

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

31 ديسمبر 2005

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك
الكويت

المحتويات

صفحة

1	تقرير مراقب الحسابات
2	بيان الدخل
3	الميزانية العمومية
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية
5	بيان التدفقات النقدية
15 - 6	ايضاحات حول البيانات المالية

أنور القطامي وشركاه

جرانت ثورنتون

الفوز الدولي لتدقيق الحسابات
فوزية مبارك الحساوي

محاسبون قانونيون
عضو في أورباخ هاكر يونغ الدولية
ص.ب 13064 الصفا 20316 الكويت
هاتف: 2433142/2433247 فاكس: 2433107

مدققون ومستشارون

عماره السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون: 965 (244) 39000
فاكس: 965 (243) 8451
ص.ب 13030 صفا - 2986 فاكس: 2433107
البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة المساهمين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك
الكويت

لقد قمنا بتدقيق الميزانية العمومية المرفقة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية (شركة مساهمة كويتية) كما في 31 ديسمبر 2005 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ. ان هذه البيانات المالية هي مسؤولة ادارة الشركة. ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير التدقيق الدولية . ان هذه المعايير تتطلب ان نقوم بتحطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقوله بأن البيانات المالية حاليه من أخطاء ماديه . يشتمل التدقيق على الفحص عن طريق العين للأدله المؤيد للبالغ والافصاحات حول البيانات المالية ، ويشتمل ايضاً على تقييم المعايير المحاسبية المتبعه والتقديرات الهامة التي تجريها الاداره وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية ، وباعتقادنا ان تدقيقنا يوفر أساساً معقولاً يمكننا من ابداء الرأي حول البيانات المالية .

برأينا ان البيانات المالية تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي الماديه ، المركز المالي لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك بتاريخ 31 ديسمبر 2005 ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

برأينا ايضاً ان الشركة تحفظ بسجلات محاسبية منتظمه وان البيانات المالية الوارده في تقرير مجلس الادارة فيما يتعلق بالبيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات ، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لاغراض التدقيق، كما ان البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبه قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الاساسي للشركة وان الجرد قد أجري وفقاً للالاصول المرعية ، وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية والتعديلات اللاحقة له او النظام الاساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي .

فوزية مبارك الحساوي
عضو جمعية المحاسبين القانونيين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
الفوز الدولي لتدقيق الحسابات

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
أنور القطامي وشركاه - جرانت ثورنتون

الكويت

7 فبراير 2006

بيان الدخل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 د.ك	ايضاحات	المبيعات
36,239,140	46,921,397		تكلفة المبيعات
(25,414,231)	(32,708,929)	3	
10,824,909	14,212,468		مجموع الربح الايرادات الأخرى
2,185,438	2,497,632		ايرادات توزيعات
383,647	161,801		ايرادات استثمارات
(38,161)	(124,777)		خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
53,572	39,652		ايرادات فوائد
93,823	59,358		ايرادات أخرى
223,709	142,326		ربح تحويل العملة الأجنبية
13,726,937	16,988,460		اجمالي الإيرادات المصاريف
(401,381)	(682,472)	3	المصاريف الإدارية
(495,937)	(443,464)	3	المصاريف التجارية
(33,629)	(200,295)		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(94,383)	(217,997)		مخصص بضاعة تالفة
(60,304)	(203,716)		مصاريف فوائد
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس			
12,641,303	15,240,516		الادارة ومحخص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(126,413)	(152,405)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(240,000)	(240,000)		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(259,601)	(319,534)		محخص ضريبة دعم العمالة الوطنية
12,015,289	14,528,577		صافي ربح السنة
124 فلس	150 فلس	4	ربحية السهم

ان الايضاحات المبينة على الصفحتين 6 - 15 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

