

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

31 ديسمبر 2006

المحتويات

صفحة



2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الدخل المجمع

4

الميزانية العمومية المجمعة

5

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

7 - 6

بيان التدفقات النقدية المجمع

18 - 8

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

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

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - شركة مساهمة كويتية (الشركة الأم) وشركتها التابعة لها (المجموعة) ، وتشمل الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2006 ، والبيانات المتعلقة بها المجمعة، للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

ان إدارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تتضمن تلك المسؤولية: تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام ضبط داخلي يتعلق باعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . كما تتضمن اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة واعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف المحيطة بها.

مسئولية 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 بأن البيانات المالية خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات 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 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة .

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2006، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضا، أن المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم 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 التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية مخالقات لأحكام قانون الشركات التجارية والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.



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



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

الكويت

6 مارس 2007

بيان الدخل المجموع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 د.ك | ايضاحات | |
|---|---|---------|--|
| 46,921,397 | 65,913,777 | | المبيعات |
| (32,708,929) | (44,495,889) | 5 | تكلفة المبيعات |
| 14,212,468 | 21,417,888 | | مجمّل الربح |
| | | | الإيرادات الأخرى |
| 2,497,632 | 2,921,454 | | إيرادات توزيعات |
| 161,801 | 310,269 | | إيرادات استثمارات |
| (124,777) | (28,471) | | خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 39,652 | 241,649 | | إيرادات فوائد |
| 59,358 | 42,388 | | إيرادات أخرى |
| 142,326 | 299,074 | | ربح تحويل العملة الاجنبية |
| 16,988,460 | 25,204,251 | | اجمالي الإيرادات |
| | | | المصاريف |
| (682,472) | (1,288,316) | 5 | المصاريف الادارية |
| (443,464) | (809,887) | 5 | المصاريف التجارية |
| (200,295) | (382,961) | | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها |
| (217,997) | (402,397) | | مخصص بضاعة تالفة |
| (203,716) | (1,354,239) | | مصاريف فوائد |
| 15,240,516 | 20,966,451 | | الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (152,405) | (209,877) | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (240,000) | (240,000) | | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (319,534) | (461,526) | | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 14,528,577 | 20,055,048 | | ربح السنة |
| | | | موزعة الى : |
| 14,528,577 | 20,076,316 | | مساهمي الشركة الأم |
| - | (21,268) | | حقوق الأقلية |
| 14,528,577 | 20,055,048 | | ربح السنة |
| 116 فلس | 156 فلس | 6 | ربحية السهم |

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الميزانية العمومية المجمعة

| 31 ديسمبر 2005 د.ك | 31 ديسمبر 2006 د.ك | ايضاحات | الأصول |
|--------------------------|--------------------------|---------|---|
| 5,215,015 | 11,849,389 | 7 | أصول غير متداولة |
| 123,678,212 | 142,039,113 | 8 | ممتلكات وآلات ومعدات |
| - | 759,684 | 9 | استثمارات متاحة للبيع شهرة |
| 128,893,227 | 154,648,186 | | |
| 13,337,173 | 26,054,689 | 10 | أصول متداولة |
| 9,401,290 | 18,536,462 | 11 | بضاعة |
| 77,070 | 125,737 | | ذمم تجارية مدينة |
| - | 2,639,245 | | حسابات مدينة أخرى ومدفوعات مقدما |
| 3,817,002 | 1,008,681 | | ودائع لأجل |
| 26,632,535 | 48,364,814 | | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| 155,525,762 | 203,013,000 | | مجموع الأصول |
| 9,684,295 | 13,921,913 | 12 | حقوق الملكية والخصوم |
| - | 26,443,807 | 13 | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 8,986,130 | 11,084,902 | 14 | رأس المال |
| 8,986,130 | 11,084,902 | 14 | علاوة إصدار |
| 16,788,145 | 16,788,145 | | احتياطي قانوني |
| 75,561,350 | 90,735,973 | | احتياطي اختياري |
| - | 15,705 | | احتياطي عام |
| 11,950,808 | 21,534,789 | | احتياطي القيمة العادلة |
| 131,956,858 | 191,610,136 | | احتياطي تحويل عملة أجنبية |
| - | 513,871 | | ارباح مرحلة |
| 131,956,858 | 192,124,007 | | حقوق الأقلية |
| 1,097,127 | 1,203,417 | 15 | مجموع حقوق الملكية |
| - | 3,233,318 | 16 | خصوم غير متداولة |
| 1,097,127 | 4,436,735 | | مخصصات طويلة الأجل |
| 984,694 | 666,786 | | قرض طويل الأجل |
| 4,881,673 | 4,737,233 | 17 | ذمم تجارية دائنة |
| - | 359,257 | 16 | حسابات دائنة أخرى ومستحقات |
| 16,578,319 | - | 16 | الجزء الجاري من قرض طويل الأجل |
| 27,091 | 688,982 | | قرض قصير الأجل |
| 22,471,777 | 6,452,258 | | بنوك دائنة |
| 155,525,762 | 203,013,000 | | مجموع حقوق الملكية والخصوم |

