

لجنة معتمد

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

30 يونيو 2012

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
13 - 7	ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

المحاسبون المتحدون

عبد اللطيف الماجد وشركاه
محاسبون قانونيون - خبراء معتمدون

ص.ب : 5506 صفاة - 13056 الكويت
تليفون : 22432082/3/4
فاكس : 22402640

البريد الإلكتروني info@alliedaccountants-kw.com

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تليفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

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 كويتي مقفلة) كما في 30 يونيو 2012 والبيانات المرحلية المكثفة المتعلقة بها للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة 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 نبدى 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 الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 او عقد تأسيس الشركة والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي .



عبد اللطيف عبدالله هوشان الماجد
(محاسب قانوني 70 أ)
المحاسبون المتحدون



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

الكويت

31 يوليو 2012

بيان الدخل المرحلي المكثف

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاح	
30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك		
					الإيرادات
					خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
(92,639)	-	(58,878)	-		خسائر غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر
(310,027)	(671,703)	(191,301)	(555,461)		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
5,073,203	1,335,076	4,699,466	521,026		ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
2,382,245	6,538,396	2,300,977	3,645,270		ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
-	144,953	-	144,953		ايرادات فوائد وايرادات اخرى
1,643	131,847	164	68,650		صافي (خسائر) / ارباح مبادلات اسعار الفائدة (خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية
41,400	12,098	4,644	(3,710)		
663,119	(175,979)	332,153	(274,777)		
7,758,944	7,314,688	7,087,225	3,545,951		
					مصاريف وأعباء أخرى
220,182	230,753	107,756	110,500		تكاليف الموظفين
544,557	703,278	262,741	332,846		تكاليف تمويل
173,430	178,425	103,801	97,513		مصاريف التشغيل الأخرى
938,169	1,112,456	474,298	540,859		
					الربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
6,820,775	6,202,232	6,612,927	3,005,092		مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(61,387)	(55,820)	(59,518)	(27,046)		مخصص الزكاة
(65,451)	(57,941)	(64,143)	(26,417)		مخصص حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
(163,627)	(147,053)	(160,358)	(68,244)		
6,530,310	5,941,418	6,328,908	2,883,385		ربح الفترة
					ربحية السهم الأساسية والمخففة
8.7 فلس	8 فلس	8.4 فلس	3.9 فلس	3	



بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	
6,530,310	5,941,418	6,328,908	2,883,385	ربح الفترة
				ايرادات شاملة اخرى:
				استثمارات متاحة للبيع :
12,995,710	(11,069,386)	18,983,684	(35,792,655)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة خلال الفترة
(4,397,026)	(1,234,519)	(3,929,268)	(560,875)	- المحول الى بيان الدخل نتيجة البيع
8,598,684	(12,303,905)	15,054,416	(36,353,530)	مجموع الايرادات الشاملة الاخرى للفترة
15,128,994	(6,362,487)	21,383,324	(33,470,145)	مجموع الايرادات الشاملة للفترة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف

30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	ايضاح	
177,719,188	169,140,205	157,040,551	4	الأصول الأصول غير المتداولة استثمارات متاحة للبيع
7,681,621	7,214,954	6,952,889	4	الأصول المتداولة استثمارات متاحة للبيع
4,769,463	5,013,127	4,341,424	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	5,030,526	9	مستحق من الشركة الأم
65,124	80,643	133,331		ذمم مدينة وأصول أخرى
2,420,790	794,075	1,994,379	6	النقد وشبه النقد
14,936,998	13,102,799	18,452,549		مجموع الأصول المتداولة
192,656,186	182,243,004	175,493,100		مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية
75,000,000	75,000,000	75,000,000		رأس المال
(15,221)	(611,443)	(611,443)		اسهم خزينة
3,389,302	4,275,667	4,275,667		احتياطي قانوني
1,278,456	2,164,821	2,164,821		احتياطي اختياري
73,487,624	61,004,803	48,700,898		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
7,178,777	7,287,264	7,259,720		أرباح مرحلة
160,318,938	149,121,112	136,789,663		مجموع حقوق الملكية
				الخصوم
				الخصوم المتداولة
99,752	99,445	-	9	مستحق الى الشركة الأم
31,561,750	32,080,400	38,014,400	7	قروض قصيرة الأجل
675,746	942,047	689,037		خصوم أخرى
32,337,248	33,121,892	38,703,437		مجموع الخصوم المتداولة
192,656,186	182,243,004	175,493,100		مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهيل يوسف أبو قريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