الميزانية العمومية

معدله 31 ديسمبر 2004 د.ك	31 ديسمبر 2005 د.ك	ايضاحات	الأصول أصول غير متداولة
5,485,756	5,215,015	5	ممتلكات وآلات ومعدات
59,833,920	123,678,212	6	استثمارات متاحة للبيع
65,319,676	128,893,227		
			أصول متداولة
15,969,360	13,337,173	7	بضاعة
6,720,863	9,401,290	8	ذمم تجارية مدينة
109,903	77,070		حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
1,700,000	-		ودائع لأجل
1,042,723	3,817,002		أرصدة لدى البنك ونقد
25,542,849	26,632,535		
90,862,525	155,525,762		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوص
			حقوق الملكية
7,747,436	9,684,295	9	رأس المال
7,462,079	8,986,130	10	احتياطي قانوني
7,462,079	8,986,130	10	احتياطي اختياري
16,788,145	16,788,145		احتياطي عام
30,548,500	75,561,350		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
13,253,603	11,950,808		ارباح مرحلة
83,261,842	131,956,858		
		خصوم غير متداولة	
		خصصات طويلة الأجل	
1,000,736	1,097,127	11	
		خصوم متداولة	
438,792	984,694		ذمم تجارية دائنة
4,146,224	4,881,673	12	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
2,003,381	16,578,319	13	قروض قصيرة الأجل
11,550	27,091		بنوك دائنة
6,599,947	22,471,777		
90,862,525	155,525,762		مجموع حقوق المساهمين والخصوص

س.د
بدر ناصر اخراقي
العضو المنتدب



جحيل محمد الجحيل
رئيس مجلس الادارة

بيان التغييرات في حقوق الملكية

ان الإضافات المبنية على الصفحات 6-15 تشكل جزءاً من هذه الـ:
المالية.

بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 د.ك	ايضاحات	أنشطة التشغيل
12,015,289	14,528,577		صافي ربح السنة تعديلات :
726,388	783,583		استهلاك
81,065	128,632		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
60,304	203,716		مصاريف فوائد
(53,572)	(39,652)		إيرادات فوائد
(2,185,438)	(2,497,632)		إيرادات توزيعات
(383,647)	(161,801)		إيرادات استثمارات
38,161	124,777		خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(745)		ربح من ممتلكات وألات ومعدات مستبعدة
(71,795)	(18,258)		ربح غير محقق من تحويل عملة أجنبية
10,226,755	13,051,197		ربح التشغيل قبل التغيرات في اصول وخصوم التشغيل
			التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(6,453,040)	2,632,187		بضاعة
(742,900)	(2,680,427)		ذمم تجارية مدينة
180,821	32,833		حسابات مدينة اخرى ومدفووعات مقدما
28,423	545,902		ذمم تجارية دائنة
1,049,173	651,232		حسابات دائنة اخرى ومستحقات
(765,616)	(32,241)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(412)	-		مخصص الضمان المدفوع
3,523,204	14,200,683		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(1,509,770)	(512,842)		مدفووعات رأسمالية
10,427	745		ناتج من ممتلكات وألات ومعدات مستبعدة
514,762	475,214		استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
(3,155,123)	(19,431,433)		شراء استثمارات متاحة للبيع
2,185,438	2,497,632		إيرادات توزيعات مستلمة
383,647	161,801		إيرادات استثمارات مستلمة
53,572	39,652		فوائد مقرضة
(1,517,047)	(16,769,231)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(8,341,108)	(10,762,194)		توزيعات ارباح مدفوعة
2,003,381	16,578,319		ناتج من قروض قصيرة الأجل
-	(1,985,123)		مسدد من قروض قصيرة الأجل
(60,305)	(203,716)		فوائد مدفوعة
(6,398,032)	3,627,286		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(4,391,875)	1,058,738		صافي الزيادة (النقص) في النقد وشبيه النقد
7,123,048	2,731,173	15	النقد وشبيه النقد في بداية السنة
2,731,173	3,789,911	15	النقد وشبيه النقد في نهاية السنة

ايضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2005

1. التأسيس والنشاط

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية شركة مساهمة كويتية تأسست في 15 مارس 1975 ، ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في صناعة جميع انواع الكابلات الكهربائية وتوريداتها وكل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتملك الاستثمارات . أسهم الشركة مسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية .

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

تمت المراقبة على اصدار البيانات المالية من قبل مجلس الادارة بتاريخ 7 فبراير 2006 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية كما يلي :
أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعلى اساس مبدأ التكلفة التاريخية ، باستثناء قياس الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة .

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية للشركة .

في عامي 2003 و 2004 قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار سلسلة جديدة من المعايير الدولية للتقارير المالية ومعايير محاسبة دولية معدلة. ان هذه المعايير الجديدة والمعدلة أصبحت نافذة ابتداء من 1 يناير 2005 . قامت الشركة بتطبيق جميع المعايير الجديدة والمعدلة ، إلا أنه لم ينبع عن هذا التطبيق أي تأثير أو تأثير هام على هذه البيانات المالية باستثناء معيار المحاسبة الدولي 39 : الأدوات المالية ، التحقق والقياس .

لدى التطبيق المبدئي لمعيار المحاسبة الدولي السابق رقم 39 في 1 يناير 2001 قامت الشركة بتسجيل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في الرصيد الإفتاحي للأرباح المرحلة في ذلك التاريخ . يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (المعدل) تسجيل التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في بند مستقل في حقوق الملكية . لذلك فإن المبلغ الذي تم تسجيله أساسا في الأرباح المرحلة وبالبالغ 1,712,287 د.ك قد تم تحويله من الرصيد الإفتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2005 إلى حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في حقوق الملكية (1 يناير 2004 : 1,712,287 د.ك) .

لم ينبع عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) اي تأثير على صافي ربح السنة الحالية او السنة السابقة .

نتج عن تطبيق المعيار المحاسبى الدولى الجديد رقم (1) : عرض البيانات المالية تعديل عرض الأرباح المقترح توزيعها . لقد تم إعادة عرض الأرباح المقترح توزيعها في 31 ديسمبر 2004 ضمن الارباح المرحله واثبات السداد والرسملة خلال السنة الحالية .

تحقق الإيرادات

تمثل المبيعات صافي قيمة فواتير البضاعة التي قامت الشركة بتوريدتها خلال السنة . تتحقق ايرادات الفوائد على اساس الفترة الزمنية اخذنا بالاعتبار اصل الرصيد المستحق والنسبة المطبقة . تتحقق ايرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الشركة بالاستلام .

2. السياسات الحاسبية الهامة

ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي مخصص هبوط في القيمة . يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات اعتبارا من تاريخ الشراء على اقساط متساوية خلال فترة العمر الانتاجي المقدر لتلك الأصول . المدفوعات الرأسمالية على اصول تحت الانشاء ترحل على حساب اصول قيد التنفيذ ويتم رسملتها وتحويلها الى مجموعة الاصول المحددة عند اكتمال التنفيذ ، وعندها يبدأ استهلاك الأصول وتستهلك بنفس نسب استهلاك المجموعة.

استثمارات متاحة للبيع
يتم تسجيل الاستثمارات المتاحة للبيع بمديها بالتكلفة ، وهي تمثل القيمة العادلة المدفوعة متضمنة جميع تكاليف التملك المتعلقة بذلك الاستثمار .

بعد التسجيل المبدئي للاستثمارات المتاحة للبيع يتم تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة . بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الاسواق المالية يتم تحديد قيمتها العادلة بناء على اسعار اخر امر شراء معلن بتاريخ الميزانية العمومية . بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الاسواق المالية حيث لا توجد اسعار سوق معلنة ، يتم عمل تقدير معقول بالرجوع الى معامل ربحية مركب او الى معامل ربحية خاص بنشاط محدد او الى قيمة تستند الى شركة عامة ذات نشاط مماثل ، او استنادا الى التدفقات النقدية المترقبة للاستثمارات . تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار القيد على السيولة وتقدير الانخفاض الدائم في القيمة . بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه ، يتم تقييمها بالتكلفة .