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - الكويت
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بلدر ناصر الخرافي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

| المجموع | حقوق الأقلية | الخاصة بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | |
|--------------|--------------|----------------------------|--------------|-------------------|-------------------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|------------|-----|--|
| | | المجموع الفرعي | ارباح مرحلة | تحويل عملة أجنبية | احتياطي القيمة المعادله | احتياطي صمام | احتياطي اختياري | احتياطي قانوني | علاوة الإصدار | رأس المال | | |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 83,261,842 | - | 83,261,842 | 14,965,890 | - | 28,836,213 | 16,788,145 | 7,462,079 | 7,462,079 | - | 7,747,436 | - | المصيد في 1 يناير 2005 كما هو مدرج سابقا |
| - | - | - | (1,712,287) | - | 1,712,287 | - | - | - | - | - | - | التعديل الناتج عن تطبيق المعيار المحاسبي المعدل 39 |
| 83,261,842 | - | 83,261,842 | 13,253,603 | - | 30,548,500 | 16,788,145 | 7,462,079 | 7,462,079 | - | 7,747,436 | - | المصيد في 1 يناير 2005 بعد التعديل |
| 45,012,850 | - | 45,012,850 | - | - | 45,012,850 | - | - | - | - | - | - | صافي التغير في القيمة المعادله |
| 45,012,850 | - | 45,012,850 | - | - | 45,012,850 | - | - | - | - | - | - | صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية |
| 14,528,577 | - | 14,528,577 | 14,528,577 | - | - | - | - | - | - | - | - | ربح السنة |
| 59,541,427 | - | 59,541,427 | 14,528,577 | - | 45,012,850 | - | - | - | - | - | - | اجمالي الإيرادات والمصاريف المحققة للسنة |
| (10,846,411) | - | (10,846,411) | (10,846,411) | - | - | - | - | - | - | - | - | توزيعات ارباح |
| - | - | - | (1,936,859) | - | - | - | - | - | - | 1,936,859 | - | إصدار أسهم منحة |
| - | - | - | (3,048,102) | - | - | - | - | - | - | - | - | الحول الى الاحتياطات |
| 131,956,858 | - | 131,956,858 | 11,950,808 | - | 75,561,350 | 16,788,145 | 8,986,130 | 8,986,130 | - | 9,684,295 | - | المصيد في 31 ديسمبر 2005 |
| 15,174,623 | - | 15,174,623 | - | - | 15,174,623 | - | - | - | - | - | - | صافي التغير في القيمة المعادله |
| 16,979 | 1,274 | 15,705 | - | 15,705 | - | - | - | - | - | - | - | صافي الدخل المحقق تحويل عملة أجنبية |
| 15,191,602 | 1,274 | 15,190,328 | - | 15,705 | 15,174,623 | - | - | - | - | - | - | صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية |
| 20,055,048 | (21,268) | 20,076,316 | 20,076,316 | - | - | - | - | - | - | - | - | ربح (خسارة) السنة |
| 35,246,650 | (19,994) | 35,266,644 | 20,076,316 | 15,705 | 15,174,623 | - | - | - | - | - | - | اجمالي الإيرادات والمصاريف المحققة للسنة |
| (4,842,147) | - | (4,842,147) | (4,842,147) | - | - | - | - | - | - | - | - | توزيعات ارباح (ايضاح 18) |
| - | - | - | (1,452,644) | - | - | - | - | - | - | 1,452,644 | - | إصدار أسهم منحة (ايضاح 12) |
| 29,228,781 | - | 29,228,781 | - | - | - | - | - | - | - | 2,784,974 | - | إصدار أسهم رأس المال (ايضاح 12) |
| - | - | - | (4,197,544) | - | - | - | 2,098,772 | 2,098,772 | - | - | - | الحول الى الاحتياطات |
| 533,865 | 533,865 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | شراء شركة تابعة |
| 192,124,007 | 513,871 | 191,610,136 | 21,534,789 | 15,705 | 90,735,973 | 16,788,145 | 11,084,902 | 11,084,902 | 26,443,807 | 13,921,913 | - | المصيد في 31 ديسمبر 2006 |

