

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2014 (غير مدققة)

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
6 - 5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
21 - 9	ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية (شركة مساهمه كويتي عامه) والشركة التابعة لها كما في 31 مارس 2014 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة. حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 او عقد تأسيس الشركة والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي .

محمد العليان

عبد اللطيف محمد العليان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
مزارز - محاسبون قانونيون

هند عبدالله السريع

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	ايضاح	
22,871,566	31,558,791		الإيرادات
(19,380,802)	(28,003,960)		المبيعات
3,490,764	3,554,831		تكلفة المبيعات
			مجمّل الربح
810,146	6,144,307		ايرادات توزيعات أرباح
30,234	1,542		ايرادات استثمارات أخرى
(61,870)	18,827		ربح / (خسارة) من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
1,735	1,553		ايرادات فوائده
-	40,730		ايرادات أخرى
277,315	224,477		ربح تحويل العملة الاجنبية
4,548,324	9,986,267		
			مصاريف وأعباء أخرى
780,893	903,615		المصاريف الادارية
593,375	917,937		المصاريف التجارية
-	630,000	(١) 5	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(20,850)		رد مخصص بضاعة متقدمة و بطيئة الحركة
582,835	548,910		تكاليف تمويل
1,957,103	2,979,612		
2,591,221	7,006,655		ربح الفترة قبل ضريبه الدخل للشركة التابعة الأجنبية
(9,954)	(2,007)		ضريبه الدخل للشركة التابعة الأجنبية
2,581,267	7,004,648		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(25,439)	(69,863)		الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(67,462)	(26,837)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(21,985)	(10,734)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(77,500)	(77,500)		زكاة
2,388,881	6,819,714		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
			ربح الفترة
2,351,518	6,801,319		ربح الفترة الخاص ب :
37,363	18,395		مالكي الشركة الأم
2,388,881	6,819,714		الحصص غير المسيطرة
			ربح الفترة
11	32	4	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	
2,388,881	6,819,714	ربح الفترة
		خسائر شاملة أخرى :
		بنود من المحتمل ان يتم تصنيفها الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة :
110,741	(17,036)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
		استثمارات متاحة للبيع:
(1,067,076)	(844,530)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
75,517	(8,650)	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع/الاسترداد
-	630,000	- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط القيمة
(880,818)	(240,216)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
1,508,063	6,579,498	مجموع الدخل الشامل للفترة
		مجموع الدخل الشامل الخاص ب :
1,464,609	6,562,040	مالكي الشركة الأم
43,454	17,458	الحصص غير المسيطرة
1,508,063	6,579,498	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات	الأصول أصول غير متداولة ممتلكات وآلات ومعدات استثمارات متاحة للبيع
10,308,196	9,152,430	8,868,354		
148,170,672	135,440,233	134,675,351	5	
158,478,868	144,592,663	143,543,705		
				أصول متداولة
46,702,600	44,984,064	43,997,356	6	بضاعة
24,370,778	25,602,852	28,979,110		ذمم تجارية مدينة
1,476,819	627,767	1,746,771		حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
7,185,168	10,154,696	3,606,699	7	نقد وأرصدة لدى البنوك
79,735,365	81,369,379	78,329,936		
238,214,233	225,962,042	221,873,641		مجموع الاصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
20,993,131	20,993,131	20,993,131		رأس المال
29,160,075	29,160,075	29,160,075		علاوة إصدار اسهم
20,993,131	20,993,131	20,993,131		احتياطي قانوني
20,993,131	20,993,131	20,993,131		احتياطي اختياري
21,731,840	22,783,650	22,783,650		احتياطي عام
12,395,197	(2,775,791)	(3,015,070)	8	بنود أخرى لحقوق الملكية
29,750,372	36,312,527	43,113,846		أرباح مرحلة
156,016,877	148,459,854	155,021,894		
500,966	495,225	512,683		الحصص غير المسيطرة
156,517,843	148,955,079	155,534,577		مجموع حقوق الملكية
				خصوم غير متداولة
2,135,291	2,145,342	2,397,711		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
26,456,000	19,943,500	13,511,000	9	قروض طويله الاجل
28,591,291	22,088,842	15,908,711		
				خصوم متداولة
2,890,220	3,772,828	4,318,439		ذمم تجارية دائنة
13,196,549	7,775,845	8,462,154		حسابات دائنة أخرى ومستحقات
13,837,760	12,954,640	12,837,000	9	الجزء الجاري من قروض طويله الاجل
-	-	1,076,282		مراجعة دائنة
23,000,339	30,276,648	23,521,867	9	قروض قصيرة الاجل
180,231	138,160	214,611	7	بنوك دائنة
53,105,099	54,918,121	50,430,353		
81,696,390	77,006,963	66,339,064		مجموع الخصوم
238,214,233	225,962,042	221,873,641		مجموع حقوق الملكية والخصوم

