

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

31 ديسمبر 2013

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

والشركة التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الدخل المجمع

4

بيان الدخل الشامل المجمع

5

بيان المركز المالي المجمع

7 - 6

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

9 - 8

بيان التدفقات النقدية المجمع

43 - 10

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

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

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها ("المجموعة") ، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع 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 وفقا 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 مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، 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 يتسنى 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية والشركة التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2013، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير 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 والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ، وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

كما نبين ، أنه ومن خلال التدقيق ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.



فوزية مبارك الحساوي

(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)

مكتب فوزية مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات - يو إتش واي



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	ايضاحات	
90,469,078	97,872,275		الايادات
(79,003,975)	(88,755,426)	8	المبيعات
11,465,103	9,116,849		تكلفة المبيعات
8,459,386	7,951,495		مجمول الربح
51,638	147,749		ايرادات توزيعات ارباح
(375,390)	1,192,429		ايرادات استثمارات اخرى
11,769	5,584		ربح / (خسارة) من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
14,153	29,136		ايرادات فوائد
804,576	834,582		ايرادات أخرى
20,431,235	19,277,824		ربح تحويل العملة الاجنبية
			المصاريف والأعباء الأخرى
2,693,567	3,198,746	8	المصاريف الادارية
2,555,588	2,655,004	8	المصاريف التجارية
998,762	687,289	13	هبوط قيمه استثمارات متاحة للبيع
41,185	(276,255)		(رد مخصص) / مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(80,177)	20,601		مخصص / (رد مخصص) بضاعة متقادمة و بطيئة الحركة
2,176,070	2,425,656	10	تكاليف تمويل
8,384,995	8,711,041		
12,046,240	10,566,783		ربح السنة قبل ضريبة الدخل للشركة التابعة الأجنبية
(6,576)	(10,954)		ضريبة الدخل للشركة التابعة الاجنبية
12,039,664	10,555,829		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(119,959)	(105,181)		الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(105,230)	(108,174)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(42,092)	(29,270)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(310,000)	(310,000)		حصة الزكاة
11,462,383	10,003,204		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
			ربح السنة
11,418,560	9,965,482		الخاص ب :
43,823	37,722		مالكي الشركة الأم
11,462,383	10,003,204		الحصص غير المسيطرة
			ربح السنة
54 فلس	47 فلس	11	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 43 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
11,462,383	10,003,204	ربح السنة
		ايرادات شاملة اخرى
		بنود من المحتمل ان يتم تصنيفها الى بيان الدخل المجموع في فترات لاحقة :
75,018	(173)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
(10,325,307)	(16,611,421)	- صافي الخسارة الناتجة خلال السنة
(172,082)	(133,601)	- المحول الى بيان الدخل المجموع من بيع/استرداد
998,762	687,289	- المحول الى بيان الدخل المجموع من هبوط القيمة
(9,423,609)	(16,057,906)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
2,038,774	(6,054,702)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الخاصة ب :
1,990,825	(6,092,415)	مالكي الشركة الأم
47,949	37,713	الحصص غير المسيطرة
2,038,774	(6,054,702)	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 43 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	إيضاحات	الأصول
10,632,418	9,152,430	12	أصول غير متداولة
147,926,012	135,440,233	13	ممتلكات وآلات ومعدات
158,558,430	144,592,663		استثمارات متاحة للبيع
			أصول متداولة
42,143,127	44,984,064	14	بضاعة
25,043,088	25,602,852	15	ذمم تجارية مدينة
448,120	627,767		حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
4,612,043	10,154,696	16	نقد وأرصدة لدى البنوك
72,246,378	81,369,379		
230,804,808	225,962,042		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
20,993,131	20,993,131	17	رأس المال
29,160,075	29,160,075	18	علاوة إصدار أسهم
20,993,131	20,993,131	19	احتياطي قانوني
20,993,131	20,993,131	19	احتياطي اختياري
21,731,840	22,783,650	19	احتياطي عام
13,282,106	(2,775,791)	20	بنود أخرى لحقوق الملكية
32,647,137	36,312,527		أرباح مرحلة
159,800,551	148,459,854		
457,512	495,225		الحصص غير المسيطرة
160,258,063	148,955,079		مجموع حقوق الملكية
			خصوم غير متداولة
1,938,851	2,145,342		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
32,839,120	19,943,500	21	قروض طويلة الأجل
34,777,971	22,088,842		
			خصوم متداولة
2,498,607	3,772,828		ذمم تجارية دائنة
8,258,135	7,775,845	22	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
12,545,200	12,954,640	21	الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل
11,000,000	30,276,648	21	قروض قصيرة الأجل
1,466,832	138,160	16	بنوك دائنة
35,768,774	54,918,121		
70,546,745	77,006,963		مجموع الخصوم
230,804,808	225,962,042		مجموع حقوق الملكية والخصوم

بدر ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 43 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

