

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

31 ديسمبر 2010

المحتويات

صفحة

2 - 1	报 告 书
3	总收入
4	总收入
5	总收入
7 - 6	所有者权益变动表
9 - 8	现金流量表
34 - 10	附注

عضو مستقل في يو إتش واي
ص.ب. 20316 الصفة 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 3900-9
فاكس : 965 243 8451
ص.ب. 2986 صفاء - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gk@gtkuwait.com

تقرير مراقيبي 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 المجمع كما في 31 ديسمبر 2010 والبيان المجمع 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

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد 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 ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقيبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقیق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاحترافي والقيام بتحطيم 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 الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسع 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 لابداء 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 2010، والنتائج المالية لأعمالها والتడفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعابر الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ 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.




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

عبداللطيف محمد العبيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورتون - القطامي والعبيان وشركاه

الكويت

2 فبراير 2011

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 د.ك 71,124,553 (55,246,458)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك 93,159,319 (79,530,539)	ايضاحات 6	المبيعات تكلفة المبيعات مجمل الربح
15,878,095	13,628,780		ايرادات توزيعات ارباح
6,679,481	23,572,745		ايرادات استثمارات اخرى
325,463	186,526		ارباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
183,838	6,854,679		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,883,966)	(3,048,294)	12	ايرادات فوائد
76,724	30,768	7	ايرادات أخرى
119,178	4,311		ربح تحويل العملة الأجنبية
1,267,258	122,137		
21,646,071	41,351,652		المصاريف والأعباء الأخرى
(3,827,384)	(6,326,662)	6	المصاريف الإدارية
(2,115,613)	(2,945,976)	6	المصاريف التجارية
(90,977)	(610,547)		محصص ديون مشكوك في تحصيلها
(52,081)	(49,044)		محصص بضاعة متقدمة
(4,445,143)	(4,261,282)	9	تكاليف تحويل
(10,531,198)	(14,193,511)		
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة			الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,114,873	27,158,141		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(111,434)	(271,625)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(148,086)	(129,916)		الزكاة
(50,235)	(47,967)		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(310,000)	(310,000)		
10,495,118	26,398,633		ربح السنة
			مزوعة الى :
10,523,602	26,403,034		مالكي الشركة الأم
(28,484)	(4,401)		المحصص غير المسيطرة
10,495,118	26,398,633		ربح السنة
50 فلس	126 فلس	10	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 34 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك	ربح السنة 26,398,633
إيرادات شاملة أخرى :		
217,115	(114,746)	فروقات تحويل ناجمة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
استثمارات متاحة للبيع :		
6,637,328	64,184,669	- صافي الربح الناتج خلال السنة
229,593	(2,366,060)	- المخول الى بيان الدخل المجمع من البيع
2,883,966	3,048,294	- المخول الى بيان الدخل المجمع عن هبوط القيمة
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى		
9,968,002	64,752,157	
مجموع الدخل الشامل للسنة		
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة الخاصة بـ :		
20,479,662	91,161,502	مالكي الشركة الأم
(16,542)	(10,712)	الشخص غير المسيطرة
20,463,120	91,150,790	

بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	ايضاحات	الأصول
د.ك	د.ك		أصول غير متداولة
15,919,728	14,616,022	11	ممتلكات وألات ومعدات
178,452,125	239,789,283	12	استثمارات متاحة للبيع
194,371,853	254,405,305		
			<u>أصول متداولة</u>
34,247,874	36,776,808	13	بضاعة
21,086,760	27,942,617	14	ذمم تجارية مدينة
1,268,467	678,496		حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
387,550	395,759		وديعه ثابتة
5,591,362	11,504,896		نقد وأرصدة لدى البنك
62,582,013	77,298,576		
256,953,866	331,703,881		<u>مجموع الأصول</u>
			<u>حقوق الملكية والخصوم</u>
			<u>حقوق الملكية الخاصة عالكى الشركة الأم</u>
20,993,131	20,993,131	15	رأس المال
29,160,075	29,160,075	16	علاوة إصدار أسهم
15,371,779	18,088,033	17	احتياطي قانوني
15,371,779	18,088,033	17	احتياطي اختياري
16,788,145	16,788,145		احتياطي عام
44,826,440	109,693,343		احتياطي القيمة العادلة
(88,766)	(197,201)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
14,785,404	25,259,364		ارباح مرحلة
157,207,987	237,872,923		
288,770	278,058		<u>الخصوم غير المسيطرة</u>
157,496,757	238,150,981		<u>مجموع حقوق الملكية</u>
			<u>خصوم غير متداولة</u>
1,323,976	1,512,196		خصص مكافأة نهاية الخدمة
10,564,252	7,665,135	18	قروض طويلة الأجل
11,888,228	9,177,331		
			<u>خصوم متداولة</u>
1,650,059	2,146,128		ذمم بخارية دائنة
9,238,370	10,142,461	19	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
5,131,944	5,008,250	18	الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل
71,500,000	67,000,000	18	قروض قصيرة الأجل
48,508	78,730		بنوك دائنة
87,568,881	84,375,569		
99,457,109	93,552,900		<u>مجموع الخصوم</u>
256,953,866	331,703,881		<u>مجموع حقوق الملكية والخصوم</u>

بدر ناصر الخرافي
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

		المصروف		المسيطره		غير المصروف		المجموع	
		الخاصة بملك الشركة الأم							
		احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي القيمه	احتياطي علاوه	احتياطي الإصدار	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي الفرعى
		عملة ارباح	عملة ارباح	العادله	أجنبيه	الإصدار	د.ك	د.ك	د.ك
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
157,496,757	288,770	157,207,987	14,785,404	(88,766)	44,826,440	16,788,145	15,371,779	29,160,075	20,993,131
(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	-	(108,435)	64,866,903	-	-	-	-
91,150,790	(10,712)	91,161,502	26,403,034	(108,435)	64,866,903	-	-	-	-
-	-	-	(5,432,508)	-	-	2,716,254	2,716,254	-	-
238,150,981	278,058	237,872,923	25,259,364	(197,201)	109,693,343	16,788,145	18,088,033	29,160,075	20,993,131
الرصيد في 31 ديسمبر 2010									
بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم									
ربح / (خسارة) السننه									
إيرادات / (خسارة) شامله أخرى									
مجموع الدخل / (الخسارة) الشامله للسننه									
الحوال إلى الاحتياطيات									