ان أي ارباح او خسائر غير محققة ناتجة عن اعادة قياس الاستثمارات وفقا للقيمة العادلة تدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية تحت بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم بيع او تحصيل او استبعاد او هبوط قيمة تلك الاستثمارات وفي أي من تلك الحالات فان الارباح والخسائر المتراكمة السابقة ادراجها في حقوق الملكية يتم ادراجها ضمن بيان الدخل .

محاسبة تاريخ المتجارة وتاريخ السداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتجارة ، اي بالتاريخ الذي تلزم فيه بشراء الأصل . إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق .

هبوط القيمة

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك دليل ايجابي على أن مجموعة من الأصول قد انخفضت قيمتها . فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل عندها يتم تحديد المبلغ المترقب استرداده للأصل لتحديد خسائر هبوط القيمة إذا وجدت . إذا كان المبلغ المترقب استرداده اقل من القيمة الدفترية للأصل ، يتم تخفيض القيمة الى المبلغ الممكن استرداده . أي خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة تسجل كمصروف في بيان الدخل .

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للأصول والخصوص المالية في تاريخ البيانات المالية . إن استخدام التقديرات محدد اساسا لتحديد انخفاض قيمة الإستثمارات غير المسورة .

البضاعة

تقسم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة اليعية الممكن تحقيقها أيهما اقل ويوخذ مخصص للبضاعة بطيئة الحركة أو المتقدمة . يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح . في حالة البضاعة الجاهزة وبضاعة تحت التشغيل فان التكلفة تشمل المواد والأجور المباشرة مضافة اليها نسبة ملائمة من المصروفات الصناعية الثابتة والمتغيرة .

مخصص الدعم المشكوك في تحصيلها

يتم اخذ مخصص محدد في تاريخ الميزانية العمومية لارصد الدعم عندما تعتبر مشكوكا في تحصيلها .

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقانون العمل الكويتي على أساس فترة الخدمة المتراكمة للعاملين حتى تاريخ الميزانية العمومية .

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

مخصص ضمان الانتاج

يؤخذ مخصص ضمان الانتاج لغطية التكاليف المحتملة التي تتطلبها عملية استبدال الكابلات الموردة سابقاً ، في حالة وجود عيب في .
يمحتسب المخصص على اساس اجمالي المبيعات للعشر سنوات السابقة وبنسبة 0.19% من تلك المبيعات (0.21% في 2004) .

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الإلتزام محتملة الواقع ويمكن قياسها بصورة موثوقة منها .

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية من ودائع لأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر ، وأرصدة لدى البنوك ونقد وبنوك دائنة . تعتبر الودائع لأجل التي تستحق بعد ثلاثة أشهر أصولاً تشغيلية .

العملات الأجنبية

تقوم الأصول والخصوم النقدية بالعملات الأجنبية الى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . تقوم المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة الى الدينار الكويتي حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة ، تؤخذ فروقات العملة الناتجة عن التقويم في بيان الدخل .

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استبدال الأصل به أو تسديد التزام بين أطراف ذات معرفة ورغبة في معاملات متكاففة ، ويتضمن تعريف القيمة العادلة ضمناً افتراض استمرارية الشركة وعدم وجود نية أو حاجة للتصرفية أو تقليص العمليات بشكل مادي أو أن تترى معاملات بشروط غير ملائمة.

3. تكاليف الموظفين

التكاليف المتعلقة بالرواتب والمزايا الممنوحة لموظفي الشركة خلال السنة تظهر في الحسابات التالية :

2004	2005	تكلفة المبيعات
د.ك	د.ك	مصاريف إدارية
1,088,655	1,197,726	مصاريف تجارية
288,817	519,938	
155,935	199,745	
1,533,407	1,917,409	

4. ربحية السهم

2004	2005	صافي ربح السنة (د.ك)
12,015,289	14,528,577	عدد الأسهم المصدرة في 31 ديسمبر (العدد)
96,842,951	96,842,951	
124 فلس	150 فلس	ربحية السهم

تم تعديل عدد اسهم الشركة في 2004 لتعكس اثر اصدار اسهم منحة في مارس 2005 (ابطاح 9) .

5. ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	المجموع	أصول قيد	سيارات	آلات	مباني	التكلفة
2004	2005	التنفيذ	اثاث وادوات	معدات	د.ك	د.ك
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
18,796,156	20,292,892	330,319	784,470	13,964,234	5,213,869	في 1 يناير
1,509,770	512,842	418,784	82,112	11,946	-	اضافات
-	-	(419,722)	30	388,363	31,329	المحول
(13,034)	(14,216)	-	(14,216)	-	-	استبعادات
20,292,892	20,791,518	329,381	852,396	14,364,543	5,245,198	في 31 ديسمبر
الاستهلاك المتراكم						
14,083,355	14,807,136	-	736,873	9,820,118	4,250,145	في 1 يناير
726,388	783,583	-	38,800	650,086	94,697	الحمل على السنة
(2,607)	(14,216)	-	(14,216)	-	-	المتعلق بالإستبعادات
14,807,136	15,576,503	-	761,457	10,470,204	4,344,842	في 31 ديسمبر
صافي القيمة الدفترية						
5,485,756	5,215,015	329,381	90,939	3,894,339	900,356	في 31 ديسمبر

العمر الانساجي المقدر لغرض احتساب الاستهلاك هو كما يلي :

مباني	20 سنة
آلات ومعدات	10 سنوات
سيارات وأثاث وأدوات	4 - 10 سنوات

إن المباني مقامة على أرض مستأجرة من وزارة المالية على أساس إيجار طويل الأجل ابتداء من السنة 1977 ولفتره أما 5 سنوات أو 25 سنة. ان المستأجر لفترة خمس سنوات قابل للتجديد لفترة مماثلة ، أما المستأجر لمدة 25 سنة فقد تم تجديده في سنة 2002 -خمس سنوات.

6. استثمارات متاحة للبيع

2004	2005	محافظ مداره
د.ك	د.ك	
45,195,947	101,217,845	أسهم مسيرة
5,227,516	10,140,750	صناديق مسيرة
2,358,445	4,041,930	اسهم مفضلة مسيرة
494,054	470,692	اسهم غير مسيرة
3,029,376	4,879,376	صناديق غير مسيرة
3,528,582	2,927,619	
59,833,920	123,678,212	

7. بضاعة

2004	2005	
د.ك	د.ك	
7,403,654	6,430,877	مواد أولية
5,158,890	3,606,138	بضاعة جاهزة
1,579,515	1,866,063	بضاعة تحت التشغيل
1,471,937	1,122,475	بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما
708,383	882,636	قطع الغيار
16,322,379	13,908,189	
(353,019)	(571,016)	مخصص بضاعة متقادمة
15,969,360	13,337,173	

8. ذمم تجارية مدينة

2004	2005	
د.ك	د.ك	
7,132,924	10,013,646	ذمم تجارية مدينة
(412,061)	(612,356)	مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
6,720,863	9,401,290	

9. رأس المال

2004	2005	
د.ك	د.ك	
7,747,436	9,684,295	المصرح به والمدفوع بالكامل بقيمة اسمية 100 فلس للسهم

في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين المنعقد في 6 مارس 2005 تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصرح به من 77,474,361 سهم إلى 96,842,951 سهم بعد اصدار 19,368,590 أسهم منحة (ايضاً 14) .

اقترح أعضاء مجلس الإدارة زيادة قدرها 30% من رأس المال المدفوع بقيمة 1.050 د.ك للسهم متضمناً علاوة إصدار أسهم بـبلغ 0.950 د.ك. ويختص هذا الإقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية والجهات الرسمية المختصة .

10. الاحتياطيات

وفقاً لقانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة ، يتم تحويل نسبة 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة أن تقرر وقف استقطاع مثل هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال . إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالبلوغ المطلوب لتوزيع أرباح على المساهمين بنسبة 65% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد . كما تقوم الشركة بتحويل 10% من صافي ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الإختياري .

