتم الافصاح بشكل واضح بين التغير العام في حقوق الملكية . كما تم اعادة تصنيف أرقام المقارنة للسنة السابقة .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية الجموعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.
 تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل هذه التعديلات . ان المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات المتوقع أن يكون لها ارتباطاً بالبيانات المالية للمجموعة كما هي مبينة أدناه . وهنالك أيضاً بعض التفسيرات والمعايير التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات	المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – تعديل	1 يوليوز 2012	معيار المحاسبة الدولي رقم (12) : ضرائب الدخل – تعديل
معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية الجموعة والمنفصلة- معدلة كبيانات مالية منفصلة	1 يناير 2012	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الأفصاحات – معدل
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية – الصنيف والقياس	1 يوليوز 2011	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية الجموعة
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2015	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة
	1 يناير 2013	
	1 يناير 2013	

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم(1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتحصيم مكونات الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل الجموع بناء على المعطيات التالية:
 أ) من المحتمل أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل الجموع في الفترات اللاحقة، و
 ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل الجموع في الفترات اللاحقة.
 وستقوم المجموعة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل الجموع بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله.

IAS 4.2.2 ضرائب الدخل

ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 يوفر حلاً عملياً للقضايا الناشئة في قياس الضريبة المؤجلة المتعلقة بالاصل اعتماداً على ما إذا كانت المنشأة تتوجه استرداد القيمة الدفترية للأصل من خلال الاستخدام او البيع. كما ان التعديل يقدم افتراضاً على ان استرداد القيمة الدفترية ما يكون عادة من خلال البيع. ونتيجة للتعديلات، فإن SIC-21 ضرائب الدخل واسترداد الأصول غير القابلة للاستهلاك المعاد تقييمها لم يعد يطبق على العقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة. ليس لهذا التعديل علاقة بأنشطة المجموعة.

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي رقم (27) البيانات المالية الجموعة والمنفصلة – تم تعديل المعيار الى – البيانات المالية المنفصلة بناء على نتيجة تلك التعديلات، سيتعامل معيار المحاسبة الدولي رقم (27) مع البيانات المالية المنفصلة.

4.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الأفصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الأفصاحات هي جزء من نتائج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج البيانات المالية. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، العمالة المالية). بما في ذلك ادراك ما إذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول. كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد ثبتت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة.

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية - التصنيف والقياس

تنوي بلجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39): الأدوات المالية - التتحقق والقياس بكامله مع هذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2015. سيتم استخدام هذا المعيار في مراحل وحتى تاريخه لم يتم اصدار المرحلة الأولى. وفيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية: طريقة الخفض القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد.

بالرغم من أن التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به، أصدرت اللجنة الفنية المثبتة عن وزارة التجارة والصناعة الكويتية قراراً بتاريخ 30 ديسمبر 2009 لتأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر، وذلك بسبب عدم الانتهاء من اصدار كافة مراحل هذا المعيار.

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

يستبدل المعيار (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. حيث تم تعديل التعريف الخاص بعذبة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصص في الشركة التابعة. كما تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي بما في ذلك الحصص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة.

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

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير القيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح انصحاءات مقاييس القيمة العادلة. ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

5. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

5.1 أسس التجميع

تم تجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركة التابعة لها ضمن البيانات المالية للمجموعة. تمثل الشركة التابعة المنشأة التي تسيطر عليها المجموعة من النواحي المالية والتتشغيلية . وتحصل المجموعة على حق السيطرة تلك من خلال سيطرتها على ما يزيد من نصف حقوق التصويت. تنتهي الفترة المالية للشركة التابعة في 31 ديسمبر.

لفرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي الخفض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركة التابعة المشتراء أو التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيزانة إلى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركة التابعة بين مالكي الشركة الأم والشخص غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة غير مسيطرة في الشركة التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي يسجل في بيان الدخل الجماع.

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 الايرادات

يتم تسجيل الايرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تنشأ الايرادات من مبيعات البضاعة ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للبالغ المستلمة أو المழمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرجعات أو الخصومات . تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الايرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لينود الايرادات لكل بند معرف.

5.2.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم الزبون تلك البضائع دون أي قيود.

5.2.2 ايرادات الفوائد

يتم تسجيل ايرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.2.3 ايرادات توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.3 المصارييف التشغيلية

يتم تسجيل المصارييف التشغيلية ضمن بيان الدخل المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.4 تكاليف الاقراض

يتم رسمة تكاليف الاقراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لعرض البيع. ويتم تحمل تكاليف الاقراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.5 الضرائب

5.5.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الرميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5 . تابع / السياسات الحاسبية الهامة

5.5 تابع / الضرائب

5.5.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الرسمية والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.5.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

5.5.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.6 الممتلكات والآلات والمعدات

5.6.1 الأراضي

يتم إدراج الأراضي المستخدمة للإنتاج والأمور الإدارية بالتكلفة. حيث أنه لا يمكن تقدير العمر الانتاجي للأراضي، لا يتم استهلاك القيمة الجارية لها.

