

المعلومات المالية المرحلية المكثفة وتقرير المراجعة
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفله)
الكويت

30 سبتمبر 2013

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة
2	بيان الدخل المرحلي المكثف
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف
17 - 7	ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفله)
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لشركة ايكاروس للصناعات النفطية (شركة مساهمه كويتيہ مقفلة) كما في 30 سبتمبر 2013 والبيانات المرحلية المكثفة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

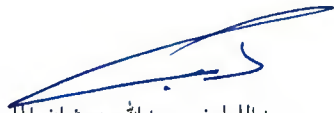
قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات المستقلين للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات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


الاستنتاج

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

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة. حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 او عقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي .


عبد اللطيف عبدالله هوشان الهاجد
(محاسب قانوني 70 أ)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)


عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الدخل المرحلي المكثف

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاح	
30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك		
-	(161,296)	-	-		الإيرادات
					أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
(306,736)	(189,480)	364,967	(310)		(خسائر) / أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
1,335,076	3,923,874	-	166,965		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
7,679,649	8,632,973	1,141,253	1,389,211		ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
144,953	152,200	-	-		ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
194,860	131,926	63,013	34,028		ايرادات فوائد وايرادات اخرى
14,315	-	2,217	-		صافي ارباح مبادلات اسعار الفائدة
(280,421)	(283,937)	(104,442)	185,280		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
8,781,696	12,206,260	1,467,008	1,775,174		
					مصاريف وأعباء أخرى
325,903	315,140	95,150	107,737		تكاليف الموظفين
1,061,495	1,093,871	358,217	481,294		تكاليف تمويل
262,395	250,905	83,970	81,114		مصاريف التشغيل الأخرى
1,649,793	1,659,916	537,337	670,145		
					الربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,131,903	10,546,344	929,671	1,105,029		ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(64,187)	(94,935)	(8,367)	(9,963)		مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(67,269)	(102,355)	(9,328)	(11,104)		مخصص الزكاة
(170,372)	(255,886)	(23,319)	(27,759)		مخصص حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
6,830,075	10,093,168	888,657	1,056,203		ربح الفترة
9.2 فلس	13.5 فلس	1.2 فلس	1.4 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخففة



بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	
6,830,075	10,093,168	888,657	1,056,203	ربح الفترة
				ايرادات شاملة اخرى:
				بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح والخسائر في فترات لاحقة :
(9,541,648)	13,315,743	1,527,738	7,306,861	- صافي التغيرات في القيمة العادلة خلال الفترة
(1,234,519)	(4,079,227)	-	(72,674)	- المحول الى بيان الدخل نتيجة البيع
				صافي الإيرادات الأخرى الشاملة التي سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة
(10,776,167)	9,236,516	1,527,738	7,234,187	صافي الإيرادات الأخرى الشاملة التي لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة
				مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
(10,776,167)	9,236,516	1,527,738	7,234,187	
				مجموع الإيرادات الشاملة للفترة
(3,946,092)	19,329,684	2,416,395	8,290,390	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف

30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	ايضاح	الأصول
158,159,517	149,577,756	160,262,969	4	الأصول غير المتداولة استثمارات متاحة للبيع
7,407,502	8,063,821	7,034,609	4	الأصول المتداولة استثمارات متاحة للبيع
4,706,391	5,350,637	4,210,069	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
5,093,540	5,153,751	3,285,326	9	مستحق من الشركة الأم
65,193	65,298	56,377		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,787,871	1,990,595	1,362,603	6	النقد وشبه النقد
19,060,497	20,624,102	15,948,984		مجموع الأصول المتداولة
177,220,014	170,201,858	176,211,953		مجموع الأصول
75,000,000	75,000,000	75,000,000		حقوق الملكية والخصوم
(611,443)	(611,443)	(793,687)		حقوق الملكية
4,275,667	5,218,070	5,218,070		رأس المال
2,164,821	2,164,821	2,164,821		اسهم خزينة
50,228,636	40,817,553	50,054,069		احتياطي قانوني
8,148,377	9,324,655	10,464,383		احتياطي اختياري
139,206,058	131,913,656	142,107,656		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
				أرباح مرحلة
				مجموع حقوق الملكية
				الخصوم
		32,412,550	7	الخصوم غير المتداولة
				فروض طويلة الاجل
37,375,375	37,392,425	863,185	8	الخصوم المتداولة
638,581	895,777	828,562		فروض قصيرة الأجل
38,013,956	38,288,202	34,104,297		خصوم أخرى
177,220,014	170,201,858	176,211,953		مجموع الخصوم
				مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهيل يوسف أبو قريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