11. مخصصات طويلة الأجل

2004	2005	
د.ك	د.ك	
504,465	600,856	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
496,271	496,271	مخصص ضمان الانتاج
1,000,736	1,097,127	

12. حسابات دائنة أخرى ومستحقات

2004	2005	
د.ك	د.ك	
459,216	319,534	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
199,602	152,405	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
240,000	240,000	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
1,340,054	1,424,271	ارباح غير مستلمة
582,364	821,990	مستحق للموظفين
1,324,988	1,923,473	خصوم اخرى
4,146,224	4,881,673	

13. قروض قصيرة الأجل

ان القرض قصير الأجل بتاريخ 31 ديسمبر 2005 تم الحصول عليه من بنك محلي . القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 7.25% سنويا . يسدد القرض على أقساط ربع سنوية قيمة القسط 4,144,580 د.ك وينتهي في نوفمبر 2006 .
ان القرض قصير الأجل بتاريخ 31 ديسمبر 2004 سدد بالكامل خلال عام 2005 .

14. أرباح مقترن توزيعها وأسهم منحة

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية ، فقد أوصى مجلس الإداره بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 50 فلس للسهم الواحد (2004 : 140 فلس للسهم الواحد) بإجمالي قدره 4,842,148 د.ك (2004 : 10,846,411 د.ك) وأسهم منحة بنسبة 15% (2004 : 25%) من رأس المال المدفوع بـ 1,452,644 د.ك (2004 : 1,936,859 د.ك) وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية .

تمت الموافقة على الأرباح النقدية وأسهم المنحة المقترن توزيعها لعام 2004 في اجتماع الجمعية العمومية الذي انعقد في 6 مارس 2005 وقد تم الدفع والاصدار بعد الحصول على تلك الموافقة .

15. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية من حسابات الميزانية العمومية التالية :

2004	2005	
د.ك	د.ك	
1,700,000	-	ودائع ثابتة تستحق خلال ثلاثة اشهر
1,042,723	3,817,002	حسابات لدى البنك ونقد
(11,550)	(27,091)	بنوك دائنة
2,731,173	3,789,911	

16. تحليل القطاعات

يتم عرض القطاعات الرئيسية على أساس النشاط والذي يتكون من نشاط صناعة الكابلات والنشاط الاستثماري.
تحليل اجمالي الإيرادات ، ربح الأنشطة الاعitative ، اجمالي الأصول ، اجمالي الخصوم ، وصافي الأصول المستخدمة حسب تلك القطاعات كما يلي :

المجموع	الاستثمار	تصنيع الكابلات	في 31 ديسمبر 2005
د.ك	د.ك	د.ك	اجمالي الايرادات
16,988,460	2,574,308	14,414,152	اجمالي الايرادات
15,240,516	2,460,666	12,779,850	ربح القطاع
(711,939)			مصاريف غير موزعة
14,528,577			صافي ربح السنة
155,525,762	123,678,212	31,847,550	اجمالي الأصول
(23,568,904)	-	(23,568,904)	اجمالي الخصوم
131,956,858	123,678,212	8,278,646	صافي الأصول المستخدمة
512,842	-	512,842	مصاريف رأسمالية
783,583	-	783,583	استهلاك
			في 31 ديسمبر 2004
13,726,937	2,686,140	11,040,797	اجمالي الايرادات
12,641,303	2,686,140	9,955,163	ربح القطاع
(626,014)			مصاريف غير موزعة
12,015,289			صافي ربح السنة
90,862,525	61,538,490	29,324,035	اجمالي الأصول
(7,600,683)	-	(7,600,683)	اجمالي الخصوم
83,261,842	61,538,490	21,723,352	صافي الأصول المستخدمة
1,509,770	-	1,509,770	مصاريف رأسمالية
726,388	-	726,388	استهلاك

16. تابع / تحليل القطاعات

يتم عرض القطاعات التالية على أساس المنطقة الجغرافية للعملاء والأصول وكما يلي :

المجموع	دولي	الكويت والخليج	في 31 ديسمبر 2005
د.ك	د.ك	د.ك	
16,988,460	208,785	16,779,675	اجمالي الايرادات
131,956,858	15,298,746	116,658,112	صافي الأصول المستخدمة
512,842	-	512,842	مصاريف رأسمالية
			في 31 ديسمبر 2004
13,726,937	563,932	13,163,005	اجمالي الايرادات
83,261,842	9,550,458	73,711,384	صافي الأصول المستخدمة
1,509,770	-	1,509,770	مصاريف رأسمالية

17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (أعضاء مجلس إدارة والمديرين التنفيذيين في الشركة وأطراف ذات علاقة بهم) تم الدخول فيها من قبل الشركة في برج الأعمال الاعتيادي .

2004	2005	معاملات مدرجة في الميزانية العمومية
د.ك	د.ك	
8,800	4,818	قرصان الى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا
		مكافأة الإداره العليا
88,295	227,235	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
393	897	منافع نهاية الخدمة

18. ارتباطات رأسمالية

يوجد على الشركة بتاريخ الميزانية العمومية ارتباطات رأسمالية لشراء استثمارات بـ 2,903,581 د.ك (2004 : 3,097,909 د.ك) ولشراء الات ومعدات جديدة بـ 330,069 د.ك (2004 : 9,906 د.ك).

19. الالتزامات الطارئة

الالتزامات الطارئة بتاريخ الميزانية العمومية متمثلة في كفالات بنكية بـ 3,348,412 د.ك (2004 : 2,668,720 د.ك).

20. مخاطر الإئتمان

تمثل مخاطر الإئتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسائر مالية. تم بصورة مستمرة مراقبة سياسة الشركة الإئتمانية ومدى تعريضها للمخاطر . تسعى الشركة للحد من مخاطر التركيز الشديد في التعامل مع أفراد أو جموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع الأنشطة وتحصل كذلك على الضمانات المناسبة عند اللزوم .

ت تكون الأصول المالية لدى الشركة والتي يتم التركيز على مخاطر الإئتمان بشأنها بشكل رئيسي من ارصدة لدى البنك ، ودائع ثابتة ، الاستثمارات والذمم المدينة . ان ارصدة لدى البنك والودائع الثابتة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية ، بينما تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد مخصص الذمم المشكوك فيها . تم تصنيف استثمارات الشركة كاستثمارات متاحة للبيع وتظهر بالقيمة العادلة.

21. مخاطر أسعار الفائدة

تظهر مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات على الربحية في المستقبل أو القيمة العادلة للأدوات المالية . تحمل ودائع الشركة فوائد بأسعار تجارية ثابتة و تستحق خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الميزانية العمومية، حسابات البنك المكتشوفة والقروض قصيرة الأجل تحمل فوائد بأسعار تجارية . حسابات البنك المكتشوفة تستحق عند الطلب والقروض قصيرة الأجل تستحق في تاريخ ثابتة .

22. مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر المتمثلة في تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغير في أسعار العملات الأجنبية . ترى الإدارة أنه يوجد مخاطر ضئيلة من تكبّد خسائر كبيرة بسبب تقلبات اسعار الصرف وبالتالي فإن الشركة لا تقرّم بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية .

23. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الرفاء بالتزاماتها عند استحقاقها . للحد من هذه المخاطر ، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات معأخذ السيولة في الإعتبار ومراقبة السيولة بصورة منتظمة .

24. مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي احتمال تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للورقة المالية بعفردها أو الجهة المصدرة لها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجرة بها في السوق . تُعرض الشركة لمخاطر السوق بالنسبة لاستثماراتها .

تحد الشركة من مخاطر السوق بتوزيع محفظتها و بالمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم والسندات المحلية والدولية .

25. القيمة العادلة للأدوات المالية

في رأي الإدارة ان القيمة العادلة للأدوات المالية تعادل قيمتها الدفترية تقريبا .

26. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية (ايضاح 2) .