5.6.2 المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم تسجيل المباني والسيارات والمعدات الأخرى (بما في ذلك الأثاث والتركيبات المزارع والخدمات المتعلقة بها) مبدئياً بتكلفتها الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية الضرورية لحلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس المباني والسيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخصائص هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمباني والسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

المباني	سنة 25 - 20
آلات ومعدات	10 سنوات
سيارات وأثاث وادوات	10 - 4 سنوات
المزارع والخدمات المتعلقة بها	10 - 5 سنوات

5 . تابع / السياسات الحاسبية الهمة

5.6 تابع / الممتلكات والالات والمعدات

5.6.2 تابع / المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم تحديد البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويًا على الأقل.
عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع.

5.7 الادوات المالية

5.7.1 التتحقق، القياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تحريك الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين أدناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

- يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً).
 - عندما يتنهى الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
 - عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصول او عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بمحض ترتيب "القبض والدفع" أو
 - (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
 - (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصول او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الاصول او تحويل السيطرة على الاصول، عندها يتم تحريك اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصول.
- لا يتم تحريك التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاءه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالياً بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التعديل كعدم تحريك للالتزام الأصلي وتحريك للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التتحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الأصول المالية تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بأن احد الأصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

5 . تابع / السياسات الحاسبية الهمة

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التتحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي الخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادةً مراجعة مدى الخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن أحدى الجهات المدينة سوف تختلف عن التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة الخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر الخبيثة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة الخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعودة عند حدوثها.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة لدى البنوك ووديعة ثابتة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف الخفاض القيمة في بيان الدخل الجماع. ان جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر الخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الدخل الجماع. عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد الخفاض قيمته، فإن الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الدخل الجماع وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقيم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. في حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفتها. يتم تقسيم "الانخفاض الجوهرى" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل الجماع. يتم تسجيل رد خسائر الخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الدخل الجماع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بمحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5. تابع / السياسات الخاسية الهامة

5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تضمن الخصوم المالية للمجموعة من قروض وذمم تجارية دائنة وحسابات دائنة أخرى ومستحقات. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

الذمم التجارية الدائنة ومستحقات

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير أم لم تصدر.

القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم عدم تحويل الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

5.8 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلزم فيه المشاة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.9 تسوية الاصول المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.10 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحويل تدفقات نقدية مخصوصة او اساليب تقييم اخرى.

تحويل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 28.

5.11 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقييم قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرةً بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديليها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقاديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5 . تابع / السياسات الحاسبية الهامة

5.12 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصروف المتعلقة مباشرة بعمليه التصنيع بالإضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادلة للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبدل بصورة عاديه فيتم تحديدها باستخدام صيغة التكلفة.
يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اي مصاريف بيع ملائمه.

5.13 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعتات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.
تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.
يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.
يتكون الاحتياطي العام من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة .

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي :

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.
تتضمن الارباح المحافظ لها كافة الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.
وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
توزيعات الارباح المستحقة لاصحاح حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.14 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد المعاملات مع اطراف ذات صلة من قبل الادارة .

5.15 مكافأة نهاية الخدمة

تقديم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصا لامام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترةتعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير.
بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات العامة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تتحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5 . تابع / السياسات الحاسبية الهامة

5.16 ترجمة العملات الأجنبية

5.16.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.16.2 معاملات العملة الأجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الدخل الجماع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.16.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الدخل الجماع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي الجماع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.18 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغiliين: القطاع الصناعي والقطاع الاستثماري. ولعرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولاغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المعاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك، فان الاصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

6. احكام الادارة الامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الارادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فقرة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 احكام الادارة الامة

عند تطبيق السياسات الحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنیف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنیف الادوات المالية بناء على نیة الادارة بالشراء.
تقوم المجموعة بتصنیف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا ثبتت حیازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنیف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قیام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنیفها للمتاجرة ولكن يكون لها قیم عادلة متفرقة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنیفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

ان تصنیف الاصول كقروض ومدینین يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنیف الاصول المالية كقروض ومدینین.
جميع الاصول المالية الایخرى يتم تصنیفها كاصول متاحة للبيع.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والارادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهريّة.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على اما انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

6.2.2 انخفاض قيمة النسق التجاريية المدينة

يتعم تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الاماة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الاماة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة جموعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً الى معدلات الاسترداد التاريخية.

باتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل الارصدة التجارية المدينة 33,328,506 د.ك (2010: 29,972,323 د.ك) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 2,955,187 د.ك (2010: 2,029,706 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجمع.

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقدمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقدمة، فيتم تقييمها بصورة مجتمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثقا المتوفّر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالтехнологيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفيض من اسعار البيع المستقبلية.

باتاريخ المركز المالي، بلغ محمل البضاعة 35,339,679 د.ك (2010: 34,018,023 د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقدمة 335,598 د.ك (2010: 336,149 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل الجمجم.

6.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم يتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.5 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضا 28).

7. تكاليف الموظفين

التكاليف المتعلقة بالرواتب والمزايا المنوحة لموظفي المجموعة متضمنة في الحسابات التالية :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	تكلفة المبيعات
2010	2011	مصاريف ادارية
د.ك	د.ك	مصاريف تجارية
2,725,659	2,751,436	
3,259,024	2,684,478	
477,617	549,631	
6,462,300	5,985,545	

8. صافي (الخسارة) / الربح على الأصول المالية

تحليل صافي (الخسارة) / الربح على الأصول المالية من خلال الفئات كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	د.ك	ارصدة لدى البنك وديعة ثابته
11,335	17,423		استثمارات متاحة للبيع
19,433	4,292		صافي الربح الحق
27,565,656	23,266,240		صافي (الخسارة) / الربح غير الحق المسجل في حقوق الملكية
27,596,424	23,287,955		
64,184,669	(89,599,084)		
91,781,093	(66,311,129)		

9. تكاليف التمويل

مجموع تكاليف التمويل متعلق بقروض لأجل والتي تمثل بخصوص مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

10. ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)	المتوسط الموزون لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة (عدد)	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
26,403,034	36,300,217			
209,931,310	209,931,310			
126 فلس	173			

11. ممتلكات وألات ومعدات

المزارع والخدمات المتعلقة بها	سيارات آلات وادوات د.ك.	مبانى د.ك.	اراضى د.ك.	2011 ديسمبر 31
أصول قيد الاستثمار	آلات ومعدات د.ك.	آلات وادوات د.ك.	آلات وادوات د.ك.	التكلفة في 1 يناير 2011 (كما هو مدر.)
36,735,494	1,925,997	565,525	1,796,834	24,263,521
	(1,458,300)	-	-	1,253,548
36,735,494	467,697	565,525	1,796,834	25,517,069
260,157	133,860	2,347	87,491	25,824
	(340,295)	-	-	10,635
(57,561)	-	52,431	-	83,948
(93,087)	(1,804)	(46,939)	(10,622)	-
36,845,003	259,458	568,061	1,871,422	25,674,049
				8,200,543
				271,470
				2011 ديسمبر 31
				الاستهلاك المترافق
22,119,472	-	100,558	1,268,727	15,632,879
641,895	-	-	-	5,117,308
				في 1 يناير 2011 (كما هو مدر.)
				تعديل سنه سابقه (ننظر أدناه)
22,761,367	-	100,558	1,268,727	16,274,774
2,079,560	-	23,090	194,733	1,640,355
(17,738)	-	(7,118)	(10,620)	221,382
(28,376)	-	(1,277)	(895)	-
24,794,813	-	115,253	1,451,945	17,889,896
				5,337,719
				2011 ديسمبر 31
				صافي القيمة الدفترية
12,050,190	259,458	452,808	419,477	7,784,153
				2,862,824
				271,470
				2011 ديسمبر 31
				في 31 ديسمبر 2011

11. تابع / ممتلكات وألات ومعدات

المراجع والخدمات المتعلقة بها	أصول قيد ال النفيد د.ك	الإيرادات والنفقات		الرصيد في 1 يناير 2010 (كملاً هم مدر) (تعديل سنه سابقه(انظر ادناه))	2010 ديسمبر التكلفة
		مبانى د.ك	سيارات آلات ومعدات د.ك		
36,285,125	4,329,661	578,415	1,478,558	22,784,424	6,833,790
	(1,458,300)	-	-	1,253,548	204,752
36,285,125	2,871,361	578,415	1,478,558	24,037,972	7,038,542
694,410	440,223	-	65,679	186,999	1,509
	(2,838,943)	-	257,490	1,488,140	1,093,313
(244,041)	(4,944)	(12,890)	(4,893)	(196,042)	(19,026)
36,735,494	467,697	565,525	1,796,834	25,517,069	8,114,338
					274,031
الاستهلاك المطرأكم الصيهد في 1 يناير 2010 (كملاً هم مدر) (تعديل سنه سابقه(انظر ادناه))					2010 ديسمبر
20,365,397	-	79,605	1,079,292	14,308,505	4,897,995
641,895	-	-	-	641,895	-
21,007,292	-	79,605	1,079,292	14,950,400	4,897,995
1,808,299	-	24,081	191,707	1,370,625	221,886
(54,224)	-	(3,128)	(2,272)	(46,251)	(2,573)
22,761,367	-	100,558	1,268,727	16,274,774	5,117,308
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010					
13,974,127	467,697	464,967	528,107	9,242,295	2,997,030
					274,031
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010					