نادر محمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف

المجموع د.ك	أرباح مرحلة د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسهم خزينة د.ك	رأس المال د.ك	
131,913,656	9,324,655	40,817,553	2,164,821	5,218,070	(611,443)	75,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2013
(182,244)	-	-	-	-	(182,244)	-	شراء أسهم خزينة
(8,953,440)	(8,953,440)	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (ايضاح 12)
(9,135,684)	(8,953,440)	-	-	-	(182,244)	-	مجموع معاملات مع المالكين
10,093,168	10,093,168	-	-	-	-	-	ربح الفترة
9,236,516	-	9,236,516	-	-	-	-	ايرادات اخرى شاملة للفترة
19,329,684	10,093,168	9,236,516	-	-	-	-	مجموع الايرادات الشاملة للفترة
142,107,656	10,464,383	50,054,069	2,164,821	5,218,070	(793,687)	75,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)
149,121,112	7,287,264	61,004,803	2,164,821	4,275,667	(611,443)	75,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2012
(5,968,962)	(5,968,962)	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (ايضاح 12)
(5,968,962)	(5,968,962)	-	-	-	-	-	مجموع معاملات مع المالكين
6,830,075	6,830,075	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(10,776,167)	-	(10,776,167)	-	-	-	-	ايرادات اخرى شاملة للفترة
(3,946,092)	6,830,075	(10,776,167)	-	-	-	-	مجموع الايرادات الشاملة للفترة
139,206,058	8,148,377	50,228,636	2,164,821	4,275,667	(611,443)	75,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2012 (غير مدققة)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 17 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
7,131,903	10,546,344	انشطة التشغيل الربح قبل محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع و ضريبة دعم العمالة الوطنية تعديلات :
(1,335,076)	(3,923,874)	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(7,679,649)	(8,632,973)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
-	(152,200)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(14,315)	-	صافي ربح من مبادلات اسعار الفائدة
(188,539)	(131,926)	ايرادات فوائد
1,061,495	1,093,871	تكاليف تمويل
294,975	333,986	خسارة تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية
(729,206)	(866,772)	
306,736	1,140,568	التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
15,450	8,921	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(5,005,999)	2,000,220	ذمم مدينة واصول أخرى
(219,578)	(123,953)	مستحق الى / من الشركة الأم
(5,632,597)	2,158,984	خصوم اخرى
(109,081)	(79,773)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) التشغيل
(84,981)	(89,850)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(214,865)	(226,815)	مخصص الزكاة المدفوعة
(6,041,524)	1,762,546	مخصص دعم العمالة الوطنية المدفوع
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) انشطة التشغيل
7,679,649	8,785,173	انشطة الاستثمار
2,332,792	7,548,064	ايرادات توزيعات ارباح مستلمه
(985,743)	(4,043,675)	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,553	131	شراء استثمارات متاحة للبيع
9,028,251	12,289,693	ايرادات فوائد مستلمة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من انشطة الاستثمار
(5,892,153)	(8,953,440)	انشطة التمويل
-	(182,244)	توزيعات ارباح مدفوعة
(992,351)	(1,093,871)	شراء اسهم خزينة
5,000,000	(4,450,676)	تكاليف تمويل مدفوعه
(108,427)	-	صافي قروض (مدفوع) / مستلم
(1,992,931)	(14,680,231)	صافي المدفوعات المتعلقة بمبادلات اسعار الفائدة
993,796	(627,992)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة التمويل
794,075	1,990,595	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
1,787,871	1,362,603	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

1 . تأسيس ونشاط الشركة

تأسست شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفله) "الشركة" في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للاوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك) "الشركة الام" ، ونشاطها الاساسي المواد الكيماوية والأنشطة المتعلقة بالبتروكيماويات واستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

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

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - مبنى 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب رقم 18. اعتمد مجلس إدارة الشركة هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للإصدار في 3 نوفمبر 2013.