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي	
المصروف	غير المستلم	المصروف	غير المستلم	المصروف	غير المستلم	المصروف	غير المستلم	المصروف	غير المستلم	المصروف	غير المستلم
احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي إرباح مردود	احتياطي إرباح مردود	احتياطي علامه العادل	احتياطي علامه العادل	احتياطي علامه د.ك	احتياطي علامه د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي رأس المال د.ك	احتياطي رأس المال د.ك
(14,695,192)	-	(14,695,192)	-	(14,695,192)	-	-	-	-	-	20,993,131	20,993,131
توزيعات أرباح تقدمة مدفوعة	توزيعات أرباح تقدمة مدفوعة	عماملات مع المالكين	عماملات مع المالكين	ربح / (خسارة) السنة	ربح / (خسارة) السنة	أيرادات شاملة أخرى	أيرادات شاملة أخرى	مجموع الدخل / (النفقة) الشاملة للسنة	مجموع الدخل / (النفقة) الشاملة للسنة	الحوال إلى الإحتياطيات	الحوال إلى الإحتياطيات
151,728,829	305,312	151,423,517	21,185,666	(293,939)	35,075,553	16,788,145	14,257,443	29,160,075	20,993,131	2009	2009
الرصيد في 1 يناير											
الروضيب في 31 ديسمبر	2009										

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	د.ك	د.ك	أنشطة التشغيل
10,495,118	26,398,633			ربح السنة
				تعديلات :
1,459,289	1,808,299			استهلاك
197,996	251,746			خصص مكافأة نهاية الخدمة
4,445,143	4,261,282			تكاليف تمويل
(76,724)	(30,768)			ايرادات فوائد
(6,679,481)	(23,572,745)			ايرادات توزيعات أرباح
(325,463)	(186,526)			ايرادات استثمارات أخرى
(183,838)	(6,854,679)			ارباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
2,883,966	3,048,294			هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
762,749	(242,073)			(حسارة) / ربح تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
<hr/> 12,978,755	<hr/> 4,881,463			
				التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
14,508,075	(2,528,934)			بضاعة
16,264,272	(6,855,857)			ذمم بخارية مدينة
3,653,494	595,841			حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
560,800	496,069			ذمم بخارية دائنة
2,241,501	3,185,091			حسابات دائنة أخرى ومستحقات
(103,485)	(63,526)			مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
<hr/> 50,103,412	<hr/> (289,853)			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	ايضاح	
د.ك	د.ك		أنشطة الاستثمار
186,425	(395,759)		وديعه ثابته تستحق بعد ثلاثة اشهر
(2,057,661)	(694,410)		نفقات رأسالية
27,208	-		صافي القيمة الدفترية لممتلكات وآلات ومعدات مستبعدة
(47,551,083)	(5,503,717)		شراء استثمارات متاحة للبيع
4,595,488	12,839,847		ناتج من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
6,679,481	23,572,745		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
325,463	186,526		ايرادات استثمارات أخرى مستلمة
67,538	24,898		ايرادات فوائد مقبوضة
(37,727,141)	30,030,130		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
(13,682,985)	(10,507,439)		توزيعات ارباح نقدية مدفوعة
40,500,000	19,500,000		المحصل من قروض لأجل
(28,342,152)	(29,144,498)		المسدد من قروض لأجل
(4,231,211)	(4,167,649)		تكليف تحويل مدفوعة
(5,756,348)	(24,319,586)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
الزياده في النقد وشبه النقد			
6,619,923	5,420,691		
(156,194)	75,071		تعديل تحويل عمله أجنبية
(533,325)	5,930,404	20	النقد وشبه النقد في بداية السنة
5,930,404	11,426,166	20	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2010

1. التأسيس والنشاط

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

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

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

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الادارة بتاريخ 2 فبراير 2011 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفق المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) المصدرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)

3. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة به / وتسري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2010. كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى لكن ليس لها علاقة بانشطة المجموعة وبالتالي لا يتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

- IFRS3 : دمج الأعمال (معدل في 2008)
- معيار المحاسبة الدولي (IAS) 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل في 2008)
- التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS لعام 2009

نرج عن التطبيق المبدئي لتلك المتطلبات تأثيرات جوهرية لفترات الحالية والسابقة خاصة فيما يتعلق بطريقة العرض والتسجيل والقياس، كما هو مبين أدناه .

تطبيق 3: دمج الأعمال (معدل في 2008)

ورد ضمن المعيار المعدل الخاص بدمج الأعمال، تغييرات رئيسية للمتطلبات المحاسبية المتعلقة بدمج الأعمال، حيث تم الاحتفاظ بالمتطلبات الرئيسية لطريقة الشراء في المحاسبة، التي تم تعريفها الآن بطريقة الاقتناء. ان تطبيق المعيار المعدل لم يكن له أي تأثير على قياس وتحقق اصول وخصوم وإيرادات ومصروفات المجموعة .

3 . تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

تطبيق معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل في 2008) ان تطبيق 3 IFRS المعدل يتطلب تطبيق 27 IAS المعدل. قدم 27 IAS التعديلات المحاسبية تتعلق بالمعاملات مع الحصص غير المسيطرة (سابقا حقوق الأقلية) وكذلك تلك المتعلقة بفقدان السيطرة على الشركة التابعة. تم تطبيق تلك التعديلات بشكل مستقبلي.