إن المبني مقامة على أرض مساحتها من وزارة المالية والطيبة الصناعية على أساس إيجار طويل الأجل ابتداء من السنة 1977 ولغاية أيا 5 سنوات أو 25 سنة. إن عقد الإيجار لفتره خمس سنوات قابل للتجديد لفترة مماثلة ، أما عقد الإيجار لمدة 25 سنة فقد تم تجديده في سنة 2007 لخمس سنوات إضافية .

خلال السنة قامت الشركه التابعه برسمه بنود محدوده للممتلكات والآلات و المعدات التي لديها تكلفه اصليه بعدين 1,458,300 د.ك تم استهلاكه من تاريخ شراء هذه الاصول. ان مصروف الاستهلاك للفترة المتبقية في 31 ديسمبر 2010 يبلغ 641,895 د.ك تم الاعتراف به كتعديل لسنه سابقه. ان التغير على ربع السننه المتبقيه في 31 ديسمبر 2010 ليس جوهريا. بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدوليه للتقارير المالية قامت الجموعه بتعديل الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحله كما في 31 ديسمبر 2010 و 2011 و تم تعديل ارقام المقارنه.

12. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	
206,903,490	120,242,791	محافظ مداره
22,961,561	13,977,310	أسهم مسورة
2,358,452	1,972,917	صناديق مدارة
6,327,513	5,941,103	اسهم غير مسورة
1,238,267	851,283	صناديق غير مسورة
239,789,283	142,985,404	

تضمن الصناديق غير المسورة إستثمارات في صناديق ملکية خاصة تبلغ قيمتها 851,283 د.ك (2010 : 1,238,267 د.ك) . إن المعلومات المتعلقة بتلك الإستثمارات محددة بتقارير مالية دورية مقدمة من قبل مدراء الإستثمار . تدرج هذه الإستثمارات بحسب قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار . بسبب طبيعة هذه الإستثمارات ، ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار ، تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات .

سجلت الجموعة خسارة هبوط قيمة بـ 2,453,524 د.ك (2010 : 3,048,294 د.ك) متعلقة بإستثمارات متاحة للبيع محدده .

13. بضاعة

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	
14,673,564	15,495,085	مواد أولية
9,959,105	11,491,646	بضاعة جاهزة
7,857,724	6,662,514	بضاعة تحت التصنيع
1,527,630	1,690,434	قطع الغيار
34,018,023	35,339,679	
(336,149)	(335,598)	مخصص بضاعة متقادمة
33,681,874	35,004,081	
3,094,934	2,357,941	بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما
36,776,808	37,362,022	

14. ذمم تجارية مدينة

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	ذمم تجارية مدينة مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
29,972,323	33,328,506	
(2,029,706)	(2,955,187)	
27,942,617	30,373,319	

14.1 إن القيم المدرجة للأصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة .

الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 – 180 يوما .

ان التحليل الرئيسي للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها :
12,026,703	16,813,841	- اقل من ثلاثة اشهر
7,241,559	9,543,848	- 3 الى 6 اشهر
10,704,061	6,970,817	يوجد هبوط في قيمتها
29,972,323	33,328,506	- اكثر من ستة اشهر
		مجموع الذمم التجارية المدينة

15. رأس المال

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل : بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم
20,993,131	20,993,131	

16. علاوة إصدار أسهم

ان رصيد حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

17. الاحتياطيات

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريره دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

ان توزيع الاحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الام وقانون الشركات التجارية يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريره دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري .

قرر أعضاء مجلس الادارة بتحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الام قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريره دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي العام .

لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري والعام .

18. بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل	احتياطي القيمة	الرصيد في 1 يناير 2011
د.ك	د.ك	د.ك	
109,496,142	(197,201)	109,693,343	
(25,870)	(25,870)	-	فروقات تحويل ناجمة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
			أصول مالية متاحة للبيع
(89,599,084)	-	(89,599,084)	- صافي الخسارة الناتج خلال السنة
385,129	-	385,129	- المخول إلى بيان الدخل الجمجم من الإسترداد / البيع
2,453,524	-	2,453,524	- المخول إلى بيان الدخل الجمجم من هبوط القيمة
(86,786,301)	(25,870)	(86,760,431)	مجموع الحسابات الشاملة الأخرى
22,709,841	(223,071)	22,932,912	الرصيد في 31 ديسمبر 2011