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 18 تشكل جزءا من هذه البيانات المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 | |
|--|--|---|
| د.ك | د.ك | |
| 14,528,577 | 20,055,048 | أنشطة التشغيل |
| | | ربح السنة |
| | | تعديلات : |
| 783,583 | 1,128,214 | استهلاك |
| 128,632 | 133,858 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| 203,716 | 1,354,239 | مصاريف فوائد |
| (2,497,632) | (2,921,454) | ايرادات توزيعات أرباح |
| (161,801) | (310,269) | ايرادات استثمارات |
| (39,652) | (241,649) | ايرادات فوائد |
| 124,777 | 28,471 | خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| (18,258) | - | ربح غير محقق من تحويل عملة أجنبية |
| (745) | (1,447) | ربح من ممتلكات وآلات ومعدات مستعبده |
| 13,051,197 | 19,225,011 | |
| | | التغيرات في اصول وخصوم التشغيل : |
| 2,632,187 | (12,717,516) | بضاعة |
| (2,680,427) | (9,135,172) | ذمم تجارية مدينة |
| 32,833 | (48,667) | حسابات مدينة اخرى ومدفوعات مقدما |
| 545,902 | (317,908) | ذمم تجارية دائنة |
| 651,232 | (127,783) | حسابات دائنة اخرى ومستحقات |
| (32,241) | (27,568) | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة |
| 14,200,683 | (3,149,603) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل |

تابع / بيان التدفقات النقدية

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 | ايضاحات | |
|--|--|---------|---|
| د.ك | د.ك | | |
| - | (7,344,025) | | أنشطة الإستثمار |
| (512,842) | (644,382) | | شراء شركة تابعة |
| 745 | 1,447 | | مدفوعات رأسمالية |
| (19,431,433) | (3,597,827) | | نتائج من ممتلكات وآلات ومعدات مستبعدة |
| 475,214 | 383,078 | | شراء استثمارات متاحة للبيع |
| 2,497,632 | 2,921,454 | | نتائج من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 161,801 | 310,269 | | ايرادات توزيعات ارباح مستلمة |
| 39,652 | 241,649 | | ايرادات استثمارات مستلمة |
| | | | فوائد مقبوضة |
| (16,769,231) | (7,728,337) | | صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار |
| | | | انشطة التمويل |
| - | 29,228,781 | | النتائج من إصدار رأس المال |
| (10,762,194) | (4,858,804) | | توزيعات ارباح مدفوعة |
| 14,593,196 | (16,578,319) | | مسدد من قرض قصير الأجل |
| - | 3,592,575 | | نتائج من قرض طويل الأجل |
| (203,716) | (1,354,239) | | فوائد مدفوعة |
| 3,627,286 | 10,029,994 | | صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل |
| 1,058,738 | (847,946) | | (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد |
| - | 16,979 | | تحويل عمله أجنبية |
| 2,731,173 | 3,789,911 | 18 | النقد وشبه النقد في بداية السنة |
| 3,789,911 | 2,958,944 | 18 | النقد وشبه النقد في نهاية السنة |

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2006

1. التأسيس والنشاط

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية شركة مساهمة كويتية (الشركة الأم) تأسست في 15 مارس 1975 .
أسهم الشركة مسجلة في سوق الكويت للاوراق المالية .
عنوان الشركة الأم : ص.ب 1196 الصفاة - 13012 دولة الكويت .