تطبيق التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2009 (الصادرة في أبريل 2009) قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باصدار تحسينات خاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2009 على بعض المعايير. ان معظم هذه التعديلات أصبحت نافذة المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009 او 1 يناير 2010 وقد تم تطبيقها من قبل المجموعة وهي توضح المعالجة المحاسبية المطلوبة حيث اختلفت الممارسة السابقة، بعضها جوهرية لكن لم يتعذر عنها اية تغيرات هامة في السياسات المحاسبية للمجموعة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الخاصة بالمعايير الحالية التي لم تصبح بعد نافذة المفعول ولم يتم تطبيقها في وقت مبكر من قبل المجموعة

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة ، فان بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والخاصة بالمعايير الحالية قد تم اصدارها لكن لم تصبح بعد نافذة المفعول ولم يتم تطبيقها في وقت مبكر من قبل المجموعة. توقع الادارة بأنه سيتم تطبيق كافة التعديلات والتفسيرات المعنية في السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الاولى التي تبدأ بعد تاريخ نفاذ تلك التعديلات والتفسيرات. ان المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع ان تكون لها علاقة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى لكن لا يتوقع ان يكون لها تأثيرا ماديا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

التحسينات السنوية لعام 2010 (نافذة المفعول اعتبارا من 1 يوليو 2010 وفيما بعد ذلك) قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باصدار تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2010 (تحسينات 2010). ان معظم هذه التعديلات تصبح نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2010 او 1 يناير 2011. تقوم التحسينات لعام 2010 بتعديل بعض احكام المعيار الدولي للتقارير المالية 3 IFRS، وتوضيح عرض مطابقة كل بند من بنود الابادات الشاملة الأخرى وكذلك توضيح بعض متطلبات الافصاحات الخاصة بالادوات المالية. كما تشير تقييمات المجموعة الاولية الى ان التحسينات لعام 2010 لن يكون لها تأثيرا ماديا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3 . تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 IFRS - الادوات المالية (يسري اعتبارا من 1 يناير 2013)

يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية الى استبدال معيار المحاسبة الدولي 39 IAS - الادوات المالية: التحقق والقياس برمته. ان معيار الاستبدال (IFRS 9) حاري اصداره في مراحل. حتى الآن، فان الفصول التي تعامل مع تحقق وتصنيف وقياس واستبعاد الاصول والخصوم المالية قد تم اصدارها. كما ان هذه الفصول ستصبح نافذة المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. الفصول الاخرى التي تعامل مع منهجية هبوط القيمة ومحاسبة التحوط ما زالت قيد التطوير.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن أعضاء اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى إشعار آخر ، نظراً لعدم إكمال مراحله الأخرى.

معيار المحاسبة الدولي IAS 24 - اقصاحات الاطراف ذات الصلة

ان التعديلات على هذا المعيار تقوم بتعديل تعريف الطرف ذي الصلة . ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل أثراً كبيراً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي IAS 32 - الادوات المالية: العرض

ان التعديل على هذا المعيار يوضح تصنيف حقوق اصدار الاسهم في العملة الاجنبية. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل أثراً كبيراً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة .

التفسير 19 IFRIC - اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية

يقدم هذا التفسير دليلاً على المحاسبة من قبل المنشأة التي تقوم باصدار أدوات حقوق ملكية لتسوية التزام مالي، كلياً أو جزئياً. يتعين تطبيق هذا التفسير باثر رجعي. مع ذلك، لا تتوقع الادارة ان يكون لهذا التفسير اي تأثير جوهري على البيانات المالية الجموعة بتاريخ التطبيق المبدئي لهذا التفسير.

4 . السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الجموعة متماشية مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية الجموعة كما يلي :

يتم اعداد البيانات المالية الجموعة على اساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة .

اختارت الجموعة ان تعرض بيان الدخل الشامل في بيانين "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل" .

تم عرض البيانات المالية الجموعة بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية للشركة الأم .

4. تابع / السياسات الحاسبية الهامة

أساس التجميع

تشمل البيانات المالية الجموعة البيانات المالية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 والبيانات المالية لشركة التابعة المعدة بذلك التاريخ بإستخدام سياسات محاسبية متماثلة .

تجميع الشركات التابعة من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة . تنشأ السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة إضافة إلى تحقيق أرباح من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية الجموعة البيانات المالية للشركة التابعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية عليها حتى انتهاء تلك السيطرة .

يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة لكل بند على حده بإضافة بنود الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. ويتم حذف جميع الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتقابلة وأي أرباح أو خسائر غير محققة ما بين الشركات عند التجميع. تم التعديلات على السياسات المحاسبية الغير موحدة .

مثل الشخص غير المسيطرة الجزء الغير المملوك للمجموعة من بيان الدخل وصافي الأصول والذي يظهر منفصلاً في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في المركز المالي المجمع منفصلاً عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم . يتم إحتساب ما تم شراؤه من الشخص غير المسيطرة بإستخدام طريقة الشركة الأم المستخدمة ، والتي بموجبها يسجل الفرق بين المبلغ المدفوع والقيمة العادلة لحصة صافي الأصول المشتراء كشهرة .

تحقق الإيرادات

تحقيق الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالامكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها . تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم . يجب الالتزام بالمعايير المحددة التالية قبل تحقيق الإيرادات :

بيع البضاعة

مثل المبيعات صافي قيمة فواتير البضاعة ، الصافي بعد الخصومات ، التي قامت المجموعة بتوريدها خلال السنة .

إيرادات الفوائد

تحقيق إيرادات الفوائد على أساس نسيي زمني اخذنا بالاعتبار أصل الرصيد المستحق والنسبة المطبقة .

إيرادات توزيعات الأرباح

تحقيق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق باستلام الدفعه .

تكاليف التمويل

يتم رسولة تكاليف التمويل المرتبطة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لاكتمال هذا الأصل وتجهيزه للغرض المطلوب منه أو للبيع . أما بالنسبة لتكاليف التمويل الأخرى ، فيتم ادراجها ضمن مصاريف الفترة التي حدثت بها .

الضريبة والزكاة

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST) وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة القابل للضريبة بعد استقطاع اتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة . وفقاً للقانون ، فإن الإيرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة والخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية قد تم استقطاعها من ربح السنة .

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS) بنسبة 1% من ربح السنة القابل للضريبة بعد استقطاع اتعاب أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للاحساب المعدل بناء على قرار أعضاء مجلس الإدارة على أن الإيرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة ، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، التحويل إلى احتياطي قانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد مبلغ الحصة .

تحتسب حصة الركبة على أساس 1% من ربح المجموعة بما يتماشى مع قرار وزارة المالية رقم 58/2007 .

4. تابع / السياسات المحاسبية الهمة

ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المترافق وأي خسائر في هبوط القيمة . عندما يتم بيع الأصول أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المترافق من الحسابات وأي ربح أو خسارة ناجحة عن البيع يسجل في بيان الدخل الجملي.