المجموع	احتياطي تحويل	احتياطي القيمة	الرصيد في 1 يناير 2010
د.ك	د.ك	د.ك	
44,737,674	(88,766)	44,826,440	فروقات تحويل ناجمة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(108,438)	(108,438)	-	أصول مالية متاحة للبيع
			- صافي الربح الناتج خلال السنة
64,184,669	-	64,184,669	- المخول إلى بيان الدخل الجمجم من الإسترداد / البيع
(2,366,060)	-	(2,366,060)	- المخول إلى بيان الدخل الجمجم من هبوط القيمة
3,048,294	-	3,048,294	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
64,758,468	(108,438)	64,866,903	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
109,496,142	(197,201)	109,693,343	

19 . قروض لأجل

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	قرص طويل الأجل :
1,465,625	-	- تسهيل.بلغ : 12,500,000 دولار أمريكي
8,844,000	4,389,786	- تسهيل.بلغ : 55,000,000 دولار أمريكي
2,363,760	2,346,540	- تسهيل.بلغ : 20,000,000 دولار أمريكي
12,673,385	6,736,326	دفعات مستحقة خلال الـ٢٠ شهرا القادمة
(5,008,250)	(5,507,186)	دفعات مستحقة بعد الـ٢٠ شهرا
7,665,135	1,229,140	قرص قصيرة الأجل
67,000,000	40,000,000	- دينار كويتي

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفية.بلغ 55,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اقليمي . القرض غير مضمون ويحمل فائدة بنسبة 1.5% فوق معدل سعر خصم الالايبور لمدة ستة اشهر . القرض يسدد على سبعة دفعات نصف سنوية.بلغ 7,857,143 دولار أمريكي لكل دفعة تنتهي في 4 سبتمبر 2012 .
- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفية.بلغ 20,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي. القرض غير مضمون ويحمل فائدة بنسبة فعلية 1.75% فوق خصم الالايبور لمدة ثلاثة اشهر . القرض يسدد على عشرين دفعة ربع سنوية.بلغ 1,000,000 دولار امريكي لكل دفعة تنتهي في 31 اكتوبر 2016 .
- ان القروض قصيرة الأجل القائمة بتاريخ 31 ديسمبر 2011 تم الحصول عليها من بنك محلي . القروض غير مضمونة وتحمل فائدة معدل فعلی 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي سنويا. تسدد القروض خلال الـ٢٠ شهرا من نهاية السنة.

20 . حسابات دائنة أخرى ومستحقات

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	المؤسسات
271,625	374,411	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
129,916	329,628	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
47,967	126,851	الزكاة
310,000	310,000	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
1,245,837	1,557,034	مستحق الى عمالء بالواسطة
2,447,052	1,866,957	ارباح غير موزعة
4,215,544	4,484,876	مستحق للموظفين
1,474,520	694,562	خصوم اخرى
10,142,461	9,744,319	

21. النقد وشيه النقد

يتكون النقد وشيه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية الجمجم من ارصدة بيان المركز المالي الجمجم كما يلي:

31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	
-	402,411	وديعة ثابتة
252,949	56,072	نقد في الصندوق
-	414,178	نقد في محفظة
11,251,947	9,958,935	ارصدة لدى البنك
11,900,655	10,831,596	النقد وشيه النقد
395,759	-	مطروحا منه : وديعة ثابتة تستحق بعد ثلاثة اشهر
(78,730)	(155,729)	مطروحا منه : بنوك دائنة
11,426,166	10,675,867	النقد وشيه النقد لبيان التدفقات النقدية

22. توزيعات ارباح مقترحة

خضوعا للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين ، أوصى مجلس الإداره بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 73 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع ، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 ، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية .

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين والمعقدة في 10 مارس 2011 البيانات المالية الجمجمة للمجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وعلى توزيع أرباح نقدية بواقع 65 فلس لكل سهم بإجمالي قدره 13,645,535 د.ك لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة.

23. معلومات القطاعات

تتمثل القطاعات المعروضة للمجموعة تصنيع الكابلات الكهربائية والإستثمار . فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

تصنيع الكابلات			
المجموع د.ك	الاستثمار د.ك	الكهربائية د.ك	في 31 ديسمبر 2011 الايرادات
142,401,680	23,111,339	119,290,341	ربح القطاع
37,609,422	19,894,154	17,715,268	مصاريف غير موزعة
(1,140,890)			ربح السنة
36,468,532			مجموع الأصول
234,416,788	143,388,434	91,028,354	مجموع الخصوم
(60,872,512)	(46,788,679)	(14,083,833)	صافي الأصول المستخدمة
173,544,276	96,599,755	76,944,521	نفقات رأسمالية
260,157	-	260,157	استهلاك
2,079,260	-	2,079,260	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,453,524	2,453,524	-	