ايكاروس
للصناعات النفطية ش.م.ك
IKARUS
Petroleum Industries K.S.C.C

نادر حمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف

الجموع	أرباح مرحلة	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم مخزينة	رأس المال	الرصيد كما في 1 يناير 2012
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
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 10)
(5,968,962)	(5,968,962)	-	-	-	-	-	مجموع معاملات مع المالكين
5,941,418	5,941,418	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(12,303,905)	-	(12,303,905)	-	-	-	-	ايرادات اخرى شاملة للفترة
(6,362,487)	5,941,418	(12,303,905)	-	-	-	-	مجموع الايرادات الشاملة للفترة
136,789,663	7,259,720	48,700,898	2,164,821	4,275,667	(611,443)	75,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2012 (غير مدققة)
145,205,165	648,467	64,888,940	1,278,456	3,389,302	-	75,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2011
(15,221)	-	-	-	-	(15,221)	-	شراء اسهم خزينه
(15,221)	-	-	-	-	(15,221)	-	معاملات مع المالكين
6,530,310	6,530,310	-	-	-	-	-	ربح الفترة
8,598,684	-	8,598,684	-	-	-	-	ايرادات شاملة اخرى للفترة
15,128,994	6,530,310	8,598,684	-	-	-	-	مجموع الايرادات الشاملة للفترة
160,318,938	7,178,777	73,487,624	1,278,456	3,389,302	(15,221)	75,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
		انشطة التشغيل
		الربح قبل محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع وضريبة دعم العمالة الوطنية
6,820,775	6,202,232	تعديلات :
(5,073,203)	(1,335,076)	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(2,382,245)	(6,538,396)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
(41,400)	(12,098)	صافي ربح من مبادلات اسعار الفائدة
(1,643)	(125,526)	ايرادات فوائد
544,557	703,278	تكاليف تمويل
(707,250)	184,000	خسارة / (ربح) تحويل عملات اجنبية من خصوم غير تشغيلية
(840,409)	(921,586)	
		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
2,820,574	671,703	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,848,248	(35,331)	ذمم مدينة واصول أخرى
(7,839)	(5,005,998)	مستحق الى / من الشركة الأم
(302,780)	(224,701)	خصوم اخرى
4,517,794	(5,445,251)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من التشغيل
-	(109,081)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
-	(84,981)	مخصص الزكاة المدفوعة
-	(214,865)	مخصص دعم العمالة الوطنية المدفوع
4,517,794	(5,854,178)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من انشطة التشغيل
		انشطة الاستثمار
2,382,245	6,450,377	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع مستلمه
7,778,208	2,332,792	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(10,444,770)	(939,903)	شراء استثمارات متاحة للبيع
1,643	1,553	ايرادات فوائد مستلمة
(282,674)	7,844,819	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) انشطة الاستثمار
		انشطة التمويل
-	(5,829,061)	توزيعات ارباح مدفوعة
(15,221)	-	شراء اسهم خزينة
(544,557)	(637,104)	تكاليف تمويل مدفوعه
(3,000,000)	5,750,000	قرض قصير الأجل مستلم / (مدفوع)
(42,680)	(74,172)	صافي المدفوعات المتعلقة بمبادلات اسعار الفائدة
(3,602,458)	(790,337)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة التمويل
632,662	1,200,304	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
1,788,128	794,075	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
2,420,790	1,994,379	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7-13 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة .

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 .

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 31 يوليو 2012.

تم اعتماد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 23 ابريل 2012.

2 . اساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعدادات

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" .

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية فـي 31 ديسمبر 2011 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه:

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 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الإدارة، 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 والتقديرات والإفتراضات 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 2011.