تمت الموافقة على البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 11 ابريل 2013 .

2 . اساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

اساس الإعداد

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" .
تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية للشركة.
لاحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الادارة، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.
إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقدير والتفويضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للأصول والخصوم ، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة ، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.
ان النتائج التشغيلية لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

2. تابع / اساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعايير المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة و المعدلة خلال الفترة إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد بيانات الشركة المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المفعلة كما في 1 يناير 2013 . تقوم الشركة ، ولأول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب إعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة ، والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية . كما يقتضي معيار المحاسبة الدولي رقم (34) ، فان طبيعة وتأثير هذه التغيرات مبينة ادناه . تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية السنوية أو البيانات المالية المرحلية للشركة . ان طبيعة وتأثير كل معيار جديد / تعديل مبيّن ادناه .

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل	1 يوليو 2012
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الافصاحات - تعديلات التحسينات السنوية 2009-2011	1 يناير 2013

معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية

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

- (أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللاحقة، و
 (ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللاحقة .
 ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل للشركة ، مع ذلك ، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ولم يكن له اي تأثير على المركز المالي او اداء الشركة .

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

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بانشاء مصدر وحيد للارشادات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بجميع قياسات القيمة العادلة . لا يتغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) عندما يطلب من الشركة استخدام القيمة العادلة ، ولكن يوفر بدلا من ذلك ارشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة بموجب المعايير الدولية للتقارير الدولية عندما يطلب او يسمح قياس القيمة العادلة . لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل الشركة .

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) افصاحات محددة للقيم العادلة ، بعض منها يحل محل متطلبات افصاح حالية في معايير اخرى ، تتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الافصاحات . بعض هذه الافصاحات مطلوبة بشكل خاص للأدوات المالية من قبل معيار المحاسبة الدولي رقم 34.16 أ (ر) ، وبالتالي تؤثر على فترة البيانات المالية المرحلية المكثفة. تقوم الشركة بتقديم هذه الافصاحات في ايضاح 10 . ان احكام التحول في معيار المحاسبة الدولي رقم 34 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لا تتطلب معلومات مقارنة للفترات قبل التطبيق المبدئي للمعيار الدولي رقم 13. بناء على ذلك، لا تقوم الشركة بتقديم معلومات المقارنة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

2. تابع / اساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 : الافصاحات - تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

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. حيث أن الشركة لا تقوم بتسوية الأدوات المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32) ولا يوجد لديها ترتيبات تسوية مرتبطة ، فليس للتعديل اي تأثير جوهري على الشركة .

التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

قامت التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالشركة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ، فان الحد الأدنى للبنود المتطلبة للبيانات المالية المرحلية المكثفة ، لا تتضمن ميزانية عمومية ثالثة. توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المعدة غير الحد الأدنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الأدنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34) :

- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في البيانات المالية المرحلية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصحة عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.