ان العمر الانتاجي وطرق الاستهلاك يتم مراجعتها بصورة دورية لضمان ان طريقة ومدة الاستهلاك متفقة مع النموذج المترافق للمنافع الاقتصادية الناجحة عن بنود الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات اعتبارا من تاريخ الشراء على اقساط متساوية خلال فترة العمر الانتاجي المقدر لتلك الأصول .

النفقات الرأسمالية على اصول تحت الانشاء ترحل على حساب "أصول قيد التنفيذ" ويتم رسملتها وتحويلها الى مجموعة الأصول المحددة عند اكمال التنفيذ ، وعندما يبدأ استهلاك الأصول وتستهلك بنفس نسب استهلاك المجموعة.

استثمارات متاحة للبيع

يتم تسجيل الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئيا بالتكلفة ، وهي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع متضمنة جميع تكاليف التملك المتعلقة بتلك الاستثمارات .

بعد التسجيل المبدئي للاستثمارات المتاحة للبيع يتم اعادة قياسها لاحقا بالقيمة العادلة . بالنسبة للاستثمارات المتداولة في أسواق مالية منظمة يتم تحديد قيمتها العادلة بناء على اسعار اخر امر شراء معلن بتاريخ بيان المركز المالي.

بالنسبة للاستثمارات 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 . تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبارقيود على السيولة وتقدير الانخفاض الدائم في القيمة . بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه ، يتم ادراجها بالتكلفة .

ان أي ارباح او خسائر ناجحة عن اعادة قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع تدرج ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وحقوق الملكية تحت بند احتياطي القيمة العادلة حتى يتم بيع او تحصيل او استبعاد او هبوط قيمة تلك الاستثمارات وفي أي من تلك الحالات فإن الارباح والخسائر المترافقه السابقة ادرجها في حقوق الملكية يتم ادراجها ضمن بيان الدخل الجملي .

محاسبة تاريخ المتاجرة وتاريخ السداد

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

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

القيمة العادلة

بالنسبة للإستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة ، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة للإستثمارات بسوق الأوراق المالية في نهاية الأعمال بتاريخ بيان المركز المالي.

وبالنسبة للإستثمارات حيث لا يوجد أسعار شراء سوق معروضة ، يتم عمل تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير ، أو بناء على مضاعف الربحية او مضاعف الربحية المحدد للقطاع او استناداً الى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام معدلات مطبقة على بنود لها نفس الخصائص. يتم الأخذ بالإعتبار لدى تحديد القيمة العادلة القيود على السيولة وأي هبوط في القيمة . ان الإستثمارات التي من غير الممكن تحديد قيمة عادلة لها يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة .

يتم تحديد القيمة العادلة لكل استثمار على حده .

هبوط قيمة وعدم استرداد الأصول المالية

يتم اجراء تقدير بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل ايجابي على أن أصل مالي محدد قد انخفضت قيمته . فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل يتم اخذ خسارة الهبوط الى بيان الدخل الجماع .

يتم تحديد هبوط القيمة كالتالي :

أ - للأصول المدرجة بالقيمة العادلة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .

ب - للأصول المدرجة بالتكلفة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات المستقبلية مخصومة وفقاً لنسبة العائد الحالي لاصل مالي مماثل .

ج - للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأداة المالية .

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي او اى انخفاض ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة . باستثناء الأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الجماع الى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل قيمتها المطفأة في تاريخ العكس . يتم تسجيل العكس المتعلق بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن احتياطي القيمة العادلة .

هبوط قيمة الأصول غير المالية

تجرى المجموعة تقسيم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته ، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل . إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما لم يكن الأصل متاحاً لتغيرات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الأصول او جموعات الأصول الأخرى . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده ، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق الاعتراف بخسائر الهبوط ضمن بيان الدخل الجماع . عند تقدير القيمة أثناء الإستخدام ، تخصص التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) . عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم استخدام طريقة تقدير مناسبة . إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة .

4. تابع / السياسات الحاسبية الهامة

تابع / هبوط قيمة الأصول غير المالية

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت . فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر فإن المبلغ الممكن استرداده يتمثل بقيمة الأصل الممكن استردادها حيث تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة . في هذه الحالة يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية إلى قيمته الممكن استردادها .

البضاعة

تقوم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ويؤخذ مخصص للبضاعة بطبيعة الحركة أو المتقدمة . يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح . في حالة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التشغيل فإن التكلفة تشمل المواد والأجور المباشرة مضافاً إليها نسبة ملائمة من المصاريف الصناعية الثابتة والمتحركة .

مخصص الدم المشكوك في تحصيلها

يتم اخذ مخصص محدد في تاريخ المركز المالي لرصدة الدم عندما تعتبر مشكوكاً في تحصيلها .

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل الكويتي على أساس فترة الخدمة المتراكمة للعاملين كما في تاريخ المركز المالي . هذا الإلتزام غير ممول ويتمثل بالبلوغ الدائن لكل موظف كنتيجة للإستغناء عن خدماته عند تاريخ التقارير المالية .

القروض

القروض ، تمثل خصوم مالية تقادس بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية .

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة 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 المجمع من وديعة ثابتة تستحق خلال ثلاثة أشهر ، نقد وأرصدة لدى البنوك وبنوك دائنة . تعتبر الودائع الثابتة التي تستحق بعد ثلاثة أشهر أصولاً تشغيلية .

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملة . يتم تحويل الأصول والخصوم النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى العملة الرئيسية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ . وتحوز كافية الفروق الناتجة في بيان الدخل المجمع .

في تاريخ البيانات المالية ، يتم تحويل الأصول والخصوم للشركة التابعة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة الأم (الدينار الكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي ، وتحول بنود بيان الدخل المجمع بمتوسط أسعار الصرف الموزون السائدة خلال السنة . تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة إلى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية . عند استبعاد شركة أجنبية ، يدرج المبلغ المؤجل المترافق المسجل في حقوق الملكية الخاصة بالنشاط الأجنبي المستبعد ضمن بيان الدخل المجمع .