23. تابع / معلومات القطاعات

تصنيع الكابلات	في 31 ديسمبر 2010
الإيرادات	
الإجمالي	
د.ك	د.ك
120,541,617	27,382,298
(759,508)	23,284,528
26,398,633	3,873,613
مجموع الأصول (معدل)	
(93,552,900)	(79,673,385)
صافي الأصول المستخدمة (معدلة)	
237,509,086	160,511,657
نفقات رأسمالية	
694,410	694,410
استهلاك	
1,808,299	1,808,299
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	
3,048,294	3,048,294

المعلومات الجغرافية

الإيرادات	
الكويت	
الشرق الأوسط	
دولي	
31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011
د.ك	د.ك
106,477,281	125,550,985
13,898,787	16,859,615
165,549	(8,920)
120,541,617	142,401,680

24. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (أعضاء مجلس إدارة والمديرين التنفيذيين في الشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم) تم اعتمادها من قبل إدارة الشركة الأم.

مبالغ متضمنة في بيان المركز المالي الجمجم	
ذمم تجارية مدينة	
ذمم تجارية دائنة	
31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011
د.ك	د.ك
2,615,006	2,185,689
3,128	24,509
مبالغ متضمنة في بيان الدخل الجمجم	
مبيعات	
مصاريف صناعية	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	
مكافأة الإداره العليا :	
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل	
مكافأة نهاية الخدمة	
31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011
د.ك	د.ك
2,505,258	1,138,563
32,019	133,133
-	613,093
2,041,435	1,451,125
3,646	5,556
2,045,081	1,456,681

25. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ 31 ديسمبر 2011 ، يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية متعلقة بشراء استثمارات بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2010: 1,000,000 د.ك) ومتصلة بشراء مکائن ومعدات جديدة بمبلغ 130,585 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 93,830 د.ك).

26. التزامات طارئة

الالتزامات الطارئة بتاريخ 31 ديسمبر 2011 متمثلة في خطابات ضمان بمبلغ 8,546,430 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 7,131,643 د.ك).

27. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردوداً دائماً.

لا تدخل المجموعة في / أو تتجه في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.
ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

27.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناجمة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي . تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتحفيض من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة ، عند الحاجة ، وفقاً لتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الإجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحقة دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها البعض، لا يتم عمل أية إجراءات تحوط تلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

27. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

27.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

تعرض المجموعة الى مخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2010 د.ك (6,680,271)	31 ديسمبر 2011 د.ك 1,085,729
--------------------------------	------------------------------

دولار أمريكي

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير أسعار الصرف بنسبة 6% (62% : 2010) زيادة أو نقصان في سعر الصرف . لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاكما، يكون تأثير ذلك على ربع السنة على النحو التالي . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

ربع السنة	31 ديسمبر 2010 د.ك 133,605	31 ديسمبر 2011 د.ك (21,715)	دولار أمريكي 133,605

وفي حالة اذا ما انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الاجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاكما ، عندها سيكون التأثير على ربع السنة للمجموعة مساو ومناقض لما تم الافصاح عنه أعلاه .

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشمل مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . وبما أن المجموعة لا يوجد لديها أصول جوهرية مرتبطة مباشرة بأسعار الفائدة ما عدا ارصدة لدى البنك ووديعة ثابتة قصيرة الأجل ، تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقروضها ذات المعدلات الثابتة وذات المعدلات المتغيرة . تقوم المجموعة بادارة تلك المخاطر عن طريق الحافظة على خليط مناسب من قروضها ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة . كما يقوم مجلس الادارة بمراقبة معدلات اسعار الفائدة من خلال وضع قيود .

وتقوم المجموعة بمراقبة المراكز المالية بشكل منتظم ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط تستخدم ، اذا تطلب الأمر ، لأهداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود .

27. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

27.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (تتراوح بين +1% و -1% في 2010) وبأثر رجعي من بداية السنة. تعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحفظ بها في تاريخ المركز المالي مع بقاء كافة التغيرات ثابتة . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

31 ديسمبر 2010		31 ديسمبر 2011		ربح السنة
%	1-	%	1+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
628,781	(628,781)	243,289	(243,289)	

لا يوجد تغيير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات متاحة للبيع.

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتوزيع محافظها الاستثمارية.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ الإقرار المالي . لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 2% (2010 : 2%) بالزيادة / النقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية ستكون كما يلي:

31 ديسمبر 2010		31 ديسمبر 2011		التأثير على حقوق الملكية
نقصان	زيادة	نقصان	زيادة	
%10	%10	%2	%2	
(4,442,473)	4,698,627	(1,791,708)	2,859,708	
(256,154)	-	(1,068,000)	-	

التأثير على حقوق الملكية

التأثير على ربح السنة

27. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

27.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تتبع عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر . ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم . كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة . كما يتم الحصول على ضمانات حيالاً كان ذلك مناسبا .