تقدم الشركة هذا الافصاح كما تم رفع تقرير اجمالي اصول القطاعات لصانع القرار التشغيلي الرئيسي . نتيجة لهذا التعديل ، تقوم الشركة ايضا باضافة افصاح عن اجمالي خصوم القطاعات كما تم رفع التقرير الى صانع القرار التشغيلي الرئيسي . انظر ايضا 9 .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

2. تابع / اساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية غير المفعلة بعد بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير الجديدة / والتعديلات والتفسيرات لمعايير موجوده من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات المناسبة ضمن السياسات المحاسبية للشركة خلال الفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل التعديل. ان المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة مبينة أدناه. هناك أيضا بعض المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

يفعل للسنوات

المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2015

1 يناير 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية- التصنيف والقياس
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات
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 بمعيار بديل IFRS رقم (9) والذي يتم اصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق (التسجيل) والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية. وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير. بالإضافة الى ذلك، في نوفمبر 2011، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتا في اجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للشركة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات .

تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

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

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية للشركة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3 . ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة من خلال قسمة ربح الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2012	30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2012	30 سبتمبر 2013
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
6,830,075	10,093,168	888,657	1,056,203
ربح الفترة (د.ك)			
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم			
746,120,000	745,845,617	746,120,000	745,554,167
ربحية السهم الأساسية والمخفضة			
9.2 فلس	13.5 فلس	1.2 فلس	1.4 فلس

4 . استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2012	31 ديسمبر 2012	30 سبتمبر 2013	غير متداولة
(غير مدققة) د.ك	(مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	أسهم مسعرة أجنبية
127,469,300	118,887,544	129,572,757	غير مسعرة
127,469,300	118,887,544	129,572,757	- محلية
3,066,032	3,066,032	3,066,031	- أجنبية
27,624,185	27,624,180	27,624,181	
30,690,217	30,690,212	30,690,212	
158,159,517	149,577,756	160,262,969	
متداولة			
7,407,502	8,063,821	7,034,609	اسهم مسعرة - محلية
165,567,019	157,641,577	167,297,578	المجموع

أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في عدة مجالات. ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 5,987,155 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 6,943,495 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 6,345,497 د.ك) مرهونة مقابل قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 8).

ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل معظمها استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات. ان معظم هذه الأسهم بقيمة دفترية 128,507,473 د.ك كما في 30 سبتمبر 2013 (31 ديسمبر 2012 : 115,947,212 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 127,427,460 د.ك) محتفظ بها لدى شركتين ذات اغراض خاصة مملوكة بالكامل للشركة أسست في مملكة البحرين لهذا الغرض. ان الأسهم الأجنبية المسعرة ذات القيمة المدرجة بمبلغ 42,191,740 د.ك مرهونة مقابل قروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 7).

ج) يتم تسجيل الإستثمارات في الأسهم الغير مسعرة بالتكلفة وذلك لعدم توفر اسعار سوقية معلنة لها أو اي قياس يعتمد عليه لقيمتها العادلة . ليس لدى الإدارة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط في قيمة هذه الإستثمارات . ان الاسهم المحلية والاجنبية غير المسعرة تمثل استثمارات في شركة محلية غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز وفي شركات سعودية غير مدرجة تعمل في مجال البتروكيماويات والمنتجات المتعلقة بها.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	محدده عند التحقق المبدئي : اسهم مسعرة - محلية صناديق محلية لودائع السوق النقدية
2,709,162	3,409,283	2,269,711	
1,997,229	1,941,354	1,940,358	
4,706,391	5,350,637	4,210,069	

- (أ) خلال شهر أكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به الشركة مبلغ 1,752,242 د.ك كما في 30 سبتمبر 2013 (31 ديسمبر 2012 : 1,753,237 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 1,809,112 د.ك) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين. تم اخطار ادارة الشركة من قبل مدراء هذه الصناديق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية لديهم. تعتبر إدارة الشركة أن هذا الوضع نشأ نتيجة ازمة السوق المالية العالمية وتأثيرها على السوق المحلي. كما تم تقييم الإستثمار بالقيمة العادلة بناء على صافي قيمة الأصول غير المدققة التي وردت في تقرير مدير الصندوق كما في 30 سبتمبر 2013. لذا تتوقع إدارة الشركة تحقيق هذه الإستثمارات ليس بأقل من قيمتها المدرجة.
- (ب) ان اسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,269,711 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 3,409,283 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 2,709,162 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنك محلي (ايضاح 8).