4. تابع / السياسات المحاسبية الاهامة

الالتزامات الطارئة

الالتزامات الطارئة غير مسجلة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يفصح عنها الا اذا كان الاحتمال لوجود تدفقات خارجة لصادر بحسب منافع اقتصادية احتمالا بعيدا . الاصول الطارئة غير مسجلة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يفصح عنها عند احتمال وجود تدفقات نقدية داخلة لمنافع اقتصادية.

5 . قرارات الادارة الاهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المفصح عنها في (ايضاح 4) قامت الادارة باتخاذ الاحكام والتوقعات والافتراضات حول القيمة الدفترية لكل من الاصول والخصوم والتي لا توفر بسهولة من مصادر اخرى . التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخية وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها . قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات . ان التقديرات والافتراضات يتم مراجعتها بشكل مستمر . ان مراجعة التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير اذا كانت تلك المراجعة متعلقة بتلك الفترة فقط او بتلك الفترة والفترات المستقبلية اذا اثبتت المراجعة التأثير على الفترة الحالية والفترات المستقبلية .

المصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات

ان الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر التقديرات الاصحى غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي التي لها تأثير هام يؤدي الى تعديل مادي على القيمة الدفترية للاصول والخصوم خلال السنة المالية اللاحقة هي كما يلي : تقييم الاستثمارات في الاسهم غير المسعره .

ان تقييم الاسهم غير المسعره يتم عادة بناء على ما يلي :

- معاملات حديثه في السوق بشروط تجارية بخته .
- القيمة العادله الحالية لاداة اخرى مماثله الى حد كبير . او
- طرق تقييم اخرى

انخفاض قيمة النسخ المدينية

يتم عمل تقيير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً . وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجوعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية . إجمالي الأرصدة التجارية المدينة في تاريخ بيان المركز المالي بلغ 29,972,323 د.ك (2009: 22,509,827 د.ك) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 2,029,706 د.ك (2009: 1,423,067 د.ك) . تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحصيلها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجمع .

5 . تابع / قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

الانخفاض قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممکن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقدمة يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممکن تحقيقها. يتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة منفصلة، ولكن قدیمة أو متقدمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

في تاريخ بيان المركز المالي بلغ إجمالي البضاعة 34,018,023 د.ك (2009 : 31,970,230 د.ك) مع مخصص للبضاعة القديمة والمتقدمة. يبلغ 336,149 د.ك (2009 : 287,104 د.ك). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل الجماع.

هبوط الاستثمارات المتاحة للبيع

تعامل المجموعة هبوط الاستثمار المتاحة للبيع عند وجود انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة لتصبح أقل من تكلفتها عند وجود دليل موضوعي للهبوط. ان تحديد الانخفاض اما "كبير" أو "متواصل" يتطلب تقديرات هامة. سجلت المجموعة خسائر هبوط في القيمة يبلغ 3,048,294 د.ك (2009 : 2,883,966 د.ك) المتعلقة بالإستثمارات المتاحة للبيع.

العمر الانتاجي للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة العمر الانتاجي للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيان مركز مالي بناءاً على المنفعة المتوقعة للأصول الى المجموعة . أظهرت القيم المدرجة في اياضح 11 . النتائج الفعلية ، على اية حال ، قد تتفاوت بسبب زوال تقني او عوامل اخرى .

القرارات الهامة المتّعة في تطبيق السياسات الحاسبية

عند تطبيق السياسات الحاسبية للمجموعة ، قامت الادارة بتخاذل القرارات التالية ، غير تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها الاثر الاكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة :

تصنيف الاستثمارات

تقرر الادارة عند شراء استثمار تصنيفه كاستثمارات محتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع .
يصنف الاستثمار للمتاجرة من قبل المجموعة اذا تم شراؤه أساساً لغرض تحقيق ربح قصير الاجل من قبل المداولين .

ان تصنيف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة اداء هذه الاستثمارات من قبل الادارة . عندما لا يتم تصنيف الاستثمار للمتاجره ويتم تحديد قيمة عادله موثوق منها وتدرج التغيرات في القيمة العادله كبد في بيان الدخل المجمع في حسابات الادارة ، يصنف عند ذلك كاستثمار بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل .

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الاخرى كاستثمارات متاحة للبيع .

6 . تكاليف الموظفين

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 د.ك 2,255,920 2,351,798 391,121 4,998,839	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك 2,725,659 3,259,024 477,617 6,462,300	تكلفة المبيعات مصاريف ادارية مصاريف تجارية

7. ايرادات فوائد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2009	2010	ارصدة لدى البنك
د.ك	د.ك	وديعة ثابته
16,893	11,335	
59,831	19,433	
76,724	30,768	ايرادات فوائد على اصول مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة

8. صافي الربح على الاصول المالية

تحليل صافي الربح على الاصول المالية من خلال الفئات كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2009	2010	ارصدة لدى البنك
د.ك	د.ك	وديعة ثابته
16,893	11,335	
59,831	19,433	
4,304,816	27,565,656	استثمارات متاحة للبيع
4,381,540	27,596,424	صافي الربح الحق
9,750,887	64,866,903	صافي الربح غير الحق المسجل في حقوق الملكية
14,132,427	92,463,327	

9. تكاليف التمويل

اجمالي تكاليف التمويل متعلق بقروض لأجل والتي تمثل بمصروف مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

10. ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك.)
2009	2010	المتوسط الموزون لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة (عدد)
10,523,602	26,403,034	
209,931,310	209,931,310	
50 فلس	126 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة

١١. ممتلكات وآلات ومعدالت

11. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

الموارد والخدمات المتعلقة بها د.ك	أصول قيد التنفيذ د.ك	مباني د.ك	ارضي د.ك	سيارات اثاث وادوات د.ك	آلات ومعدات د.ك	سيارات اثاث وادوات د.ك	الموارد والخدمات المتعلقة بها د.ك	مجموع د.ك
33,862,903	5,293,847	557,275	270,033	1,240,820	19,714,088	6,786,840	1,137,762	2,057,661
2,057,661	1,849,695	-	-	125,900	82,066	-	109,513	(2,974,831)
-	-	-	-	2,841,206	24,112	-	(4,240)	(28,131)
(28,131)	-	-	-	(23,891)	-	-	170,955	392,692
392,692	160,950	21,140	6,565	22,838	10,244	280,277	6,833,790	36,285,125
36,285,125	4,329,661	578,415	1,478,558	22,784,424	6,833,790	280,277	31 ديسمبر 2009	في 31 ديسمبر 2009
18,887,648	-	70,172	931,406	13,156,731	4,729,339	-	4,729,339	الاستهلاك المترافق في 1 يناير 2009
1,459,289	-	6,771	147,765	1,137,762	166,991	-	166,991	الحمل على السنة
(923)	-	-	(848)	(75)	-	-	-	المعلن بالإستعادات
19,383	-	2,662	969	14,087	1,665	-	-	تعديل عملية ايجابية
20,365,397	-	79,605	1,079,292	14,308,505	4,897,995	-	-	في 31 ديسمبر 2009
20,365,397	-	79,605	1,079,292	14,308,505	4,897,995	-	-	صافي القيمة الفعلية
15,919,728	4,329,661	498,810	399,266	8,475,919	1,935,795	280,277	في 31 ديسمبر 2009	في 31 ديسمبر 2009

العمر الافتراضي المقدر لغرض احتساب الاستهلاك هو كما يلي :

- مباني ومعدات سنة 25 - 20
- آلات واثاث وأدوات سنوات 10
- سيارات وأثاث وأدوات 10 - 4 سنوات
- الموارد والخدمات المتعلقة 5 - 10 سنوات

إن المبني مقامة على أرض مستأجرة من وزارة المالية والميثقة الصناعة على أساس إيجار طويل الأجل ابتداء من السنة 1977 ولنترة أ ما 5 سنوات أو 25 سنة. إن عقد الإيجار لنترة خمس سنوات قابل للتجديد لنترة مماثلة ، أما عقد الإيجار لمدة 25 سنة فقد تم تجديده في سنة 2007 لخمس سنوات إضافية .

12. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	
145,641,750	206,903,490	محافظ مداره
21,406,007	22,961,561	أسهم مسورة
2,081,025	2,358,452	صناديق مسورة
7,561,833	6,327,513	اسهم غير مسورة
1,761,510	1,238,267	صناديق غير مسورة
178,452,125	239,789,283	

تضمن الإستثمارات الغير المسورة إستثمارات في صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 1,238,267 د.ك (2009 : 1,761,510 د.ك) . إن المعلومات المتعلقة بتلك الإستثمارات محددة بتقارير مالية دورية مقدمة من قبل مدراء الإستثمار . تدرج هذه الإستثمارات بصفى قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار ، تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات .

سجلت المجموعة خسارة هبوط قيمة بمبلغ 3,048,294 د.ك (2009 : 2,883,966 د.ك) متعلقة بإستثمارات متاحة للبيع محدد .

13. بضاعة

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	
10,911,290	14,673,564	مواد أولية
10,866,634	9,959,105	بضاعة جاهزة
8,771,874	7,857,724	بضاعة تحت التصنيع
1,420,432	1,527,630	قطع الغيار
31,970,230	34,018,023	
(287,104)	(336,149)	<u>مخصص بضاعة متقدمة</u>
31,683,126	33,681,874	
2,564,748	3,094,934	<u>بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما</u>
34,247,874	36,776,808	

14. ذمم تجارية مدينة

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	ذمم تجارية مدينة مخصوص الذمم المشكوك في تحصيلها
22,509,827	29,972,323	
(1,423,067)	(2,029,706)	
21,086,760	27,942,617	

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 الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها :
13,697,529	20,701,058	- اقل من ثلاثة اشهر
7,219,907	7,241,559	- 3 الى 6 اشهر
1,592,391	2,029,706	يوجد هبوط في قيمتها
22,509,827	29,972,323	اجماع الذمم التجارية المدينة

15. رأس المال

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 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

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والرकة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى 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 .

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والرکة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الاحتياطي الاختياري .

لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري والعام .

18. قروض لأجل

الأرصدة القائمة في 31 ديسمبر

2009	2010
د.ك	د.ك
2,102,553	1,465,625
13,593,643	8,844,000
-	2,363,760
15,696,196	12,673,385
(5,131,944)	(5,008,250)
10,564,252	7,665,135
71,500,000	67,000,000

قروض طويلة الأجل

- تسهيلات بـمبلغ : 12,500,000 دولار أمريكي
- تسهيلات بـمبلغ : 55,000,000 دولار أمريكي
- تسهيلات بـمبلغ : 20,000,000 دولار أمريكي

دفعات مستحقة خلال اثنى عشر شهرا القادمة

دفعات مستحقة بعد اثنى عشر شهرا

قروض قصيرة الأجل

- دينار كويتي

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفيه بمبلغ 12,500,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اقليمي . القرض غير مضمون ويحمل فائدة بنسبة 1.25% فوق معدل سعر خصم الالايبور لمدة ستة أشهر. القرض يسدد على اثنى عشر دفعه نصف سنوية بمبلغ 1,041,667 دولار أمريكي لكل دفعه تنتهي في 1 مايو 2013 .

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفيه بمبلغ 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 أشهر . القرض يسدد على سبعة دفعات نصف سنوية بمبلغ 7,857,143 دولار أمريكي لكل دفعه تنتهي في 1 مارس 2012 .

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفيه بمبلغ 20,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي. القرض غير مضمون ويحمل فائدة فعلية 1.75% فوق خصم الالايبور لمدة ثلاثة اشهر . القرض يسدد على عشرين دفعه ربع سنوية بمبلغ 1,000,000 دولار امريكي لكل دفعه تنتهي في 31 اكتوبر 2016. بتاريخ بيان المركز المالي ، قامت الجموعة بسحب مبلغ 8,400,000 دولار أمريكي من تلك التسهيلات.

- ان القروض قصيرة الأجل المستحقة بتاريخ 31 ديسمبر 2010 تم الحصول عليها من بنك محلي . القروض غير مضمونة وتحمل فائدة فعلي 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2009 : 1.25% و 1.5%) سنويا. تسدد القروض خلال الإثنى عشر شهر من تاريخ بيان المركز المالي .