شركة الخليج للكيماويات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

والشركة التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطره	الحصصه بملكيه الشركه الام						
		بنود اخرى	احتياطي	احتياطي	احتياطي	علاوة	رأس المال	
		لحقوق الملكية	ارباح	مراحل	الفرعي	الفرعي	الفرعي	
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2013	457,512	159,800,551	32,647,137	13,282,106	21,731,840	20,993,131	20,993,131	29,160,075
160,258,063								
توزيعات ارباح نقدية مدفوعة (إيضاح 23)	-	(5,248,282)	(5,248,282)	-	-	-	-	-
(5,248,282)								
معاملات مع المالكين	-	(5,248,282)	(5,248,282)	-	-	-	-	-
(5,248,282)								
ربح السنة	37,722	9,965,482	9,965,482	-	-	-	-	-
10,003,204								
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	(9)	(16,057,897)	-	(16,057,897)	-	-	-	-
(16,057,906)								
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	37,713	(6,092,415)	9,965,482	(16,057,897)	-	-	-	-
(6,054,702)								
الحول الى الإحتياطي العام	-	(1,051,810)	-	-	1,051,810	-	-	-
-								
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	495,225	148,459,854	36,312,527	(2,775,791)	22,783,650	20,993,131	20,993,131	29,160,075
148,955,079								

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 43 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربية – ش.م.ك.ع
والشركة التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2013

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المخصص غير المسيلولة	المجموع	الخاصة بمالكي الشركة الأم									
د.ك	د.ك	المجموع الفرعي د.ك	ارباح مرحله د.ك	بنود أخرى حقوق الملكية (إيضاح 20) د.ك	احتياطي عام د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	علاوة الإصدار د.ك	رأس المال د.ك		
173,544,276	409,563	173,134,713	37,753,148	22,709,841	20,532,256	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 1 يناير 2012	
(15,324,987)	-	(15,324,987)	(15,324,987)	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح نقدية مدفوعة (إيضاح 23)	
(15,324,987)	-	(15,324,987)	(15,324,987)	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين	
11,462,383	43,823	11,418,560	11,418,560	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(9,423,609)	4,126	(9,427,735)	-	(9,427,735)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	
2,038,774	47,949	1,990,825	11,418,560	(9,427,735)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة	
-	-	-	(1,199,584)	-	1,199,584	-	-	-	-	الحول الى الإحتياطي العام	
160,258,063	457,512	159,800,551	32,647,137	13,282,106	21,731,840	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 31 ديسمبر 2012	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 43 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
11,462,383	10,003,204	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات :
1,803,105	1,783,879	استهلاك
405,493	355,010	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
2,176,070	2,425,656	تكاليف تمويل
(11,769)	(5,584)	إيرادات فوائد
(8,459,386)	(7,951,495)	إيرادات توزيعات أرباح
(51,638)	(147,749)	إيرادات استثمارات أخرى
375,390	(1,192,429)	(ربح) / خسارة من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
998,762	687,289	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
41,185	(276,255)	(رد مخصص) / مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(80,177)	20,601	مخصص / (رد مخصص) بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
94,265	36,922	ربح تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
8,753,683	5,739,049	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(4,626,262)	(2,861,538)	بضاعة
5,289,046	(283,509)	ذمم تجارية مدينة
(119,383)	(179,647)	حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
(22,479)	1,274,221	ذمم تجارية دائنة
(1,819,610)	(574,265)	حسابات دائنة أخرى ومستحقات
(181,694)	(148,519)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
7,273,301	2,965,792	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

أنا الرئيسة العامة الجينية على بصيرة 10 - 43 نقل جزري - صنف صيغته الجينية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح
2012	2013	
د.ك	د.ك	
		أنشطة الإستثمار
(431,520)	(373,332)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
55,292	96,559	صافي القيمة الدفترية لممتلكات وآلات ومعدات مستبعدة
(28,245,447)	(15,023,187)	شراء استثمارات متاحة للبيع
12,932,061	11,956,373	نتائج من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
8,459,386	7,951,495	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
37,158	147,749	إيرادات استثمارات أخرى مستلمة
11,769	5,584	إيرادات فوائد مقبوضة
(7,181,301)	4,761,241	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(15,118,084)	(5,290,750)	توزيعات أرباح مدفوعة
29,092,500	25,220,585	المحصل من قروض لأجل
(19,538,771)	(18,467,039)	المسدد من قروض لأجل
(2,049,547)	(2,291,213)	تكاليف تمويل مدفوعة
(7,613,902)	(828,417)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(7,521,902)	6,898,616	الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
(8,754)	(27,291)	تعديل تحويل عملة أجنبية
10,675,867	3,145,211	16 النقد وشبه النقد في بداية السنة
3,145,211	10,016,536	16 النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") تأسست في 15 مارس 1975 . إن أسهم الشركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي :

- إنتاج جميع أنواع الكابلات الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف .
- إنتاج جميع أنواع الأسلاك الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف .
- إنتاج الأسلاك اللازمة لإنتاج اللمبات الكهربائية .
- إنتاج اللمبات الكهربائية بجميع أصنافها وأحجامها وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من إدارة الشؤون الصناعية .
- صناعة المحولات والمفاتيح ولوحات التوزيع الكهربائية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من إدارة الشؤون الصناعية .
- مختلف الصناعات العائدة للمعدات والأدوات الكهربائية للأغراض الصناعية او المنزلية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من إدارة الشؤون الصناعية .
- المتاجرة بجميع أنواع هذه المنتجات .
- إستيراد المكائن والآلات والمعدات والأدوات اللازمة تحقيقاً لأغراض الشركة .
- استيراد المواد الخام الخاصة بهذه الصناعة .
- استثمار الأموال الفائضة في محافظ استثمارية بما يخدم أغراض الشركة .