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركة التابعة المملوكة شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعدده - ش.م.خ (الاردن). يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في صناعة جميع انواع الكابلات الكهربائية وتوريدها وكل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتملك الاستثمارات .

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الادارة بتاريخ 6 مارس 2007 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2 . تطبيق المعايير الدولية لتقارير المالية الجديدة والمعدلة

خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة بتطبيق كافة المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة المجلس لتفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية والتي لها علاقة بالعمليات حيث اصبحت نافذة ابتداء من 1 يناير 2006. لم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات اي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة .
بتاريخ اعتماد بيانات المالية المجمعة تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 7 "الأدوات المالية : الإفصاح " والذي سيصبح نافذا اعتبارا من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وسينتج عن تطبيقه افصاحات إضافية متعلقة بالأدوات المالية والمخاطر المرافقة .

3. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 متماشية مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 ما عدا تجميع الشركة التابعة المفصوح عنها كما يلي .
إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

أسس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية للشركة الأم .

أسس التجميع

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الام . وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الام القدرة ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها . تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة التابعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين الشركات ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة المتبادله . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تمثل المبيعات صافي قيمة فواتير البضاعة التي قامت المجموعة بتوريدها خلال السنة . تتحقق إيرادات الفوائد على أساس الفترة الزمنية اخذاً بالاعتبار اصل الرصيد المستحق والنسبة المطبقة . تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة بالاستلام .

ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

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

استثمارات متاحة للبيع

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

بعد التسجيل المبدئي للاستثمارات المتاحة للبيع يتم تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة . بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الاسواق المالية يتم تحديد قيمتها العادلة بناء على اسعار اخر امر شراء معلن بتاريخ الميزانية العمومية .

بالنسبة للاستثمارات حيث لا توجد اسعار سوق معلنة ، يتم عمل تقدير معقول بالرجوع الى معامل ربحية مركب او الى معامل ربحية خاص بنشاط محدد او الى قيمة تستند الى شركة عامة ذات نشاط مماثل ، او استنادا الى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمارات . تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار القيود على السيولة وتقدير الانخفاض الدائم في القيمة . بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه ، يتم تقييمها بالتكلفة .

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

محاسبة تاريخ المتاجرة وتاريخ السداد

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

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

هبوط القيمة

تقوم المجموعة بإجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن مجموعة من الأصول قد انخفضت قيمتها . فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل عندها يتم تحديد المبلغ المتوقع استرداده للأصل لتحديد خسائر هبوط القيمة إذا وجدت .

إذا كان المبلغ المتوقع استرداده اقل من القيمة الدفترية للأصل ، يتم تخفيض القيمة الى المبلغ الممكن استرداده . أي خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة تسجل كمصاريف مباشرة في بيان الدخل المجموع .

البضاعة

تقوم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما اقل ويؤخذ مخصص للبضاعة بطيئة الحركة أو المتقادمة . يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح . في حالة البضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التشغيل فان التكلفة تشمل المواد والأجور المباشرة مضافا إليها نسبة ملائمة من المصاريف الصناعية الثابتة والمتغيرة .

مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

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

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

مخصص ضمان الانتاج

يؤخذ مخصص ضمان الانتاج لتغطية التكاليف المحتملة التي تتطلبها عملية استبدال الكابلات المورد سابقا ، في حالة وجود عيب فني. يحتسب المخصص على اساس اجمالي المبيعات للعشر سنوات السابقة وبنسبة 16% من تلك المبيعات (0.19% في 2005) .

مخصصات

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

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجموع من ودائع لأجل تستحق خلال ثلاثة اشهر ، نقد وأرصدة لدى البنوك وبنوك دائنة . تعتبر الودائع لأجل التي تستحق بعد ثلاثة اشهر أصولا تشغيلية .

العملات الأجنبية

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

في تاريخ البيانات المالية ، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية الى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية ، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف الموزون للسنة . تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة الى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية . عند بيع شركة اجنبية ، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بعملية اجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجموع .

القيمة العادلة

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

4 . قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة الموضح عنها في (ايضاح 3) قامت الادارة باتخاذ الاحكام والتوقعات والافتراضات حول القيمة الدفترية لكل من الاصول والخصوم والتي لا تتوفر بسهولة من مصادر اخرى . التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخية وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها . قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات . ان التقديرات والافتراضات يتم مراجعتها بشكل مستمر . ان مراجعة التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير اذا كانت تلك المراجعة متعلقة بتلك الفترة فقط او بتلك الفترة والفترات المستقبلية اذا اثبتت المراجعة التأثير على الفترة الحالية والفترات المستقبلية .

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

ان الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر التقديرات الاخرى غير المؤكدة بتاريخ الميزانية العمومية التي لها تأثير هام يؤدي الى تعديل مادي على القيمة الدفترية للاصول والخصوم خلال السنة المالية اللاحقة هي كما يلي :

تقييم الاستثمارات في الاسهم غير المسعرة .

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

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحته .
- القيمة العادلة الحالية لاداة اخرى مماثلة الى حد كبير .
- التدفقات النقدية المتوقعة مخضومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات سمات ومخاطر مماثلة . او
- طرق تقييم اخرى

ان تحديد التدفقات النقدية ومعامل الخصم للاستثمارات في اسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة .

المخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

إجمالي الأرصدة التجارية المدينة في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة بلغ 19,526,457 د.ك (2005 : 10,013,646 د.ك) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 989,995 د.ك (2005 : 612,356 د.ك) . تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحصيلها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع .

المخفاض قيمة البضاعة

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

في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة بلغ إجمالي البضاعة 24,707,384 د.ك (2005 : 12,785,714 د.ك) مع مخصص للبضاعة القديمة والمتقادمة بمبلغ 973,413 د.ك (2005 : 571,016 د.ك) . تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع .

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

القرارات الهامة المتبعة في تطبيق السياسات المحاسبية

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

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند شراء استثمار تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع .
 يصنف الاستثمار للمتاجرة من قبل المجموعة اذا تم شراؤه أساسا لغرض تحقيق ربح قصير الاجل من قبل المتداولين .
 ان تصنيف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة اداء هذا الاستثمار من قبل الإدارة .
 عندما لا يتم تصنيف الاستثمار للمتاجرة ويتم تحديد قيمة عادله موثوق منها وتدرج التغيرات في القيمة العادلة كبنء في بيان الدخل يصنف عند ذلك كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .
 يتم تصنيف كافة الاستثمارات الاخرى كاستثمارات متاحة للبيع .

5. تكاليف الموظفين

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

| 2005 | 2006 | |
|-----------|-----------|----------------|
| د.ك | د.ك | |
| 1,197,726 | 1,376,965 | تكلفة المبيعات |
| 519,938 | 915,624 | مصاريف ادارية |
| 199,745 | 232,537 | مصاريف تجارية |
| 1,917,409 | 2,525,126 | |

6. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة الربح للسنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم كما يلي :

| 2005 | 2006 | |
|-------------|-------------|---|
| 14,528,577 | 20,076,316 | ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك) |
| 125,591,195 | 128,652,812 | المتوسط الموزون للأسهم المصدرة خلال السنة (العدد) |
| 116 فلس | 156 فلس | ربحية السهم |

تم تعديل المتوسط الموزون لعدد الأسهم لغرض احتساب ربحية السهم ليعكس اثر إصدار أسهم المنحة في مارس 2006 وعنصر العلاوة المتعلقة بزيادة رأس المال (ايضاح 9) .

7. ممتلكات وآلات ومعدات

| التكلفة | أراضي د.ك | مباني د.ك | آلات ومعدات د.ك | سيارات اثاث وادوات د.ك | المزارع والخدمات المتعلقة د.ك | أصول القييد د.ك | المجموع د.ك |
|----------------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------|----------------|
| في 1 يناير 2006 | - | 5,245,198 | 14,364,543 | 852,396 | - | 329,381 | 20,791,518 |
| إضافات | 284,947 | 260,325 | 1,507 | 103,241 | 585,487 | 6,527,081 | 7,762,588 |
| المحول | - | - | 607,566 | - | - | (607,566) | - |
| استيعادات | - | - | - | (13,202) | - | - | (13,202) |
| في 31 ديسمبر 2006 | 284,947 | 5,505,523 | 14,973,616 | 942,435 | 585,487 | 6,248,896 | 28,540,904 |
| الاستهلاك المتراكم | - | 4,344,842 | 10,470,204 | 761,457 | - | - | 15,576,503 |
| في 1 يناير 2006 | - | 105,531 | 953,255 | 48,266 | 21,162 | - | 1,128,214 |
| المحمل على السنة | - | - | - | (13,202) | - | - | (13,202) |
| المتعلق بالاستيعادات | - | - | - | - | - | - | - |
| في 31 ديسمبر 2006 | - | 4,450,373 | 11,423,459 | 796,521 | 21,162 | - | 16,691,515 |
| صافي القيمة الدفترية | 284,947 | 1,055,150 | 3,550,157 | 145,914 | 564,325 | 6,248,896 | 11,849,389 |
| في 31 ديسمبر 2006 | - | 900,356 | 3,894,339 | 90,939 | - | 329,381 | 5,215,015 |
| في 31 ديسمبر 2005 | - | - | - | - | - | - | - |

العمر الانتاجي المقدر لغرض احتساب الاستهلاك هو كما يلي :

| | |
|---------------------------|--------------|
| مباني | 20 سنة |
| آلات ومعدات | 10 سنوات |
| سيارات واثاث وأدوات | 4 - 10 سنوات |
| المزارع والخدمات المتعلقة | 5 - 10 سنوات |

إن المباني مقامة على أرض مستأجرة من وزارة المالية على اساس ايجار طويل الاجل ابتداء من السنة 1977 ولفترة أما 5 سنوات أو 25 سنة. ان المستأجر لفترة خمس سنوات قابل للتجديد لفترة مماثلة ، أما المستأجر لمدة 25 سنة فقد تم تجديده في سنة 2002 لخمس سنوات.

8. استثمارات متاحة للبيع

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|------------------|
| 101,217,845 | 108,788,537 | محافظة مداره |
| 10,140,750 | 17,568,810 | أسهم مسعرة |
| 4,041,930 | 3,577,357 | صناديق مسعرة |
| 470,692 | 466,073 | اسهم مفضلة مسعرة |
| 4,879,376 | 8,948,440 | اسهم غير مسعرة |
| 2,927,619 | 2,689,896 | صناديق غير مسعرة |
| 123,678,212 | 142,039,113 | |

9 . شراء شركة تابعة

خلال السنة قامت المجموعة بشراء 92.5% من رأس مال شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعدده - ش.م.خ - الأردن لصناعة ونتاج الكابلات والرقائق المطلوبة والمحولات والبطاريات والأشرطة اللاصقة في الأردن . إن تفاصيل قيمة الأصول المشتراه كما يلي :

| د.ك | د.ك | |
|-------------|-----------|--|
| 7,344,025 | - | مقابل الشراء |
| | 7,118,206 | القيمة العادلة لصافي الأصول |
| (6,584,341) | - | الحصة في صافي القيمة العادلة للأصول المشتراه |
| 759,684 | | الشهرة |

10 . بضاعة

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|--|
| 6,430,877 | 10,876,949 | مواد أولية |
| 3,606,138 | 8,436,006 | بضاعة جاهزة |
| 1,866,063 | 4,283,655 | بضاعة تحت التشغيل |
| 882,636 | 1,110,774 | قطع الغيار |
| 12,785,714 | 24,707,384 | |
| (571,016) | (973,413) | مخصص بضاعة متقادمة |
| 12,214,698 | 23,733,971 | |
| 1,122,475 | 2,320,718 | بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما |
| 13,337,173 | 26,054,689 | |