19. حسابات دائنة أخرى ومستحقات

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	
111,434	271,625	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
148,086	129,916	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
50,235	47,967	الزكاة
310,000	310,000	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
2,457,925	2,447,052	ارباح غير موزعة
2,062,728	4,215,544	مستحق للموظفين
4,097,962	2,720,357	خصوم أخرى
9,238,370	10,142,461	

20. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية الجمجم من حسابات بيان المركز المالي الجمجم التالية :

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	
387,550	-	وديعه ثابته تستحق خلال ثلاثة اشهر
5,591,362	11,504,896	نقد وارصدة لدى البنوك
(48,508)	(78,730)	بنوك دائنة
5,930,404	11,426,166	

21. توزيعات ارباح مقترحة

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين ، أوصى مجلس الإداره بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 65 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع ، عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية .

تمت الموافقة على الأرباح النقدية المقترحة بواقع 50 فلس للسهم الواحد إجمالي قدره 10,496,566 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في اجتماع الجمعية العمومية الذي انعقد في 5 ابريل 2010 وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة .

22. معلومات القطاعات

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

تصنيع الكابلات			في 31 ديسمبر 2010
المجموع	الاستثمار	الكهربائية	
د.ك	د.ك	د.ك	
120,882,191	27,382,298	93,499,893	الإيرادات
27,158,141	23,284,528	3,873,613	ربح القطاع
(759,508)			مصاريف غير موزعة
26,398,633			ربح السنة
331,703,881	240,185,042	91,518,839	إجمالي الأصول
(93,552,900)	(79,673,385)	(13,879,515)	إجمالي الخصوم
238,150,981	160,511,657	77,639,324	صافي الأصول المستخدمة
694,410	-	694,410	نفقات رأسالية
1,808,299	-	1,808,299	استهلاك
3,048,294	3,048,294	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

تصنيع الكابلات			في 31 ديسمبر 2009
المجموع	الاستثمار	الكهربائية	
د.ك	د.ك	د.ك	
76,892,529	4,390,523	72,502,006	الإيرادات
11,114,873	108,798	11,006,075	ربح القطاع
(619,755)			مصاريف غير موزعة
10,495,118			ربح السنة
256,953,866	178,839,675	78,114,191	إجمالي الأصول
(99,457,109)	(87,196,196)	(12,260,913)	إجمالي الخصوم
157,496,757	91,643,479	65,853,278	صافي الأصول المستخدمة
2,057,661	-	2,057,661	نفقات رأسالية
1,459,289	-	1,459,289	استهلاك
2,883,966	2,883,966	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

المعلومات الجغرافية

31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	الإيرادات
د.ك	د.ك	الكويت
68,479,112	106,477,281	الشرق الأوسط
8,318,132	14,239,361	دولى
95,285	165,549	
76,892,529	120,882,191	

23. 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 لهم) تم الدخول فيها من قبل المجموعة في مجرى الأعمال اعتيادي.

د.ك	د.ك	مبالغ متضمنة في بيان الدخل الجمجم
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	مبيعات
1,245,523	2,505,258	مصاريف صناعية
<u>163,967</u>	<u>32,019</u>	مكافأة الإداره العليا :
1,191,435	2,041,435	رواتب ومتانع أخرى قصيرة الأجل
21,697	3,646	متانع نهاية الخدمة
<u>1,213,132</u>	<u>2,045,081</u>	

24. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ 31 ديسمبر 2010 ، يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية متعلقة بشراء استثمارات بـ 1,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 1,000,000 د.ك) ومتصلة بشراء مكائن ومعدات جديدة بـ 93,830 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 476,146 د.ك).

25. التزامات طارئة

الالتزامات الطارئة بتاريخ 31 ديسمبر 2010 ممثلة في خطابات ضمان بـ 7,131,643 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 6,728,829 د.ك).

26. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى 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 وتقدم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائميا.

لا تدخل المجموعة في / أو تناجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

26. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

26.1 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 لمتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات 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 بعض، لا يتم عمل آية اجراءات تحوط لتلك 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.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

دollar American	(8,690,590)	(6,680,271)	د.ك	2010	31 ديسمبر	د.ك	2009	31 ديسمبر	dollar American

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير أسعار الصرف بنسبة 2% (2009 : 5%) 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 ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربع السنة على النحو التالي . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

دollar American	(133,605)	(133,605)	د.ك	2010	31 ديسمبر	د.ك	2009	31 ديسمبر	دollar American

وفي حالة اذا ما انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الاجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها ، عندما سيكون التأثير على ربع السنة للمجموعة مساو ومنافق 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.

26. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

26.1 مخاطر السوق

(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 بما عدا الودائع الثابتة قصيرة الأجل ، تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقروضها ذات المعدلات الثابتة وذات المعدلات المتغيرة. تقوم المجموعة بادارة تلك المخاطر عن طريق الحفاظة 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 الحفاظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربع السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (تتراوح بين +1% و -1% في 2009) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحافظ لها في تاريخ المركز المالي معبقاء كافة التغيرات ثابتة . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

31 ديسمبر 2009		31 ديسمبر 2010		ربع السنة
% 1-	% 1+	% 1-	% 1+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
678,921	(678,921)	628,781	(628,781)	

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

ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثمارتها ، خاصة المتعلقة باستثمارتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات متاحة للبيع.

ولإدارة المخاطر الناجمة عن التقلبات السعرية لاستثمارتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتوزيع محافظها الاستثمارية.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثمارتها 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% (10%) بالزيادة / النقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربع السنة وحقوق الملكية ستكون كما يلي:

31 ديسمبر 2009		31 ديسمبر 2010		التأثير على حقوق الملكية التأثير على ربح السنة
نقصان	زيادة	نقصان	زيادة	
%10	%10	%2	%2	
(14,638,094)	17,670,921	(4,442,473)	4,698,627	
(3,032,827)	-	(256,154)	-	

26. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

26.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن 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 تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيالها كان ذلك مناسبا.

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

31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	
147,722,775	209,261,942	استثمارات متاحة للبيع
21,086,760	27,942,617	ذمم تجارية مدينة
1,268,467	678,496	حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
387,550	395,759	وديعه ثابتة
5,590,882	11,504,896	أرصدة لدى البنك
176,056,434	249,783,710	

إن أرصدة لدى البنك والوديعه الثابتة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءه 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.