بدر ناصر الخرافي

رئيس مجلس الادارة

شركة إنتاج الكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتمل المجموع

	الخاصة بمالكي الشركة الأم										
	الرصيد في 1 يناير 2014	29,160,075	20,993,131	20,993,131	20,993,131	22,783,650	(2,775,791)	36,312,527	148,459,854	495,225	148,955,079
رأس المال	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإصدار	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
علاوة احتياطي	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
احتياطي قانوني	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
احتياطي اختياري	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
احتياطي عام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الملكية (إيضاح 8)	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أرباح مرحله	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاجموع الفرعي	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
غير المسيطره	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 مارس 2014	20,993,131	29,160,075	20,993,131	20,993,131	22,783,650	(3,015,070)	43,113,846	155,021,894	512,683	155,534,577	

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
2,388,881	6,819,714	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات :
430,165	397,075	استهلاك
214,851	258,902	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
582,835	548,910	تكاليف تمويل
(1,735)	(1,553)	ايرادات فوائد
(810,146)	(6,144,307)	ايرادات توزيعات ارباح
(30,234)	(1,542)	ايرادات استثمارات أخرى
61,870	(18,827)	(ربح) / خسارة من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
-	630,000	هبوط قيمه استثمارات متاحة للبيع
-	(20,850)	رد مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
190,240	(27,463)	(ربح) / خساره تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
3,026,727	2,440,059	
		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(4,559,473)	1,007,558	بضاعة
672,310	(3,376,258)	ذمم تجارية مدينة
(215,326)	(1,119,004)	حسابات مدينة اخرى ومدفوعات مقدما
391,613	545,611	ذمم تجارية دائنة
(321,020)	671,137	حسابات دائنة اخرى ومستحقات
(18,411)	(6,533)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(1,023,580)	162,570	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	ايضاح
د.ك	د.ك	
(18,508)	(117,715)	أنشطة الإستثمار
(1,753,060)	(160,299)	شراء ممتلكات وألات ومعدات
454,972	90,828	شراء استثمارات متاحة للبيع
6,332	6,144,307	ناتج من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
20,673	1,542	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
1,735	1,553	ايرادات استثمارات أخرى مستلمة
		ايرادات فوائد مقبوضة
(1,287,856)	5,960,216	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الإستثمار
		انشطة التمويل
(12,358)	(20,801)	توزيعات ارباح مدفوعة
12,000,339	-	المحصل من قروض لأجل
(5,280,800)	(13,280,114)	المسدد من قروض لأجل
-	1,078,938	المحصل من مراجعة دائنة
(559,325)	(512,937)	تكاليف تمويل مدفوعة
6,147,856	(12,734,914)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
3,836,420	(6,612,128)	(النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
23,306	(12,320)	تعديل تحويل عملة أجنبية
3,145,211	10,016,536	7 النقد وشبه النقد في بداية الفترة
7,004,937	3,392,088	7 النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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 للاوراق المالية .

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الأم في صناعة الكابلات الكهربائية وتوريدها وكل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتملك الاستثمارات. ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 1196 الصفاة - 13012 دولة الكويت .
تمت الموافقة على اصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 من قبل أعضاء مجلس اداره الشركة الام بتاريخ 15 مايو 2014 .

2. أساس العرض

لقد اعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 : التقرير المالي المرحلي . ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المتبعة في اعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، باستثناء تطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة ذات الصلة و المشار اليها أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للمجموعة.
لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة لبيانات مالية مكتملة تم اعدادها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . برأي الادارة ، تم ادراج كافة التعديلات المرتبطة بالمستحقات الدورية الهامة لغرض العرض العادل.
يتطلب عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من الادارة القيام بقرارات حكمية وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة ضمن الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف ، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .
عند اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فان الاحكام الهامة الصادرة عن الادارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 .

ان نتائج التشغيل لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . للحصول على معلومات اضافية ، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 والايضاحات حولها.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس العرض

أسس التجميع

تشمل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها وذلك لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014. إن تفاصيل الشركات التابعة المجمعة مبينة في ايضاح 3. يتم حذف كافة الأرصدة والمعاملات المادية والأرباح المحققة والغير محققة بين الشركة الأم والشركات التابعة لها عند التجميع.