ان النتائج التشغيلية لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

2. تابع / اساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية الجديدة و المعدلة خلال الفترة

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير الدولية المعدل التالي خلال الفترة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات هي جزء من نتاج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج البيانات المالية. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية). بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك تأثير محتمل لأية مخاطر يمكن أن تبقى لدى الشركة التي قامت بتحويل الأصول. كما يتطلب التعديل إفصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تم إجرائها في نهاية فترة التقرير. لا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال الشركة.

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 يوليو 2012

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

1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية- التصنيف والقياس

1 يناير 2013

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

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 المجمع في الفترات اللاحقة، و

(ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللاحقة.

ستقوم الشركة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل الحالي عندما يتم تفعيل هذا التعديل. لكن ، لا تؤثر على قياس أو تحقق تلك البنود .

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.

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 .

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

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير القيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. لم تقم ادارة الشركة بتقييم اثر هذا المعيار الجديد .

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 :

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2011	30 يونيو 2012	30 يونيو 2011	30 يونيو 2012
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
6,530,310	5,941,418	6,328,908	2,883,385
ربح الفترة (د.ك)			
749,990,608	746,120,000	749,981,319	746,120,000
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم			
8.7 فلس	8 فلس	8.4 فلس	3.9 فلس
ربحية السهم الأساسية والمخفضة			

4 . استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	غير متداولة
(غير مدققة) د.ك	(مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	أسهم مسعرة أجنبية
147,088,518	138,449,988	126,350,334	غير مسعره
147,088,518	138,449,988	126,350,334	- محلية
3,006,490	3,066,032	3,066,032	- أجنبية
27,624,180	27,624,185	27,624,185	
30,630,670	30,690,217	30,690,217	
177,719,188	169,140,205	157,040,551	
متداولة			
7,681,621	7,214,954	6,952,889	اسهم مسعرة - محلية
185,400,809	176,355,159	163,993,440	المجموع

أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في عدة مجالات. ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 5,995,843 د.ك (31 ديسمبر 2011 : 6,264,663 د.ك و 30 يونيو 2011 لا شيء) مرهونة مقابل عقد تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنك محلي (إيضاح 7).

ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل معظمها استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ان معظم هذه الأسهم بقيمة دفترية 126,308,320 د.ك كما في 30 يونيو 2012 (31 ديسمبر 2011 : 138,131,800 د.ك و 30 يونيو 2011 : 123,394,831 د.ك) محتفظ بها لدى شركتين ذات اغراض خاصة مملوكة بالكامل للشركة أسست في مملكة البحرين لهذا الغرض.

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 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	محدده عند التحقق المبدي : اسهم مسعرة - محلية صناديق محلية لودائع السوق النقدية
2,812,079	3,015,012	2,343,882	
1,957,384	1,998,115	1,997,542	
4,769,463	5,013,127	4,341,424	

أ) خلال شهر اكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به الشركة مبلغ 1,809,424 د.ك كما في 30 يونيو 2012 (31 ديسمبر 2011 : 1,809,998 د.ك و 30 يونيو 2011 : 2,018,268 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 يونيو 2012. لذا تتوقع إدارة الشركة تحقيق هذه الإستثمارات ليس بأقل من قيمتها المدرجة.

ب) ان اسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,343,882 د.ك (31 ديسمبر 2011 : 3,015,012 د.ك و 30 يونيو 2011 لا شيء) مرهونة مقابل عقد تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنك محلي (ايضاح 7).

6. النقد وشبه النقد

30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك نقد لدى مدراء المحافظ ودائع قصيرة الأجل النقد وشبه النقد
1,131,512	260,600	719,495	
74,278	33,475	1,274,884	
1,215,000	500,000	-	
2,420,790	794,075	1,994,379	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

7. قروض قصيرة الأجل

معدل الفائدة الفعلي	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك
بنك محلي - دولار أمريكي بنك محلي - دينار كويتي	3.625	32,080,400	31,561,750
%5	5,570,000	-	-
	38,014,400	32,080,400	31,561,750