11 . ذمم تجارية مدينة

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|-------------------------------|
| 10,013,646 | 19,526,457 | ذمم تجارية مدينة |
| (612,356) | (989,995) | مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها |
| 9,401,290 | 18,536,462 | |

12 . رأس المال

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|---|
| 9,684,295 | 14,042,228 | المصرح بقيمة اسميه 100 فلس كويتي للسهم |
| 9,684,295 | 13,921,913 | المصدر والمدفوع بالكامل بقيمة اسميه 100 فلس كويتي للسهم |

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 7 مارس 2006 زيادة رأس المال المصرح به من 9,684,295 د.ك الى 14,042,228 د.ك عن طريق اصدار عدد 14,526,443 سهم منحة وزيادة قدرها 30% من رأس المال المدفوع باجمالي 29,052,885 سهم بسعر 1.050 د.ك تشمل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 0.950 د.ك .
عدد الأسهم الغير مكتتب البالغ 1,203,150 سهم سيتم بيعها في سوق الكويت للاوراق المالية خلال 2007 .

13. علاوة إصدار

ان حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

14. الاحتياطات

وفقا لقانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الأم ، يتم تحويل نسبة 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف استقطاع مثل هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال . إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد . كما تقوم الشركة الأم بتحويل 10% من صافي ربح السنة الى حساب الإحتياطي الإختياري .

15. مخصصات طويلة الاجل

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|--------------------------|
| 600,856 | 707,146 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| 496,271 | 496,271 | مخصص ضمان الانتاج |
| 1,097,127 | 1,203,417 | |

16. قروض لأجل

إن القرض طويل الأجل بتاريخ 31 ديسمبر 2006 غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 6.75% سنويا . يسدد القرض على 20 قسط ربع سنوي وينتهي في 2012. الأقساط التي تستحق خلال 12 شهر تم الإفصاح عنها كخصوم متداولة . ان القرض قصير لأجل بتاريخ 31 ديسمبر 2005 سدد بالكامل في 7 نوفمبر 2006 .

17. حسابات دائنة اخرى ومستحقات

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|-------------------------------|
| 319,534 | 461,526 | مخصص ضريبة دعم العملة الوطنية |
| 152,405 | 209,877 | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 240,000 | 280,000 | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 1,424,271 | 1,407,613 | ارباح غير مستلمة |
| 821,990 | 1,305,124 | مستحق للموظفين |
| 1,923,473 | 1,073,093 | خصوم اخرى |
| 4,881,673 | 4,737,233 | |

18. النقد وشبه النقد

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

| 2005 د.ك | 2006 د.ك | |
|-------------|-------------|-----------------------------------|
| 3,817,002 | 1,008,681 | نقد وحسابات لدى البنوك |
| - | 2,639,245 | ودائع ثابتة تستحق خلال ثلاثة اشهر |
| (27,091) | (688,982) | بنوك دائنة |
| 3,789,911 | 2,958,944 | |

19. أرباح مقترح توزيعها وأسهم منحة

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية ، فقد أوصى مجلس إداره بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بواقع 65 فلس للسهم الواحد وأسهم منحة بنسبة 15% من رأس المال المدفوع وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية . تمت الموافقة على الأرباح النقدية بواقع 50 فلس للسهم الواحد بإجمالي قدره 4,842,147 د.ك وأسهم المنحة بنسبة 15% من رأس المال المدفوع المقترح توزيعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 في اجتماع الجمعية العمومية الذي انعقد في 7 مارس 2006 وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة .

20. تحليل القطاعات

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

| المجموع د.ك | الاستثمار د.ك | تصنيع الكابلات د.ك | في 31 ديسمبر 2006 |
|----------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| 25,204,251 | 3,451,644 | 21,752,607 | إجمالي الإيرادات |
| 20,966,451 | 2,173,621 | 18,792,830 | ربح القطاع |
| (911,403) | | | مصاريف غير موزعة |
| 20,055,048 | | | صافي ربح السنة |
| 203,013,000 | 145,465,553 | 57,547,447 | إجمالي الأصول |
| (10,888,993) | - | (10,888,993) | إجمالي الخصوم |
| 192,124,007 | 145,465,553 | 46,658,454 | صافي الأصول المستخدمة |
| 644,382 | - | 644,382 | مصاريف رأسمالية |
| 1,128,214 | - | 1,128,214 | استهلاك |
| | | | في 31 ديسمبر 2005 |
| 16,988,460 | 2,574,308 | 14,414,152 | إجمالي الإيرادات |
| 15,240,516 | 2,460,666 | 12,779,850 | ربح القطاع |
| (711,939) | | | مصاريف غير موزعة |
| 14,528,577 | | | صافي ربح السنة |
| 155,525,762 | 123,678,212 | 31,847,550 | إجمالي الأصول |
| (23,568,904) | - | (23,568,904) | إجمالي الخصوم |
| 131,956,858 | 123,678,212 | 8,278,646 | صافي الأصول المستخدمة |
| 512,842 | - | 512,842 | مصاريف رأسمالية |
| 783,583 | - | 783,583 | استهلاك |

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

| المجموع د.ك | دولي د.ك | الكويت والخليج د.ك | في 31 ديسمبر 2006 |
|----------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 25,204,251 | 391,372 | 24,812,879 | إجمالي الإيرادات |
| 192,124,007 | 32,788,361 | 159,335,646 | صافي الأصول المستخدمة |
| 644,382 | - | 644,382 | مصاريف رأسمالية |
| | | | في 31 ديسمبر 2005 |
| 16,988,460 | 208,785 | 16,779,675 | إجمالي الإيرادات |
| 131,956,858 | 15,298,746 | 116,658,112 | صافي الأصول المستخدمة |
| 512,842 | - | 512,842 | مصاريف رأسمالية |

21 . 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 الدخول فيها من قبل المجموعة في مجرى الأعمال الاعتيادي .

| 2005 | 2006 |
|---------|---------|
| د.ك | د.ك |
| 227,235 | 349,000 |
| 897 | 2,127 |

مكافأة الإدارة العليا :
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
منافع نهاية الخدمة

22 . ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة ارتباطات رأسمالية لشراء استثمارات بمبلغ 2,003,549 د.ك (2005 : 2,903,581 د.ك) ولشراء الات ومعدات جديدة بمبلغ 3,050,371 د.ك (2005 : 330,069 د.ك) .

23 . الالتزامات الطارئة

الالتزامات الطارئة بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة متمثلة في كفالات بنكية بمبلغ 3,781,987 د.ك (2005 : 3,348,412 د.ك) .

24 . مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم بصورة مستمره مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها للمخاطر . تسعى المجموعة للحد من مخاطر التركيز الشديد في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محده وذلك من خلال تنويع الأنشطة وتحصل كذلك على الضمانات المناسبة عند اللزوم .

تتكون الاصول المالية لدى المجموعة والتي يتم التركيز على مخاطر الائتمان بشأنها بشكل رئيسي من ارصدة لدى البنوك ، ودائع ثابتة ، الاستثمارات والذمم المدينة . ان ارصدة لدى البنوك والودائع الثابتة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية ، بينما تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد مخصص الذمم المشكوك فيها . تم تصنيف استثمارات الشركة كإستثمارات متاحة للبيع وتظهر بالقيمة العادلة.

25 . مخاطر اسعار الفائدة

تظهر مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات على الربحية في المستقبل أو القيمة العادلة للادوات المالية . تحمل ودائع المجموعة فوائد بأسعار تجارية ثابتة وتستحق خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الميزانية العمومية المجمعة ، حسابات البنوك المكشوفة والقروض قصيرة الاجل تحمل فوائد بأسعار تجارية . حسابات البنوك المكشوفة تستحق عند الطلب والقروض قصيرة الاجل تستحق في تواريخ ثابتة .

26. مخاطر العملات الأجنبية

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

27. مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها . للحد من هذه المخاطر ، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة منتظمة .

28. مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي احتمال تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو الجهة المصدرة لها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض المجموعة لمخاطر السوق بالنسبة لإستثماراتها .
 تحد المجموعة من مخاطر السوق بتوزيع محفظتها وبالمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم والسندات المحلية والدولية .

29. القيمة العادلة للأدوات المالية

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