2.1 المعايير الجديدة والمعدلة من مجلس المعايير الدولية والمطبقة خلال الفترة قامت المجموعة بتطبيق المعايير المعدلة والجديدة خلال الفترة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27	1 يناير 2014
تجديد المشتقات واستمرار محاسبة النحوط (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39)	1 يناير 2014
التفسير 21 (IFRIC) الرسوم	1 يناير 2014

2.1.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

• معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"

• ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. إن تطبيق هذه التعديلات لم يؤثر جوهريا على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن سعر الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم الحالية. ان تطبيق التعديلات لم يكن له الأثر الجوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2.1.3 المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27

تقوم التعديلات بتحديد عبارة "منشأة استثمارية" وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة اخرى بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ان تطبيق التعديلات لم يكن له الأثر الجوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس العرض

2.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة من مجلس المعايير الدولية والمطبقة خلال الفترة

2.1.4 تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39)

يوضح التعديل بأنه لا يوجد هناك حاجة لايقاف محاسبة التحوط اذا تم تجديد اداة تحوط مشتقة، شريطة الوفاء ببعض المعايير. يشير التعديل الى حدث حيث تتفق الاطراف الاصلية لاداة مشتقة على ان يقوم واحد او اكثر من اطراف المقاصة المقابلة باستبدال الطرف المقابل الاصلي ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الاطراف. ومن اجل تطبيق التعديلات واستمرار محاسبة التحوط، فان التعديل لطرف مقابل مركزي (CCP) يجب ان يحدث كنتيجة للقوانين او اللوائح او ادخال قوانين او لوائح. كما ان تبني التعديل لم يكن له اي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2.1.5 التفسير 21 (IFRIC) الرسوم

يوضح التفسير رقم 21 ما يلي:

- الحدث الملزم الذي يؤدي الى الالتزام هو النشاط الذي يؤدي الى دفع الرسوم كما هو محدد من قبل تشريع الحكومة. فاذا نشأ هذا النشاط في تاريخ محدد خلال فترة محاسبية، فانه يتم تحقق هذا الالتزام بكامله بذلك التاريخ.
 - يتم تطبيق نفس مبادئ التحقق في البيانات المالية السنوية والمرحلية.
- تم تطبيق التفسير رقم 21 باثر رجعي وفقا لاحكامه الانتقالية لكن تبني التعديل لم يكن له اي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا 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 المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. لم تقم الادارة بعد بتحديد اثر هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية السنوية والمرحلية للمجموعة مبينة أدناه :

يفعل للفترات

المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

يحدد فيما بعد

1 يوليو 2014

1 يوليو 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التحقق والقياس

التحسينات السنوية على المعايير الدولية دورة 2010 - 2012

التحسينات السنوية على المعايير الدولية دورة 2011 - 2013

2.2.1 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس. إن المعيار البديل هو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم اصداره على مراحل . حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديد.

بالاضافة الى ذلك، في نوفمبر 2013، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق. لم تقم الإدارة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة . لا تتوقع الإدارة تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 حتى يتم الانتهاء منه ويمكن تقييم تأثيره الشامل.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2 . تابع / أساس العرض

- 2.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد**
- 2.2.2 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012**
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)-ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في الأرباح والخسائر.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)-ان الإضافة على أساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل.
 - التعديلات على معيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية).
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38-عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بشكل ثابت على إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24-ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.
- 2.2.3 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 - 2013**
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1)-ان التعديل على أساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حالياً
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
 يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)-لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)-ان نطاق اعفاء الحفظة (IFRS 13.52)، يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40- يوضح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عندما يتم تصنيف العقار كعقار استثماري أو كعقار استثماري يشغله المالك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. الشركات التابعة

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة حتى 31 مارس 2014. إن تفاصيل الشركات التابعة كمايلي :

النشاط	نسبة الملكية المباشرة غير المباشرة			بلد التأسيس	الاسم
	31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013		
صناعة الكابلات الكهربائية و توريدها و كل ما يتعلق بهذه المنتجات، و تملك الاستثمارات.	%94.5	%94.5	%94.5	الاردن	شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة ش.م.خ
التجارة العامة والمقاولات	-	-	%97.3	الكويت	شركة حوراء الاقليمية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.

- قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بالاستحواذ على حصة بنسبة 97.3% في شركة حوراء الاقليمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م وذلك عن طريق استحواذ الشركة الام على حصة مباشرة بنسبة 51% وحصة غير مباشرة بنسبة 46.3% عن طريق الشركة التابعة (شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة - ش.م.خ). تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014.

4. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصه بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العاديه القائمه خلال الفتره كما يلي :

الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة)	الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)	ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
2,351,518	6,801,319	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العاديه القائمه خلال الفتره
209,931,310	209,931,310	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصه بمالكي الشركة الام (فلس)
11	32	

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	
110,493,021	108,858,832	108,211,476	محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير تتضمن :
27,392	7,971,002	7,761,001	• أسهم مسعرة
			• أسهم غير مسعرة
19,210,348	-	-	استثمارات أخرى تتضمن :
15,743,476	15,951,652	15,951,652	• أسهم مسعرة
			• أسهم غير مسعرة
2,696,435	2,658,747	2,751,222	استثمار في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير :
148,170,672	135,440,233	134,675,351	• وحدات غير مسعرة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5 . تابع / استثمارات متاحة للبيع

- (أ) سجلت المجموعة خلال الفترة الحالية خسارة هبوط قيمة بمبلغ 630,000 د.ك (31 ديسمبر 2013: 687,289 د.ك ، 31 مارس 2013: لاشئ د.ك) بالمحافظ الإستثمارية المدارة من قبل الغير.
- (ب) تتضمن الإستثمارات الأخرى استثمارات بمبلغ 15,922,585 د.ك (31 ديسمبر 2013: 15,922,585 د.ك ، 31 مارس 2013: 10,173,904 د.ك) تظهر بالتكلفة نظرا لعدم القدرة على توقع التدفقات النقدية المستقبلية ولعدم توفر معلومات مالية أخرى للتوصل الى قياس موثوق للقيمة العادلة. قامت الإدارة بإجراء تحليل لهذه الإستثمارات حيث لا يوجد مؤشر على هبوط قيمة هذه الإستثمارات.
- (ج) ان الصناديق الإستثمارية المدارة من قبل الغير هي إستثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 2,751,222 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 2,658,747 د.ك ، 31 مارس 2013: 2,696,435 د.ك) . إن المعلومات المتعلقة بقيمة تلك الوحدات مرتبطة بتقارير مالية دورية مقدمة من قبل مدراء الإستثمار. 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 للإستثمارات .

6 . بضاعة

31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	
12,437,464	11,393,838	10,910,263	مواد اولية
14,404,682	18,437,711	18,791,216	بضاعة جاهزة
8,583,145	8,476,650	9,328,747	بضاعة تحت التصنيع
1,885,442	1,920,584	1,941,738	قطع الغيار
37,310,733	40,228,783	40,971,964	
(255,420)	(276,021)	(255,171)	مخصص بضاعة متقدمة
37,055,313	39,952,762	40,716,793	
9,647,287	5,031,302	3,280,563	بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما
46,702,600	44,984,064	43,997,356	

7 . النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع من ارصدة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي :

31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	
89,112	26,910	8,968	نقد في الصندوق
511,275	5,916,207	50,969	نقد في محافظ
6,584,781	4,211,579	3,546,762	ارصدة لدى البنوك
7,185,168	10,154,696	3,606,699	مجموع النقد وشبه النقد
(180,231)	(138,160)	(214,611)	مطروحا منه : بنوك دائنة
7,004,937	10,016,536	3,392,088	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

8. بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
(2,775,791)	(152,343)	(2,623,448)	الرصيد في 1 يناير 2014
(16,099)	(16,099)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية أصول مالية متاحة للبيع
(844,530)	-	(844,530)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
(8,650)	-	(8,650)	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع / الاسترداد
630,000	-	630,000	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
(239,279)	(16,099)	(223,180)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
(3,015,070)	(168,442)	(2,846,628)	الرصيد في 31 مارس 2014
13,282,106	(152,179)	13,434,285	الرصيد في 1 يناير 2013
104,650	104,650	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية أصول مالية متاحة للبيع
(1,067,076)	-	(1,067,076)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
75,517	-	75,517	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع / الاسترداد
(886,909)	104,650	(991,559)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
12,395,197	(47,529)	12,442,726	الرصيد في 31 مارس 2013

9. قروض لأجل

31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	
14,320,000	12,784,500	11,348,000	قروض طويلة الأجل
973,760	113,640	-	- تسهيلات بمبلغ : 50,000,000 دولار أمريكي
25,000,000	20,000,000	15,000,000	- تسهيلات بمبلغ : 20,000,000 دولار أمريكي
40,293,760	32,898,140	26,348,000	- تسهيلات بمبلغ : 40,000,000 دينار كويتي
(13,837,760)	(12,954,640)	(12,837,000)	دفعات مستحقة خلال الإثني عشر شهرا القادمة
26,456,000	19,943,500	13,511,000	دفعات مستحقة بعد اثني عشر شهرا
23,000,339	30,276,648	23,521,867	قروض قصيرة الأجل
			- دينار كويتي

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفية بمبلغ 50,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اقليمي . القرض غير مضمون ويحمل فائدة متغيرة بنسبة 2.15% (31 ديسمبر 2013: 2.15% ، 31 مارس 2013: 2.15%) سنويا فوق سعر خصم الالايور لمدة ستة اشهر . القرض يسدد على أربع دفعات نصف سنوية بمبلغ 5,000,000 دولار أمريكي وخمس دفعات نصف سنوية بمبلغ 6,000,000 دولار أمريكي لكل دفعة تنتهي في 18 سبتمبر 2017.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. تابع / قروض لأجل

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفية بمبلغ 20,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي. القرض غير مضمون ويحمل فائدة بنسبة فعلية 1.75% (31 ديسمبر 2013: 1.75% ، 31 مارس 2013: 1.75%) فوق سعر خصم اليايور لمدة ثلاثة اشهر . القرض يسدد على عشرين دفعة ربع سنوية بمبلغ 1,000,000 دولار أمريكي لكل دفعة. تم سداد الدفعة الاخيرة خلال الفترة الحالية.
- قرض طويل الاجل عبارة عن تسهيلات مصرفية بمبلغ 40,000,000 د.ك التي تم الحصول عليها من بنك محلي. القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل فعلي 2.5% (31 ديسمبر 2013: 2.5% ، 31 مارس 2013: 2.5%) سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. القرض يسدد على ثمانية دفعات نصف سنوية بمبلغ 5,000,000 د.ك لكل دفعة و تنتهي في 15 اغسطس 2015.
- قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بالحصول على قروض قصيرة الاجل لتمويل احتياجاتها التشغيلية. ان القروض قصيرة الاجل تم الحصول عليها من بنوك محليه. ان القروض غير مضمونه وتحمل معدل فائده يتراوح بين 1.5% الى 2% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي وتستحق في تواريخ مختلفة تنتهي في 7 اغسطس 2014.

10. الجمعية العمومية للمساهمين

- اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 20 ابريل 2014 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 واقرت توزيع ارباح نقدية بنسبة 30% أي ما يعادل 30 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بإجمالي مبلغ قدره 6,297,939 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة.
- اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين والمنعقدة في 17 مارس 2013 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وعلى توزيع أرباح نقدية بنسبة 25% أي ما يعادل 25 فلس لكل سهم من رأس المال المدفوع بإجمالي مبلغ قدره 5,248,282 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة.

11. معلومات القطاعات

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

تصنيع الكابلات			الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)
المجموع د.ك	الاستثمار د.ك	الكهربائية د.ك	
37,091,473	5,532,682	31,558,791	الايادات
7,004,648	5,119,621	1,885,027	ربح القطاع
(184,934)			مصاريف غير موزعة
6,819,714			ربح الفترة
221,873,641	135,405,405	86,468,236	مجموع الأصول
(66,339,064)	(31,362,374)	(34,976,690)	مجموع الخصوم
155,534,577	104,043,031	51,491,546	صافي قيمة الأصول المستخدمة
			الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة)
23,624,914	753,348	22,871,566	الايادات
2,581,267	255,616	2,325,651	ربح القطاع
(192,386)			مصاريف غير موزعة
2,388,881			ربح الفترة
238,214,233	149,495,319	88,718,914	مجموع الأصول
(81,696,390)	(40,327,407)	(41,368,983)	مجموع الخصوم
156,517,843	109,167,912	47,349,931	صافي قيمة الأصول المستخدمة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

مبالغ متضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
ذمم تجارية مدينة
ذمم تجارية دائنة
أرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
1,567,129	2,104,747	3,127,396
5,916	5,016	5,015
-	-	679,085
الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	
697,371	1,163,753	
15,019	837	
138,154	141,442	
862	16,376	
139,016	157,818	

مبالغ متضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
مبيعات
مصاريف صناعية
مكافأة الإدارة العليا :
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
منافع نهاية الخدمة

13. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ انتهاء الفترة ، يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية متعلقه بشراء مكائن ومعدات جديدة بمبلغ 412,113 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 416,303 د.ك و 31 مارس 2013 : 7,443 د.ك)

14. التزامات طارئة

التزامات طارئة بتاريخ انتهاء الفترة متمثلة في خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 8,637,088 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 6,622,081 د.ك و 31 مارس 2013 : 5,952,826 د.ك).