استحق القرض بالدولار الأمريكي من البنك المحلي في مارس 2009 وتم تمديده لاحقاً على أساس شهري/ ربع سنوي. اتفقت الشركة مبدئياً مع البنك على إعادة جدولة القرض ليصبح قرض طويل الأجل مضمون مقابل استثمارات الشركة. في 30 يونيو 2012، ما زالت مفاوضات التجديد مستمرة لانتهاء تفاصيل الشروط. هذا القرض مضمون حالياً مقابل ضمان الشركة الأم. خلال الفترة، استخدمت الشركة مبلغ 5,750,000 د.ك من عقد التسهيلات الإئتمانية البالغ 8,000,000 د.ك الممنوح لها من بنك محلي، حيث أن تلك التسهيلات مضمونة مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 8,339,725 د.ك (ايضاح 4 و 5).

8. تحليل القطاعات

تستند نتائج القطاعات الى معلومات تقارير الادارة الداخلية التي يتم الابلاغ عنها الى الادارة العليا للشركة. تركز 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
3,820,728	3,943,779	(123,051)
3,612,715	3,943,779	(331,064)
(607,623)		
3,005,092		
6,755,072	6,781,297	(26,225)
6,543,515	6,781,297	(237,782)
69,412		
6,612,927		

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

9. تابع / تحليل القطاعات

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلى د.ك	
			الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدقق)
7,490,667	7,587,539	(96,872)	ايرادات القطاعات
7,081,489	7,587,539	(506,050)	(خسارة) / ربح القطاعات
(879,257)			تكاليف التمويل وخسارة تحويلات اجنبية
6,202,232			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
			الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق)
7,095,825	7,155,034	(59,209)	ايرادات القطاعات
6,702,213	7,155,034	(452,821)	(خسارة) / ربح القطاعات
118,562			ربح تحويل عملات أجنبية صافيا بعد تكاليف التمويل
6,820,775			الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية

10. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل 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 أعضاء 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 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف مستحق من الشركة الأم (*) مستحق الى الشركة الأم
-	-	5,030,526	
99,752	99,445	-	
الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك
-	123,973	-	62,329
4,015	309	1,195	179
46,800	49,500	23,400	24,750
معاملات متضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف			
ايرادات تمويل - 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 يونيو 2012 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 5,000,000 د.ك بمعدل فائدة 5% سنويا.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

11. توزيعات ارباح

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

12. الأدوات المالية المشتقة

قامت الشركة خلال عام 2008 بالدخول في عقد لمدة اربع سنوات لمبادلات اسعار الفائدة المستحقة (قابل للإستدعاء عند طلب البنك) بقيمة افتراضية تبلغ 100,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل: 28,056,000 د.ك في 30 يونيو 2012) (31 ديسمبر 2011 : 27,896,000 د.ك ، 30 يونيو 2011 : 27,445,000 د.ك) تم ابرامه مع بنك محلي . تعتمد فترات عقود تبادل أسعار الفائدة على معدل فائدة لايبور لمدة ثلاثة أشهر، وبناء عليه يتم تعديل معدلات الفائدة كل ثلاثة أشهر وتسويتها على اساس ربع سنوي. ان القيم العادلة السلبية لعقود تبادل اسعار الفائدة كما في 30 يونيو 2012 تبلغ 36,472 د.ك (31 ديسمبر 2011: 122,742 د.ك و 30 يونيو 2011 : 120,758 د.ك) وهي مسجلة ضمن "الخصوم الأخرى". خلال الفترة قامت الشركة بدفع صافي مبلغ 74,172 د.ك للبنك لتسوية الدفعة ربع السنوية المستحقة على عقود التبادل لأسعار الفائدة. ان القيم العادلة السلبية لمشتقات الادوات المالية معادلة للقيم السوقية لها. يمثل المبلغ التقديري مبلغ الاصل لاداة مالية مشتقة، وهو الاساس الذي تقاس عليه التغيرات في قيمة الادوات المالية المشتقة. كما تشير المبالغ التقديرية الى حجم التعاملات وهي ليست مؤشرا لمخاطر الائتمان.

تنتج مخاطر الائتمان الخاصة بالادوات المالية المشتقة من احتمال إخفاق احد الاطراف في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وهي محددة بالقيمة العادلة الايجابية للادوات المالية التي تكون في صالح الشركة.