26.3 مخاطر السيولة

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

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

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2010 :

المجموع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	3 الى 1 شهر	1 الى 1 شهر واحد	خلال شهر واحد	2010 الأصول
14,616,022	14,616,022	-	-	-	-	متلكات 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 تجارية مدينة
678,496	-	468,968	152,911	56,617	-	حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
395,759	-	395,759	-	-	-	وديعه ثابتة
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	-	
1,512,196	1,512,196	-	-	-	-	الخصوم
79,673,385	7,665,135	31,586,250	40,422,000	-	-	مخصص نهاية الخدمة
2,146,128	-	-	2,146,128	-	-	قروض لاجل
10,142,461	-	4,096,715	2,735,746	3,310,000	-	ذمم تجاريه دائنه
78,730	-	-	-	78,730	-	حسابات دائنه اخرى ومستحقات
93,552,900	9,177,331	35,682,965	45,303,874	3,388,730	-	بنوك دائنه

26. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

26.3 تابع / مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2009 :

النوع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	3 الى 1 شهر	1 الى 1 شهر واحد	خلال شهر واحد	2009
المجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الأصول
15,919,728	15,919,728	-	-	-	-	متلكات والات ومعدات
178,452,125	178,452,125	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
34,247,874	-	19,570,214	9,785,107	4,892,553	-	بضائعه
21,086,760	-	3,163,014	12,652,055	5,271,691	-	ذمم تجارية مدينة
1,268,467	-	892,373	198,305	177,789	-	حسابات مدینه اخری ومدفوعات مقدما
387,550	-	-	-	387,550	-	وديعه ثابتة
5,591,362	-	-	-	5,591,362	-	نقد وارصده لدى البنك
256,953,866	194,371,853	23,625,601	22,635,467	16,320,945	-	
الخصوم						
1,323,976	1,323,976	-	-	-	-	مخصص نهاية الخدمة
87,196,196	10,564,252	74,065,972	2,565,972	-	-	قروض لأجل
1,650,059	-	-	1,650,059	-	-	ذمم تجاريه دائنه
9,238,370	-	4,069,436	2,998,014	2,170,920	-	حسابات دائنه اخری ومستحقات
48,508	-	-	-	48,508	-	بنوك دائنه
99,457,109	11,888,228	78,135,408	7,214,045	2,219,428	-	

فترات الاستحقاق للالتزامات المالية في 31 ديسمبر 2010 و 2009 للمجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة
كالتالي:

النوع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	3 الى 1 شهر	1 الى 1 شهر واحد	خلال شهر واحد	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 اخری 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	-	
31 ديسمبر 2009						
1,323,976	1,323,976	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
92,372,782	11,173,523	77,464,997	3,734,262	-	-	قروض لأجل
1,650,059	-	-	1,650,059	-	-	ذمم تجاريه دائنه
9,238,370	-	4,069,436	2,998,014	2,170,920	-	حسابات دائنه اخری ومستحقات
48,791	-	-	-	48,791	-	بنوك دائنه
1,476,146	1,000,000	304,365	171,781	-	-	ارتباطات رأسمالية
106,110,124	13,497,499	81,838,798	8,554,116	2,219,711	-	

27. ملخص فات الأصول والخصوم المالية

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

		31 ديسمبر	2010	
		2009		
القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	
العادلة	الدفترية	العادلة	الدفترية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
178,452,125	-	239,789,283	-	استثمارات متاحة للبيع
-	21,086,760	-	27,942,617	ذمم تجارية مدينة
-	1,268,467	-	678,496	حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
-	387,550	-	397,759	وديعة ثابتة
-	5,591,362	-	11,504,896	نقد وارصدة لدى البنك
178,452,125	28,334,139	239,789,283	40,523,768	
-	87,196,196	-	79,673,385	قرض لأجل
-	1,650,059	-	2,146,128	ذمم تجارية دائنة
-	9,238,370	-	10,142,461	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
-	48,508	-	78,730	بنوك دائنة
-	98,133,133	-	92,040,704	

الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقاً للتسلسل الهرمي لقيمة 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 لقيمة العادلة:

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

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

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

31 ديسمبر 2010

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

27. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

تابع / الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2009

الاصول:	ايضاح د.ك	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	الجموع د.ك
استثمارات متاحة للبيع :		21,406,007	-	-	21,406,007
اوراق مالية مسيرة	أ				21,406,007
صناديق مسيرة	ب		2,081,025	-	2,081,025
محافظ مداره	ج		-	-	145,641,750
اوراق مالية غير مسيرة	د		-	-	7,561,833
صناديق غير مسيرة	هـ		-	-	1,761,510
		167,047,757	2,081,025	9,323,343	178,452,125

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) صندوق مسيرة

استثمارات الصندوق المسعر تتكون 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 بناء على اسعار او معدلات سوقية مرصودة .

هـ) صناديق غير مسيرة

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

27. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

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 الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	
أوراق مالية غير مسيرة د.ك	أوراق مالية غير مسيرة د.ك	أوراق مالية غير مسيرة د.ك	الأرصدة الافتتاحية
1,886,025	8,691,734	1,761,510	شراء
58,939	-	2,617	بيع / استرداد
(166,255)	-	(452,980)	ارباح او خسائر مسجلة في:
(229,593)	-	-	- بيان الدخل الجمجم
212,394	(1,129,901)	(72,880)	- ايرادات شاملة اخرى بجمعة
1,761,510	7,561,833	1,238,267	الارصدة النهائية

الارباح او الخسائر المسجلة في بيان الدخل الجمجم (الواردة اعلاه) للسنة متضمنة الارباح الحقيقة من بيع استثمارات متاحة للبيع.
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 واجمالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.
لم تكون هناك تحويلات الى او من المستوى 3 في فترة التقارير المالية قيد المراجعة .

28. 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 المتغيرات 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 وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات .
يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	
15,696,196	12,673,385	قرض طويلة الأجل (ايضاً 18)
71,500,000	67,000,000	قرض قصيرة الأجل (ايضاً 18)
(5,930,404)	(11,426,166)	يطرح : النقد وشبه النقد (ايضاً 20)
81,265,792	68,247,219	صافي المديونيات
157,207,987	237,872,923	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

وتمشيا 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 مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2010	صافي المديونية
81,265,792	68,247,219	مجموع حقوق الملكية
157,207,987	237,872,923	نسبة المديونية
%51.7	%28.7	