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2010 د.ك.	31 ديسمبر 2011 د.ك.	استثمارات متاحة للبيع ذمم تجارية مدينة حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً وديعة ثابتة نقد وأرصدة لدى البنك
209,261,942	122,215,708	
27,942,617	24,423,319	
545,509	665,856	
395,759	402,411	
11,504,896	10,373,113	
249,650,723	163,680,407	

إن النقد والأرصدة لدى البنك والوديعة الثابتة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . تم عرض ذمم تجارية مدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها . باعتقاد الإدارة فإن صافي الأرصدة لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها .

27.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . وللحذر من تلك المخاطر ، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم .

الجدول ادناه يلخص تواريخ الإستحقاق الخاصة بالأصول والخصوم للمجموعة . ان تواريخ الاستحقاق الخاصة بالأصول والخصوم حسب الاتفاقيات التعاقدية ، مبنية على أساس الفترات المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدى . إن تواريخ الإستحقاق الخاصة بالإستثمارات المتاحة للبيع حدلت بناء على تقديرات الإدارة لتصفية تلك الإستثمارات .

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2011 :

الخصوم	نقد وأرصدة لدى البنك	وديعة ثابتة	حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	ذمم تجارية مدينة	متلكات والات ومعدات	2011 الأصول
1,715,052	1,715,052	-	-	-	-	
46,736,326	1,229,140	2,753,593	42,474,243	279,350		قرصنة لأجل
2,521,086	-	-	2,521,086	-		ذمم تجارية دائنة
9,744,319	-	3,891,284	3,413,035	2,440,000		حسابات دائنة أخرى ومستحقات
155,729	-	-	-	155,729		بنوك دائنة
60,872,512	2,944,197	6,644,877	48,408,367	2,875,079		

27. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

27.3 تابع / مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2010 :

النوع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	3 الى 1 شهر	1 الى واحد شهر	خلال شهر	2010
المجموع	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	الأصول
14,616,022	14,616,022	-	-	-	-	ممتلكات والات ومعدات
239,789,283	239,789,283	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
36,776,808	-	14,710,723	14,710,723	7,355,362	-	بضائعه
27,942,617	-	4,191,393	16,765,570	6,985,654	-	ذمم تجاريه مدينة
678,496	-	468,968	152,911	56,617	-	حسابات مدينه اخرى ومدفوعات مقدما
395,759	-	395,759	-	-	-	وديعه ثابته
11,504,896	-	-	-	11,504,896	-	نقد وارصده لدى البنك
331,703,881	254,405,305	19,766,843	31,629,204	25,902,529	-	الخصوم
1,512,196	1,512,196	-	-	-	-	مخصص نهاية الخدمة
79,673,385	7,665,135	31,586,250	40,422,000	-	-	قروض لأجل
2,146,128	-	-	2,146,128	-	-	ذمم تجاريه دائنه
10,142,461	-	4,096,715	2,735,746	3,310,000	-	حسابات دائنه اخرى ومستحقات
78,730	-	-	-	78,730	-	بنوك دائنه
93,552,900	9,177,331	35,682,965	45,303,874	3,388,730	-	

فترات الاستحقاق للالتزامات المالية في 31 ديسمبر 2011 و 2010 للمجموعة استنادا إلى إلتزامات السداد التعاقدية غير المخصومة كالتالي:

النوع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	3 الى 1 شهر	1 الى واحد شهر	خلال شهر	31 ديسمبر 2011
المجموع	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,715,052	1,715,052	-	-	-	-	قروض لأجل
47,324,822	1,356,881	2,808,081	42,880,000	279,860	-	ذمم تجاريه دائنه
2,521,086	-	-	2,521,086	-	-	حسابات دائنه اخرى ومستحقات
9,744,319	-	3,891,284	3,413,035	2,440,000	-	بنوك دائنه
155,729	-	-	-	155,729	-	ارتباطات رأسمالية
130,585	-	123,244	-	7,341	-	
61,591,593	3,071,933	6,822,609	48,814,121	2,882,930	-	31 ديسمبر 2010
1,512,196	1,512,196	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
81,459,419	8,015,517	32,400,164	40,795,670	248,068	-	قروض لأجل
10,142,461	-	4,096,715	2,735,746	3,310,000	-	ذمم تجاريه دائنه
2,146,128	-	-	2,146,128	-	-	حسابات دائنه اخرى ومستحقات
78,730	-	-	-	78,730	-	بنوك دائنه
1,093,830	1,000,000	86,280	-	7,550	-	ارتباطات رأسمالية
96,432,764	10,527,713	36,583,159	45,677,544	3,644,348	-	

28. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي الجمجم على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
القيمة	القيمة	القيمة	القيمة
العادلة	الدفترية	العادلة	الدفترية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
239,789,283	-	142,985,404	-
-	27,942,617	-	30,373,319
-	545,509	-	665,856
-	397,759	-	402,411
-	11,504,896	-	10,429,185
239,789,283	40,390,781	142,985,404	41,870,771
-	79,673,385	-	46,736,326
-	2,146,128	-	2,521,086
-	10,142,461	-	9,744,319
-	78,730	-	155,729
-	92,040,704	-	59,157,460

الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي الجمجم وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي للمجموعة بتصنيف الأصول والخصوم المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مرددة (غير معدلة) في اسوق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المرددة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول او الخصوم سواء بصورة مباشرة (الاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمه الأصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الجمجم حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2011

الاصول	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات متاحة للبيع :		13,977,310	-	-	13,977,310
اوراق مالية مسيرة :	أ	-	-	-	13,977,310
صناديق مسيرة :	ب	-	1,972,917	-	1,972,917
محافظ مداره :	ج	-	-	120,242,791	120,242,791
اوراق مالية غير مسيرة :	د	-	-	-	5,941,103
صناديق غير مسيرة :	هـ	-	-	-	851,283
		134,220,101	1,972,917	6,792,386	142,985,404

28. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

تابع / الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2010

الاصول :	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات متاحة للبيع :					
اوراق مالية مسيرة	أ	22,961,561	-	-	22,961,561
صناديق مسيرة	ب	-	2,358,452	-	2,358,452
محافظ مداره	ج	206,903,490	-	-	206,903,490
اوراق مالية غير مسيرة	د	-	-	6,327,513	6,327,513
صناديق غير مسيرة	هـ	-	-	1,238,267	1,238,267
		229,865,051	2,358,452	7,565,780	239,789,283

لم تكن هناك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

أ) اوراق مالية مسيرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) صناديق مسيرة

استثمارات الصندوق المسعر تكون اساسا من اوراق مالية محلية مسيرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ج) محافظ مداره

استثمارات المحافظ المداره تتكون اساسا من اوراق مالية محلية مسيرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية .

د) اوراق مالية غير مسيرة

استثمارات الاوراق المالية غير المدرجة تقاس بالقيمة العادلة باستخدام بعض الافتراضات التي لا تعتمد على اسعار او معدلات سوقية مرصودة .

هـ) صناديق غير مسيرة

الصناديق غير المسورة تمثل استثمارات في صناديق مالية خاصة . تدرج هذه الإستثمارات بصفتي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار . بسبب طبيعة هذه الإستثمارات ، ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار ، تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات .

28. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

تابع / الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا ترتكز على معلومات سوقية معلنة . كما ان الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي :

استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
	أوراق مالية غير صناديق غير مسيرة د.ك	أوراق مالية غير صناديق غير مسيرة د.ك	
الأرصدة الافتتاحية			
شراء			
بيم / استرداد			
ارباح او خسائر مسجلة في :			
- بيان الدخل الجمجم			
- ايرادات شاملة اخرى مجتمعة			
الأرصدة النهائية	1,238,267	6,327,513	
الارباح او الخسائر المسجلة في بيان الدخل الجمجم (الواردة اعلاه) للسنة متضمنة (خسارة) / الربح من / استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع.	(72,880)	82,949	
إن تغير المعطيات إلى المستوى 3 - بناء على عمليات التقييم وافتراضات بديلة محتملة ومعقولة ، لن يغير بصورة جوهرية المبالغ المسجلة في كل من بيان الدخل واجهالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية .		(90,031)	
لم تكن هنالك تحويلات الى او من المستوى 3 في فترة التقارير المالية قيد المراجعة .		2,288,590	
		851,284	5,941,103

29. أهداف إدارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل هيكلة رأس المال .

تقوم المجموعة بادارة هيكلة رأس المال وعمل التعديلات الازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة . وللحافظة على هيكلة رأس المال أو تعديليها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوايد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات .

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
د.ك	د.ك	
12,673,385	6,736,326	قرض طويلة الأجل (ايضاً 19)
67,000,000	40,000,000	قرض قصيرة الأجل (ايضاً 19)
(11,426,166)	(10,675,867)	يطرح : النقد وشبه النقد (ايضاً 21)
68,247,219	36,060,459	صافي المديونيات
237,266,332	173,134,713	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

وتشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية .

تم احتساب معدلات التغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على جموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام، وكما يلي :

31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
د.ك	د.ك	
68,247,219	36,060,459	صافي المديونية
237,266,332	173,134,713	مجموع حقوق الملكية
%29	%21	نسبة المديونية