15. الادوات المالية المشتقه

31 مارس 2013 (غير مدقق)		31 ديسمبر 2013 (مدقق)		31 مارس 2014 (غير مدقق)	
القيمة العادله	القيمة الافتراضية الاصليه	القيمة العادله	القيمة الافتراضية الاصليه	القيمة العادله	القيمة الافتراضية الاصليه
د.ك	دولار امريكي	د.ك	دولار امريكي	د.ك	دولار امريكي
(65,653)	50,000,000	22,052	45,000,000	3,605	40,000,000

عقود مقايضات
اسعار الفائده

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. قياس القيمة العادلة

16.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	
			أصول مالية :
			قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
24,370,778	25,602,852	28,979,110	- ذمم تجارية مدينة
1,104,544	210,638	1,351,357	- حسابات مدينة أخرى (لا تتضمن مدفوعات مقدما)
7,096,056	10,127,786	3,597,731	- ارصدة لدى البنوك
			استثمارات متاحة للبيع (أنظر ايضاح 5)
137,996,768	117,205,087	116,650,205	- بالقيمة العادلة
10,173,904	18,235,146	18,025,146	- بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد.
180,742,050	171,381,509	168,603,549	
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
63,294,099	63,174,788	49,869,867	- قروض لأجل (أنظر ايضاح 9)
2,890,220	3,772,828	4,318,439	- ذمم تجارية دائنة
13,196,549	7,775,845	8,462,154	- حسابات دائنة أخرى ومستحقات
-	-	1,076,282	- مراجعة دائنة
180,231	138,160	214,611	- بنوك دائنة (أنظر ايضاح 7)
79,561,099	74,861,621	63,941,353	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقارنة لقيمتها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

16.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 مارس 2014 :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح
				أصول مالية بالقيمة العادلة
				استثمارات متاحة للبيع
				- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير :
108,211,476	-	-	108,211,476	• أسهم مسعرة
5,658,440	5,658,440	-	-	• أسهم غير مسعرة
				- استثمارات أخرى :
29,067	29,067	-	-	• أسهم غير مسعرة
				- استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير
2,751,222	-	2,751,222	-	• وحدات غير مسعرة
116,650,205	5,687,507	2,751,222	108,211,476	

31 ديسمبر 2013 :

أصول مالية بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير :

108,858,832	-	-	108,858,832	أ	• أسهم مسعرة
5,658,441	5,658,441	-	-	ب	• أسهم غير مسعرة
					- استثمارات أخرى :
29,067	29,067	-	-	ج	• أسهم غير مسعرة
					- استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير
2,658,747	-	2,658,747	-	د	• وحدات غير مسعرة
117,205,087	5,687,508	2,658,747	108,858,832		

31 مارس 2013 :

أصول مالية بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير :

110,493,021	-	-	110,493,021	أ	• أسهم مسعرة
27,392	27,392	-	-	ب	• أسهم غير مسعرة
					- استثمارات أخرى :
19,210,348	-	-	19,210,348	أ	• أسهم مسعرة
5,569,572	5,569,572	-	-	ج	• أسهم غير مسعرة
					- استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير
2,696,435	-	2,696,435	-	د	• وحدات غير مسعرة
137,996,768	5,596,964	2,696,435	129,703,369		

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

الادوات المالية للمستوى الاول

أ) أسهم مسعرة (المستوى الاول)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

ب) أسهم غير مسعرة (المستوى الثالث)

ان المعلومات حول تلك الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

ج) اسهم غير مسعرة (المستوى الثالث)

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

د) وحدات غير مسعرة (المستوى الثاني)

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014 (غير مدققة) أسهم غير مسعرة د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدققة) أسهم غير مسعرة د.ك	31 مارس 2013 (غير مدققة) أسهم غير مسعرة د.ك
5,687,508	5,583,061	5,583,061
-	104,447	13,903
5,687,508	5,687,508	5,596,964

الأرصدة الافتتاحية

ايرادات شاملة اخرى مجمعة

الأرصدة النهائية

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبينة ادناه:

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الأسهم الغير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم الغير مسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام الفريق المالي باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.