6. النقد وشبه النقد

30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك نقد لدى مدراء المحافظ النقد وشبه النقد
976,444	898,228	722,136	
811,427	1,092,367	640,467	
1,787,871	1,990,595	1,362,603	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

7. قروض طويلة الأجل

معدل الفائدة الفعلى %	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
بنك محلي - دولار أمريكي	3.216	-	-
بنك محلي - دينار كويتي	4.5	-	-
	32,412,550	-	-

خلال الربع الحالي، قامت الشركة بائحاء اعادة هيكله القرض قصير الاجل بالدولار الامريكى (ما يعادل 32,880,800 د.ك في 30 يونيو 2013 و 32,392,425 د.ك في 31 ديسمبر 2012) والذي تم الحصول عليه من بنك محلي (انظر ايضاح 8) عن طريق الدخول في اتفاقية جديدة مع نفس البنك. ووفقا للاتفاقية الجديدة، استلمت الشركة قرضين طويلي الاجل مضمونين بمبلغ اجمالي قدره 32,412,550 د.ك (قرض بمبلغ 65,000,000 دولار امريكى ما يعادل 18,412,550 د.ك في 30 سبتمبر 2013 وقرض بمبلغ 14,000,000 د.ك) تم استخدامه لسداد القرض القديم بالدولار الامريكى بالكامل. وفقا للاتفاقية الجديدة، يتعين سداد القروض الجديدة على اقساط تبدأ من يوليو 2015 وتنتهي في يناير 2018، كما ان تسهيلات القروض مضمونة مقابل استثمارات مسعرة (انظر ايضاح 4 ب).

8. قروض قصيرة الأجل

معدل الفائدة الفعلى %	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
بنك محلي - دولار أمريكي (أ)	-	32,392,425	32,375,375
بنك محلي - دينار كويتي (ب)	4.5%	863,185	5,000,000
	863,185	37,392,425	37,375,375

- أ - خلال الربع الحالي، قامت الشركة بتسوية القرض بالدولار الامريكى بشكل اساسي من خلال استلام قرض جديد (انظر ايضاح 7).
- ب - خلال السنة السابقة، استخدمت الشركة مبلغ 5,000,000 د.ك من عقد التسهيلات الإئتمانية البالغ 8,000,000 د.ك الممنوح لها من بنك محلي، حيث أن تلك التسهيلات مضمونة مقابل رهن استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 8,256,866 د.ك (ايضاح 4 أ و 5 ب). خلال الفترة، قامت الشركة بتسديد مبلغ 4,136,815 د.ك من أصل مبلغ القرض.

9. تحليل القطاعات

تستند نتائج القطاعات الى معلومات تقارير الادارة الداخلية التي يتم الابلاغ عنها الى الادارة العليا للشركة. تتركز أنشطة الشركة في قطاعين رئيسيين: محلي (الكويت) ودولي (المملكة العربية السعودية). فيما يلي معلومات القطاعات التي تتطابق مع التقارير الداخلية المقدمة الى الادارة:

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق)
1,589,894	1,556,177	33,717	ايرادات القطاعات
1,401,043	1,556,177	(155,134)	ربح القطاعات
(296,014)			تكاليف التمويل وخسارة تحويلات اجنبية
1,105,029			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
1,571,450	1,141,666	429,784	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 (غير مدقق)
1,392,330	1,141,666	250,664	ايرادات القطاعات
(462,659)			(خسارة) / ربح القطاعات
929,671			تكاليف التمويل وخسارة تحويلات اجنبية
			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