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات او تلحقها بها .

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 بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً 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 توفير أوضاعها وفقاً 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 البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الادارة بتاريخ 5 مارس 2014 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الام .

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة ، باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة ادناه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير المعدلة والجديدة التالية خلال الفترة:

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم (27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27	1 يناير 2013
(IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات - تعديلات	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009-2011	1 يناير 2013

4.1.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - معدل

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع بناء على المعطيات التالية:

- (أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة، و
 (ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.
 قامت المجموعة بإضافة هذا الافصاح في بيان الدخل الشامل المجمع.

4.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة لتلك التعديلات فإن معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعني فقط في البيانات المالية المنفصلة .
 ان تبني هذا التعديل لم يكن له اي أثر جوهري على المركز المالي المجمع للمجموعة او على أدائها.

4.1.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الادوات المالية: الافصاحات - معدل

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي.
 ان تبني هذا التعديل لم يكن له اي أثر جوهري على المركز المالي المجمع للمجموعة او على أدائها.

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

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 معيار المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. مع ذلك، فان متطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة على اي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير.
 ان تبني هذا التعديل لم يكن له اي أثر جوهري على المركز المالي المجمع للمجموعة او على أدائها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

4.1.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الإفصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن المنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. إن تبني هذا التعديل لم يكن له أي أثر جوهري على المركز المالي المجموع للمجموعة أو على أدائها.

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

لا يؤثر هذا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) على أي بنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة ولكن يوضح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح إفصاحات مقاييس القيمة العادلة. إن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) هو نطاق واسع وينطبق على البنود المالية وغير المالية والتي من أجلها تتطلب أو تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى قياسات القيمة العادلة أو إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة إلا في بعض الظروف.

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن متطلبات الإفصاح لهذا المعيار لا تحتاج إلى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الأولى للتطبيق. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لأول مرة خلال السنة الحالية، انظر إيضاح رقم 29.

4.1.7 التحسينات السنوية 2009-2011

قامت التحسينات السنوية بإدخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

- توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:
- يوضح بأن التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الإيضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية أو تقوم بإجراء تعديلات أو إعادة تصنيفات استيعابية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الأدنى للمتطلبات:
- يوضح بأن أي معلومات بيانات مالية إضافية لا تحتاج إلى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترة غير الحد الأدنى للمتطلبات
- يتطلب بأن أي معلومات إضافية معروضة يجب عرضها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الإيضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الإضافية.
- إن تبني التعديلات المذكورة أعلاه لم يكن له أي تأثير جوهري على المركز المالي المجموع للمجموعة أو على أدائها.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة 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. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض التفسيرات والمعايير الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات

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

- معنى "لديها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية"
 - ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.
- يتم تفعيل التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الأصول 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 (استناداً الى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية. يتم تطبيق التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014.

4.2.3 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. 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.

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

4.2.4 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 أخرى بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. لا تتوقع الادارة تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2.5 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012 (التاريخ الفعلي 1 يوليو 2014، مع السماح بالتطبيق المبكر):

- 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 بيان الدخل المجموع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4.

تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

4.2.6 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013 (التاريخ الفعلي 1 يوليو 2014، مع السماح بالتطبيق المبكر):

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - 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 المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا 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 - يؤكد التعديل فيما اذا كان الاستحواذ على عقار استثماري هو دمج اعمال يتطلب حكم المتطلبات المحددة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3، بشكل مستقل عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 40، وفيما اذا كان العقار استثماري يشغله المالك.

5.

السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

تمثل البيانات المالية المجمعة للمجموعة الشركة الأم والشركة التابعة لها (انظر ايضاح 7) تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم . لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، الا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الايرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة غير مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الدخل المجموع.

ان التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لخصص المجموعة والخصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

والشركة التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 الايرادات

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

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

5.2.1 مبيعات البضاعة

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

5.2.2 ايرادات الفوائد

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

5.2.3 ايرادات توزيعات الأرباح

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

5.3 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الدخل المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.4 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.5 الضرائب

5.5.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.5.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.5.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.5.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الممتلكات والآلات والمعدات

5.6.1 الأراضي

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

5.6.2 المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم تسجيل المباني والسيارات والمعدات الأخرى (بما في ذلك الأثاث والتركيبات والمزارع والخدمات المتعلقة بها) مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة. وبعد ذلك، يتم قياس المباني والسيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمباني والسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

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

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي الآز، سنوياً على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجموع.

5.7 الادوات المالية

5.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد إلى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
 - أصول مالية متاحة للبيع (AFS).
- ان كافة الاصول المالية تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

• القروض والذمم المدينة

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

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تتخلف عن التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها والمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة. تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدودها.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة لدى البنوك و النقد لدى المحافظ الاستثمارية التي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

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

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الدخل المجموع وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الدخل المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة من قروض ودمج تجارية دائنة وحسابات دائنة اخرى ومستحقات وأدوات مالية مشتقة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR). كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية عملية الاطفاء. **الذمم التجارية الدائنة** وحسابات دائنة أخرى ومستحقات يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر. **الأدوات المالية المشتقة**

ان كافة الادوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط تسجل مبدئيا بالقيمة العادلة وتدرج لاحقا بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. الأرباح او الخسائر الناتجة تسجل مباشرة في بيان الدخل المجموع الا في حال ان الإشتقاق محدد وفعال كأداة مالية مشتقة في الوقت الذي يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع يعتمد على طبيعة علاقة التحوط. يتم تسجيل كافة الادوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجموع اما كاصول مالية (قيم عادلة موجبة) او خصوم مالية (قيم عادلة سالبة).

يبين إيضاح 30 تفاصيل القيم العادلة لمشتقات الأدوات .

5.8 محاسبة تواريف المتاجرة والسداد

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

5.9 تسوية الادوات المالية

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

5.10 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة . إن عملية الإحتساب تأخذ بعين الإعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.11 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم أخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 29.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.12 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة. يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.13 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايها اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالاضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام صيغة التكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدّر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.14 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

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

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 معاملات مع اطراف ذات صلة

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

5.16 مكافأة نهاية الخدمة

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

5.17 ترجمة العملات الاجنبية

5.17.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.17.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.17.3 العمليات الاجنبية

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

5.19 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الصناعى والقطاع الاستثمارى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث ان احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالاسعار المتداولة. ولاغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 احكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدامها سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.2 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس فردي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية. بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل الارصدة التجارية المدينة 28,324,289 د.ك (31 ديسمبر 2012: 28,040,600 د.ك) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 2,721,437 د.ك (31 ديسمبر 2012: 2,997,512 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

6.2.3 انخفاض قيمة البضاعة

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

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او بآية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة في المخازن 40,228,783 د.ك (31 ديسمبر 2012: 29,838,563 د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 276,021 د.ك (31 ديسمبر 2012: 255,420 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

6.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

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

6.2.5 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير (أنظر ايضاح 29).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركة التابعة

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة مع البيانات المالية للشركة الام حتى 31 ديسمبر 2013:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الاسم
	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013		
صناعة الكابلات الكهربائية و توريدها و كل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتلك الاستثمارات.			الاردن	شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة ش.م.خ فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركة التابعة :
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013			
د.ك	د.ك			
21,191,733	25,657,295			مجموع الأصول
12,873,333	16,653,209			مجموع الخصوم
8,318,400	9,004,086			صافي حقوق الملكية

- لم يتم الإفصاح عن الحقوق غير المسيطرة ضمن الإيضاح أعلاه نظرا لعدم ماديتها ، وتم بيان الحركة على الحقوق غير المسيطرة ضمن بيان الدخل المجموع وبيان المركز المالي المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع للسنة.

8. تكاليف الموظفين

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

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2012	في 31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
2,587,090	3,008,909	تكلفة المبيعات
1,733,770	2,023,193	المصاريف الإدارية
514,808	628,890	المصاريف التجارية
4,835,668	5,660,992	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. صافي الخسارة على الاصول المالية

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	مدينون :
11,769	5,584	- ارصدة لدى البنوك ووديعة ثابتة
		استثمارات متاحة للبيع :
(9,498,627)	(16,057,733)	- مدرجة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع
		- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الدخل المجمع
(998,762)	(687,289)	• عن هبوط القيمة
172,082	133,601	• عن البيع / الاسترداد
7,963,552	9,158,072	- مدرجة مباشرة في بيان الدخل المجمع
(2,349,986)	(7,447,765)	
		موزعة كما يلي :
7,148,641	8,609,968	صافي الربح المدرج في بيان الدخل المجمع
(9,498,627)	(16,057,733)	صافي الخسارة المدرج في بيان الدخل الشامل المجمع
(2,349,986)	(7,447,765)	

10. تكاليف التمويل

مجموع تكاليف التمويل متعلق بقروض لأجل والتي تتمثل بخصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

11. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
11,418,560	9,965,482	
209,931,310	209,931,310	المتوسط الموزون لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة (عدد)
54 فلس	47 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام

12. ممتلكات و آلات ومعدات

المزارع	والخدمات	سيارات،	آلات ومعدات	مباني	أرض	
أصول قيد	التفصيل	اثاث وادوات	د.ك	د.ك	د.ك	
الجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
37,113,380	180,189	357,226	2,184,144	25,906,372	8,211,071	274,378
373,332	66,906	503	271,120	34,803	-	-
-	(39,920)	-	39,920	-	-	-
(111,001)	(92,947)	-	(14,309)	(3,745)	-	-
15,973	-	515	443	13,188	1,432	395
37,391,684	114,228	358,244	2,481,318	25,950,618	8,212,503	274,773
26,480,962	-	6,801	1,672,316	19,204,401	5,597,444	-
1,783,879	-	2,036	222,842	1,385,968	173,033	-
(14,442)	-	-	(14,308)	(134)	-	-
(11,145)	-	(26)	(438)	(10,280)	(401)	-
28,239,254	-	8,811	1,880,412	20,579,955	5,770,076	-
9,152,430	114,228	349,433	600,906	5,370,663	2,442,427	274,773

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2013
التكلفة	صافي القيمة الدفترية
في 1 يناير 2013	في 31 ديسمبر 2013
إضافات	
الحول	
استبعاد	
تعديل عملة أجنبية	
في 31 ديسمبر 2013	في 31 ديسمبر 2013
الاستهلاك المتراكم	
في 1 يناير 2013	
الحمل على السنة	
المتعلق بالاستبعاد	
تعديل عملة أجنبية	
في 31 ديسمبر 2013	

شركة الخليج للكيابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
والشركة التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2013

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

المزاع والخدمات المتعلقة بها د.ك	سيارات، اثاث وادوات د.ك	آلات ومعدات د.ك	مباني د.ك	أرض د.ك	31 ديسمبر 2012 التكلفة
أصول قيد التفيد د.ك	المجموع د.ك				31 يناير 2012 في 1 يناير 2012 إضافات الحول الحول الى البضاعة استبعاد
36,835,589	259,458	568,079	1,871,499	25,664,540	8,200,543
431,520	24,039	-	309,749	97,732	-
-	(48,016)	-	-	48,016	-
(216,938)	-	(216,938)	-	-	-
(55,292)	(55,292)	-	-	-	-
118,501	-	6,085	2,896	96,084	10,528
37,113,380	180,189	357,226	2,184,144	25,906,372	8,211,071
24,785,399	-	145,521	1,461,816	17,795,141	5,382,921
1,803,105	-	2,001	209,343	1,378,912	212,849
(142,269)	-	(142,269)	-	-	-
34,727	-	1,548	1,157	30,348	1,674
26,480,962	-	6,801	1,672,316	19,204,401	5,597,444
10,632,418	180,189	350,425	511,828	6,701,971	2,613,627
					274,378

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2012
التكلفة	القيمة المدفعية
في 1 يناير 2012	في 31 ديسمبر 2012
إضافات	
الحول	
الحول الى البضاعة	
استبعاد	
تعديل عملة أجنبية	
في 31 ديسمبر 2012	في 31 ديسمبر 2012
الاستهلاك المتراكم	
في 1 يناير 2012	
الحمل على السنة	
المتعلق بالحول الى البضاعة	
تعديل عملة أجنبية	
في 31 ديسمبر 2012	
صافي القيمة المدفعية	
في 31 ديسمبر 2012	

إن البيان مقامة على اراضي مستأجرة من وزارة المالية والهيئة العامة للصناعة على اساس ايجار طويل الاجل ابتداء من السنة 1996 ولفترة 5 سنوات أو 20 سنة. ان عقود الايجار لفترة الخمس سنوات قابلة للتحديد لفترة مماثلة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات متاحة للبيع

فيما يلي بيان مكونات الاستثمارات المتاحة للبيع :

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
112,652,018	108,858,832	- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير تتضمن :
27,392	7,971,002	• أسهم مسعرة
		• أسهم غير مسعرة
16,845,454	-	- استثمارات أخرى تتضمن :
15,729,573	15,951,652	• أسهم مسعرة
		• أسهم غير مسعرة
2,671,575	2,658,747	- استثمار في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير :
147,926,012	135,440,233	• وحدات غير مسعرة

أ) سجلت المجموعة خسارة هبوط قيمة بمبلغ 687,289 د.ك (31 ديسمبر 2012: 998,762 د.ك) بالمحافظ الاستثمارية المدارة من قبل الغير.

ب) تتضمن الاستثمارات الأخرى استثمارات بمبلغ 15,922,585 د.ك (31 ديسمبر 2012: 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 الاستثمارات حيث لا يوجد مؤشر على هبوط قيمة هذه الاستثمارات.

ج) ان الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الغير هي إستثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 2,658,747 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 2,671,575 د.ك) . إن المعلومات المتعلقة بقيمة تلك الوحدات مرتبطة بتقارير مالية دورية مقدمة من قبل مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار . بسبب طبيعة هذه الاستثمارات ، ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار، تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات .

14. بضاعة

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
5,698,501	11,393,838	مواد أولية
14,807,662	18,437,711	بضاعة جاهزة
7,518,725	8,476,650	بضاعة تحت التصنيع
1,813,675	1,920,584	قطع الغيار
29,838,563	40,228,783	
(255,420)	(276,021)	مخصص بضاعة متقادمة
29,583,143	39,952,762	
12,559,984	5,031,302	بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما
42,143,127	44,984,064	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. ذمم تجارية مدينة

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	ذمم تجارية مدينة مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها
28,040,600	28,324,289	
(2,997,512)	(2,721,437)	
25,043,088	25,602,852	

15.1 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 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها :
14,873,958	17,451,332	- أقل من ثلاثة اشهر
4,653,468	4,457,649	- ثلاثة الى ستة اشهر
		يوجد هبوط في قيمتها
8,513,174	6,415,308	- أكثر من ستة اشهر
28,040,600	28,324,289	مجموع الذمم التجارية المدينة

16. النقد وشبه النقد

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

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	نقد في الصندوق
14,563	26,910	نقد في محافظ
1,930,020	5,916,207	ارصدة لدى البنوك
2,667,460	4,211,579	مجموع النقد وشبه النقد
4,612,043	10,154,696	مطروحا منه : بنوك دائنة
(1,466,832)	(138,160)	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمع
3,145,211	10,016,536	

17. رأس المال

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	المصرح والمصدر والمدفوع نقدا بالكامل بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم
20,993,131	20,993,131	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. علاوة إصدار أسهم

ان رصيد حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

19. الاحتياطات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .
ان توزيع الإحتياطي 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 للنظام الاساسي للشركة الام وقانون الشركات يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الاختياري.
قرر أعضاء مجلس الادارة بتحويل 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الام قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة الى الإحتياطي العام.
لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري والعام .

20. بنود أخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطي تحويل عملة اجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
13,282,106	(152,179)	13,434,285	الرصيد في 1 يناير 2013
(164)	(164)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية
			أصول مالية متاحة للبيع:
(16,611,421)	-	(16,611,421)	- صافي الخسارة الناتجة خلال السنة
(133,601)	-	(133,601)	- المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع/ الاسترداد
687,289	-	687,289	- المحول الى بيان الدخل المجمع من هبوط القيمة
(16,057,897)	(164)	(16,057,733)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(2,775,791)	(152,343)	(2,623,448)	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
22,709,841	(223,071)	22,932,912	الرصيد في 1 يناير 2012
70,892	70,892	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية
			أصول مالية متاحة للبيع:
(10,325,307)	-	(10,325,307)	- صافي الخسارة الناتجة خلال السنة
(172,082)	-	(172,082)	- المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع/ الاسترداد
998,762	-	998,762	- المحول الى بيان الدخل المجمع من هبوط القيمة
(9,427,735)	70,892	(9,498,627)	مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى للسنة
13,282,106	(152,179)	13,434,285	الرصيد في 31 ديسمبر 2012

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. قروض لأجل

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	قروض طويلة الأجل :
14,140,000	12,784,500	- تسهيل بمبلغ : 50,000,000 دولار أمريكي
1,244,320	113,640	- تسهيل بمبلغ : 20,000,000 دولار أمريكي
30,000,000	20,000,000	- تسهيل بمبلغ : 40,000,000 دينار كويتي
45,384,320	32,898,140	
(12,545,200)	(12,954,640)	دفعات مستحقة خلال الإثني عشر شهرا القادمة
32,839,120	19,943,500	دفعات مستحقة بعد الاثني عشر شهرا القادمة
		قروض قصيرة الأجل
11,000,000	30,276,648	- 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% 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.
- 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% فوق سعر خصم الالايور لمدة ثلاثة اشهر . القرض يسدد على عشرين دفعة ربع سنوية بمبلغ 1,000,000 دولار أمريكي لكل دفعة تنتهي في 31 يناير 2014.
- 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% 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 بالحصول على قروض قصيرة الاجل لتمويل احتياجاتها التشغيلية . ان القروض قصيرة الاجل القائمة في 31 ديسمبر 2013 تم الحصول عليها من بنوك محليه . ان القروض غير مضمونه وتحمل معدل فائدة يتراوح بين 1.5% الى 2% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي وتستحق في تواريخ مختلفه تنتهي في 15 يونيو 2014.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. حسابات دائنة اخرى ومستحقات

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
119,959	105,181	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
105,230	108,174	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
42,092	29,270	حصة الزكاة
310,000	310,000	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
275,718	13,809	مستحق الى عملاء بالوساطة
2,073,860	2,031,392	ارباح غير موزعة
4,352,753	4,290,992	مستحق للموظفين
978,523	887,027	خصوم اخرى
8,258,135	7,775,845	

23. توزيعات ارباح مقترحة

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين ، أوصى مجلس الإدارة على توزيع ارباح نقدية بنسبة 30% أي ما يعادل 30 فلس لكل سهم من رأس المال المدفوع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ إنعقاد الجمعية العمومية .

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 قدره 5,248,282 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. معلومات القطاعات

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

في 31 ديسمبر 2013	تصنيع الكابلات الكهربائية د.ك	الاستثمار د.ك	المجموع د.ك
الايرادات	97,872,275	8,610,072	106,482,347
ربح القطاع	3,822,393	6,733,436	10,555,829
مصاريف غير موزعة			(552,625)
ربح السنة			10,003,204
مجموع الأصول	84,605,602	141,356,440	225,962,042
مجموع الخصوم	(38,987,235)	(38,019,728)	(77,006,963)
صافي الأصول المستخدمة	45,618,367	103,336,712	148,955,079
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	373,332	-	373,332
استهلاك	1,783,879	-	1,783,879
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	687,289	687,289
في 31 ديسمبر 2012			
الايرادات	90,469,078	7,114,554	97,583,632
ربح القطاع	7,021,452	5,018,212	12,039,664
مصاريف غير موزعة			(577,281)
ربح السنة			11,462,383
مجموع الأصول	80,934,296	149,870,512	230,804,808
مجموع الخصوم	(25,033,255)	(45,513,490)	(70,546,745)
صافي الأصول المستخدمة	55,901,041	104,357,022	160,258,063
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	431,520	-	431,520
استهلاك	1,803,105	-	1,803,105
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	998,762	998,762

المعلومات الجغرافية :

الإيرادات :	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
الكويت	76,505,698	72,982,751
الشرق الأوسط	29,818,423	24,736,031
دولى	158,226	(135,150)
	106,482,347	97,583,632

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	مبالغ متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
2,255,067	2,104,747	ذمم تجارية مدينة
5,015	5,016	ذمم تجارية دائنة
		مبالغ متضمنة في بيان الدخل المجموع
2,387,329	2,237,018	مبيعات
42,465	27,084	مصاريف صناعية
94,533	(42,187)	(رد مخصص)/مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		مكافأة الإدارة العليا :
802,615	810,677	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
15,171	4,921	مكافأة نهاية الخدمة
817,786	815,598	

26. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ 31 ديسمبر 2013 ، يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية متعلقة بشراء مكائن ومعدات جديدة بمبلغ 416,303 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 7,567 د.ك).

27. التزامات طارئة

الالتزامات الطارئة بتاريخ 31 ديسمبر 2013 متمثلة في خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 6,622,081 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 9,818,824 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

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

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم 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 دائما.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية. ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

28.1 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 الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدينار البحريني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة، عند الحاجة، وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل.

وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

28.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك
7,424,240	5,325,125

الدينار البحريني

دولار أمريكي

(10,974,103) (7,214,537)

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير أسعار الصرف بنسبة 2% (2012 : 2%) 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 ربح السنة على النحو التالي . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

ربح السنة

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك
(148,485)	(106,503)
219,482	144,291
70,997	37,788

الدينار البحريني

دولار أمريكي

وفي حالة اذا ما انخفض سعر الصرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الاجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها ، عندها سيكون التأثير على ربح السنة للمجموعة مساو ومناقض لما تم الافصاح عنه أعلاه . وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

28.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (تتراوح بين +1% و -1% في 2012) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ المركز المالي مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		ربح السنة
1+ % د.ك	1- % د.ك	1+ % د.ك	1- % د.ك	
651,649	(651,649)	626,449	(626,449)	

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

ج) المخاطر السعرية

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

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

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

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 2% (2012 : 2%) بالزيادة / النقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية ستكون كما يلي:

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		التأثير على حقوق الملكية التأثير على ربح السنة
زيادة %2	نقصان %2	زيادة %2	نقصان %2	
2,784,199	(2,151,860)	2,708,805	(2,156,890)	
-	(632,339)	-	(551,915)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

28.2 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 . ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

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

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
115,350,985	119,488,581	استثمارات متاحة للبيع
25,043,088	25,602,852	ذمم تجارية مدينة
207,777	210,638	حسابات مدينة أخرى (لا تتضمن مدفوعات مقدما)
4,597,480	10,127,786	نقد وأرصدة لدى البنوك
145,199,330	155,429,857	

إن النقد والأرصدة لدى البنوك 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.

28.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. الجدول ادناه يلخص تواريخ الإستحقاق الخاصة بالأصول والخصوم للمجموعة . ان تواريخ الاستحقاق الخاصة بالأصول والخصوم حسب الاتفاقيات التعاقدية ، مبنية على أساس الفترات المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي المجموع الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية . إن تواريخ الإستحقاق الخاصة بالإستثمارات المتاحة للبيع حددت بناء على تقديرات الإدارة لتصفية تلك الإستثمارات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

28.3 تابع / مخاطر السيولة

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2013 :

2013 الأصول	خلال شهر واحد د.ك	1 الى 3 أشهر د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
ممتلكات والآت ومعدات	-	-	-	9,152,430	9,152,430
استثمارات متاحه للبيع	-	-	-	135,440,233	135,440,233
بضاعه	7,497,344	22,492,033	14,994,687	-	44,984,064
ذمم تجارية مدينة	6,200,514	14,881,236	4,521,102	-	25,602,852
حسابات مدينة اخرى ومدفوعات مقدما	29,080	132,168	466,519	-	627,767
نقد وارصده لدى البنوك	10,154,696	-	-	-	10,154,696
	23,881,634	37,505,437	19,982,308	144,592,663	225,962,042
الخصوم					
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	2,145,342	2,145,342
قروض لاجل	1,378,028	32,351,657	9,501,603	19,943,500	63,174,788
ذمم تجاريه دائنة	-	3,772,828	-	-	3,772,828
حسابات دائنة اخرى ومستحقات	924,448	1,342,944	5,508,453	-	7,775,845
بنوك دائنة	138,160	-	-	-	138,160
	2,440,636	37,467,429	15,010,056	22,088,842	77,006,963
فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2012 :					
2012 الأصول	خلال شهر واحد د.ك	1 الى 3 أشهر د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
ممتلكات والآت ومعدات	-	-	-	10,632,418	10,632,418
استثمارات متاحه للبيع	-	-	-	147,926,012	147,926,012
بضاعه	6,584,865	17,779,131	17,779,131	-	42,143,127
ذمم تجارية مدينة	6,064,950	14,555,882	4,422,256	-	25,043,088
حسابات مدينة اخرى ومدفوعات مقدما	20,758	94,346	333,016	-	448,120
نقد وارصده لدى البنوك	4,612,043	-	-	-	4,612,043
	17,282,616	32,429,359	22,534,403	158,558,430	230,804,808
الخصوم					
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	1,938,851	1,938,851
قروض لاجل	282,800	16,282,800	6,979,600	32,839,120	56,384,320
ذمم تجاريه دائنة	-	2,498,607	-	-	2,498,607
حسابات دائنة اخرى ومستحقات	1,081,000	1,605,522	5,571,613	-	8,258,135
بنوك دائنة	1,466,832	-	-	-	1,466,832
	2,830,632	20,386,929	12,551,213	34,777,971	70,546,745

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. قياس القيمة العادلة

29.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل 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 المجمع 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 بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

29.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر

أصول مالية :		قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:	
2012	2013	د.ك	د.ك
25,043,088	25,602,852	-	-
207,777	210,638	-	-
4,612,043	10,154,696	-	-
137,752,108	117,205,087	-	-
10,173,904	18,235,146	-	-
177,788,920	171,408,419	-	-
خصوم مالية :		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:	
56,384,320	63,174,788	-	-
2,498,607	3,772,828	-	-
8,258,135	7,775,845	-	-
1,466,832	138,160	-	-
68,607,894	74,861,621	-	-

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / قياس القيمة العادلة

29.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

31 ديسمبر 2013 :

أصول مالية بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير :

• أسهم مسعرة

• أسهم غير مسعرة

- استثمارات أخرى :

• أسهم غير مسعرة

- استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل

الغير

• وحدات غير مسعرة

الجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح
108,858,832	-	-	108,858,832	أ
5,658,441	5,658,441	-	-	ب
29,067	29,067	-	-	ج
2,658,747	-	2,658,747	-	د
117,205,087	5,687,508	2,658,747	108,858,832	

31 ديسمبر 2012 :

أصول مالية بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير :

• أسهم مسعرة

• أسهم غير مسعرة

- استثمارات أخرى :

• أسهم مسعرة

• أسهم غير مسعرة

- استثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل

الغير

• وحدات غير مسعرة

112,652,018	-	-	112,652,018	أ
27,392	27,392	-	-	ب
16,845,454	-	-	16,845,454	أ
5,555,669	5,555,669	-	-	ج
2,671,575	-	2,671,575	-	د
137,752,108	5,583,061	2,671,575	129,497,472	

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

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / قياس القيمة العادلة

29.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ج) اسهم غير مسعرة (المستوى الثالث)

تتضمن البيانات المالية 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 أسعار 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:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	الأرصدة الافتتاحية
أسهم غير مسعرة د.ك	أسهم غير مسعرة د.ك	ارباح او خسائر مسجلة في:
5,981,278	5,583,061	- بيان الدخل المجموع
(311,461)	-	- إيرادات شاملة أخرى مجمعة
(86,756)	104,447	الأرصدة النهائية
5,583,061	5,687,508	

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 أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبنية 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 المجموع.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي مجمع. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات لتحليل التدفق النقدي المخصص 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 المجموع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. الأدوات المالية المشتقة

إن المشتقات المالية هي أدوات مالية تتحدد قيمتها نسبة إلى أسعار الفائدة المطبقة على مبالغ الأصل الافتراضية. تمثل مبالغ الأصل الافتراضية، المبالغ التي يطبق عليها نسبة أو سعراً لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها، وهي لا تمثل الربح أو الخسارة المحتملين المتعلقين بمخاطر السوق أو الائتمان التي تتسم بها تلك الأدوات المالية.

تسجل المشتقات المالية بالقيمة العادلة وتظهر في بيان المركز المالي المجمع بالصافي بعد أي معاملات موازنة داخلية. تمثل القيمة العادلة الموجبة تكلفة إتمام كافة المعاملات بالقيمة العادلة لصالح المجموعة إذا تم إنهاء الحقوق والالتزامات الناتجة من تلك الأدوات في معاملة سوق عادية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. تقتصر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة على القيمة العادلة الموجبة للأدوات. تمثل القيمة العادلة السالبة التكلفة المستحقة على المجموعة لصالح الأطراف المقابلة.

تتعامل المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على القروض لأجل التي تحمل فائدة.

بموجب عقود مقايضات أسعار الفائدة، توافق المجموعة على مبادلة الفرق بين قيم معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة على القروض لأجل المحتسبة وفقاً للقيم الإسمية الأصلية المتفق عليها. وتسمح هذه العقود للمجموعة بالحد من مخاطر تغيرات معدلات أسعار الفائدة وانكشافات التدفق النقدي على القروض لأجل. ويتم تحديد القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة بنهاية فترة التقرير من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام انحرافات القيمة بنهاية فترة التقرير ومخاطر الائتمان المتضمنة في العقد كما هو مبين أدناه. ويستند متوسط معدل سعر الفائدة إلى الأرصد القائمة بنهاية فترة التقرير.

يبين الجدول التالي القيم الافتراضية الأصلية والشروط المتبقية لعقود مقايضات أسعار الفائدة القائمة بنهاية فترة التقرير.

القيمة العادلة الموجبة/(السالبة)		القيمة الافتراضية الأصلية	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
د.ك (78,577)	د.ك 22,052	دولار أمريكي 50,000,000	دولار أمريكي 45,000,000
		مقايضات اسعار الفائدة	

إن عقود مقايضات اسعار الفائدة لا تتطابق مع متطلبات محاسبة التحوط وعليه تمت محاسبته على أساس القيمة العادلة.

31. أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف إدارة رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
45,384,320	32,898,140	قروض طويلة الأجل (ايضاح 21)
11,000,000	30,276,648	قروض قصيرة الأجل (ايضاح 21)
(3,145,211)	(10,016,536)	يطرح : النقد وشبه النقد (ايضاح 16)
53,239,109	53,158,252	صافي المديونيات
159,800,551	148,459,854	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 المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام، وكما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
53,239,109	53,158,252	صافي المديونية
159,800,551	148,459,854	مجموع حقوق الملكية
%33	%36	نسبة المديونية