9. تابع / تحليل القطاعات

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق)
12,490,197	11,774,599	715,598	ايرادات القطاعات
11,924,152	11,774,599	149,553	ربح القطاعات
(1,377,808)			تكاليف التمويل وخسارة تحويلات اجنبية
10,546,344			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
176,211,953	157,854,877	18,357,076	أصول القطاعات
(34,104,297)	-	(34,104,297)	خصوم القطاعات
142,107,656	157,854,877	15,747,221	صافي اصول القطاعات
			التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 (غير مدقق)
9,062,117	8,729,205	332,912	ايرادات القطاعات
8,473,819	8,729,205	(255,386)	(خسارة) / ربح القطاعات
(1,341,916)			تكاليف التمويل وخسارة تحويلات اجنبية
7,131,903			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
177,220,014	156,008,506	21,211,508	أصول القطاعات
(38,013,956)	-	(38,013,956)	خصوم القطاعات
139,206,058	156,008,606	16,802,448	صافي اصول القطاعات

10. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركة الام واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة ، واطراف اخرى ذات صلة كالشركات التابعة الأخرى للشركة الأم والمساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة حصصا رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة . فيما يلي اهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة .

30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف مستحق من الشركة الأم (*) نقد لدى مدراء المحافظ (طرف ذي صلة)
5,093,540	5,153,751	3,285,326	
-	13,632	102,420	
التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك
186,986	131,795	63,013	34,028
314	4,165	5	763
74,250	74,250	24,750	24,750

معاملات متضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف
ايرادات فوائد - من الشركة الأم (*)
اتعاب ادارة (ضمن مصاريف تشغيلية اخرى)
مكافأة موظفي الإدارة العليا للشركة
منافع موظفين قصيرة الأجل

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام كما في 30 سبتمبر 2013 دفعة قصيرة الأجل بمبلغ 3,000,000 د.ك بمعدل فائدة 4.5% سنويا.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

11. الأدوات المالية

11.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يمكن تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)		
القيمة المدرجة	القيمة العادلة	
د.ك	د.ك	
1,362,603	1,362,603	أصول مالية :
56,377	56,377	قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة) :
3,285,326	3,285,326	• النقد وشبه النقد
4,210,069	4,210,069	• ذمم مدينة واصول اخرى
-	30,690,212	• مستحق من الشركة الأم
136,607,366	136,607,366	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 5)
145,521,741	176,211,953	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 4)
		• اسهم غير مسعرة بالتكلفة
		• اسهم مسعرة بالقيمة العادلة
		خصوم مالية:
		بالتكلفة المطفأة :
32,412,550	32,412,550	• قروض طويلة الاجل
863,185	863,185	• قروض قصيرة الأجل
828,562	828,562	• خصوم اخرى
34,104,297	34,104,297	

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع الاصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. حسب رأي إدارة الشركة فانه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تظهر بالتكلفه وذلك للأسباب الموضحة في ايضاح 4 حول البيانات الماليه فان الأصول والخصوم الماليه كما في 30 سبتمبر 2013 تقارب قيمتها العادله.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

11. الأدوات المالية

11.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الاصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

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

المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

30 سبتمبر 2013	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الاصول بالقيمة العادلة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع				
- اسهم محلية مسعرة	أ 7,034,609	-	-	7,034,609
- اسهم اجنبية مسعرة	أ 129,572,757	-	-	129,572,757
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- أسهم محلية مسعرة	أ 2,269,711	-	-	2,269,711
- صناديق السوق النقدي المحلية	ب -	1,940,358	-	1,940,358
مجموع الأصول	138,877,077	1,940,358	-	140,817,435

لم يكن هناك تحويلات هامة بين المستويات 1 ، 2 و 3 خلال فترة التقارير المالية.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

11. تابع / الأدوات المالية

11.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة هي كالتالي :

أ) أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

جميع الأسهم العادية المسعرة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) صناديق سوق النقد المحلي

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من أدوات محلية وأجنبية ذات أرباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك واذونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناءً على صافي قيمة الأصل الأخيرة والمعلنة من قبل مدير الاستثمار .

12. توزيعات ارباح

وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 11 ابريل 2013 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 12% أو مبلغ 12 فلس للسهم الواحد بمبلغ 8,953,440 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 23 ابريل 2012 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 8% أو بمبلغ 8 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,968,962 د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .