

المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة وتقرير المراجعة
شركة ايکاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 2015 (غير مدققة)

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة
2	بيان الارباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
15 – 7	ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



Grant Thornton

القطامي والعبيان وشركاه

عارة انسق اتكير - برج ا - اطباق الشع

تون: 9-9 2244 3900 (965)

فلك: 2243 8451 (965)

ص.ب. 13030 2986 سنة - (13030)

الكويت

gt@kw.gt.com

www.gtkuwait.com

عبد اللطيف العاجد وشركاه
المحاسبون المعتمدون
محاسبون قانونيون - خبراء معتمدون
ص.ب : 5506 صفة - 13056
الكويت
تلفون: 22432082/3/4
فاكس: 22402640
البريد الإلكتروني: mail.kw@parkerandall.com

报 告 书

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلية المكتففة الجماعة المرفق لشركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (الشركة الأم) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2015 والبيانات المرحلية المكتففة الجماعة المتعلقة بها للربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتديقات النقدية لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحل". ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً 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 إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقیق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فإننا لا نبني رأينا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحل".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والشرعية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللاتحة التنفيذية له او عقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لها على وجه يثير مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

عبد اللطيف عبد الله هوشان الماجد
(محاسب قانوني ٧٠ أ)
المحاسبون المعتمدون - باركر راندال

عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم ٩٤ فـة أ)
جرانت ثورتون - القطامي والعبيان وشركاه

الكويت

10 مايو 2015

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

بيان الارباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمعة

الثلاثة اشهر المتتهة في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المتتهة في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	ايضاح	الإيرادات
(خسارة) / ربح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر			
51,181	(96,759)		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	29,534		ربح متحقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,740,300	380,917		ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
1,548,747	1,599,022		ايرادات فوائد
34,027	34,027		(خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية
19,296	(460,887)		
3,393,551	1,485,854		
مصاريف وأعباء أخرى			
103,774	108,526		تكاليف الموظفين
299,567	327,892		تكاليف تمويل
78,058	81,593		مصاريف التشغيل الأخرى
481,399	518,011		
2,912,152	967,843		الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى
(125,949)	(116,829)	5	الضرائب والإستقطاعات الإجبارية الأخرى
2,786,203	851,014		ربح الفترة
3.56	1.09	4	ربحية السهم الأساسية و المخففة



بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المتهدية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المتهدية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	ربح الفترة
2,786,203	851,014	
ايرادات شاملة اخرى:		
بنود سيتم إعادة تصنيفها في الفترات اللاحقة إلى الأرباح أو الخسائر		
استثمارات متاحة للبيع :		
2,373,054	(3,416,801)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة خلال الفترة
(1,982,332)	(354,215)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
390,722	(3,771,016)	مجموع الارادات الشاملة الاخرى للفترة
3,176,925	(2,920,002)	مجموع الارادات الشاملة للفترة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	ايضاح	
(غير مدقق) د.ك.	(مدقق) د.ك.	(غير مدقق) د.ك.		الأصول
190,719,689	165,838,266	162,215,109	6	استثمارات متاحة للبيع
				الأصول المتداولة
7,663,251	6,702,063	6,866,534	6	استثمارات متاحة للبيع
4,055,378	4,081,316	4,096,016	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
3,353,380	3,455,462	3,489,490	13	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
42,888	65,846	1,560,655		ذمم مدينة وأصول أخرى
3,904,729	1,197,134	886,612	9	النقد وشبيه النقد
19,019,626	15,501,821	16,899,307		مجموع الأصول المتداولة
209,739,315	181,340,087	179,114,416		مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية
75,000,000	78,750,000	78,750,000	15	رأس المال
(793,687)	(814,692)	(814,692)		اسهم خزينة
6,380,906	7,445,326	7,445,326		احتياطي قانوني
2,164,821	2,266,720	2,266,720		احتياطي احتياطي
80,644,894	48,636,971	44,865,955		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
13,049,638	8,011,184	8,862,198		أرباح مرحلة
176,446,572	144,295,509	141,375,507		مجموع حقوق الملكية
				الخصوم
				خصوم غير متداولة
32,338,775	30,363,850	28,039,875	10	قروض طويلة الأجل
-	4,200,000	7,207,250	11	الخصوم المتداولة
953,968	2,480,728	2,491,784		قروض قصيرة الأجل
953,968	6,680,728	9,699,034		خصوم أخرى
33,292,743	37,044,578	37,738,909		مجموع الخصوم المتداولة
209,739,315	181,340,087	179,114,416		مجموع الخصوم
				مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهام
سهيل يوسف أبوقریض
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



ناذر محمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحتين 7-15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المحلي المكتفف الجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2015	رأس المال	أسياطي قانوني	أسياطي اختياري	الغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أرباح مرحلة د.ك	مجموع د.ك
144,295,509	8,011,184	48,636,971	2,266,720	7,445,326	(814,692)	78,750,000
851,014	851,014	-	-	-	-	
(3,771,016)	-	(3,771,016)	-	-	-	
(2,920,002)	851,014	(3,771,016)	-	-	-	
141,375,507	8,862,198	44,865,955	2,266,720	7,445,326	(814,692)	78,750,000
173,269,647	10,263,435	80,254,172	2,164,821	6,380,906	(793,687)	75,000,000
2,786,203	2,786,203	-	-	-	-	
390,722	-	390,722	-	-	-	
3,176,925	2,786,203	390,722	-	-	-	
176,446,572	13,049,638	80,644,894	2,164,821	6,380,906	(793,687)	75,000,000
المصید كمـا فـي 31 مـارس 2014 (غير مدقق)						
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة						
إيرادات شاملة أخرى للفترة						
ربح الفترة						

ان الايصالات المالية على الصفحات 7 - 15 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجموعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المتهدية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المتهدية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	ايضاح	انشطة التشغيل الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى تعديلات :
2,912,152	967,843		ربح ححقق من يع استثمارات متاحة للبيع ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع ايرادات فوائد تكاليف تمويل خسارة / (ربح) تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية
(1,740,300)	(380,917)		
(1,548,747)	(1,599,022)		
(34,027)	(34,027)		
299,567	327,892		
(25,350)	483,275		
(136,705)	(234,956)		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ذمم مدينة واصول أخرى خصوم اخرى
(51,181)	(14,700)		
14,399	19,033		
(105,779)	(105,673)		
(279,266)	(336,296)		صافي النقد المستخدم في انشطة التشغيل
			انشطة الاستثمار
1,548,747	85,180		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
3,187,592	931,310		المحصل من يع استثمارات متاحة للبيع
(1,728,419)	(862,824)		شراء استثمارات متاحة للبيع
3,007,920	153,666		صافي النقد الناتج من انشطة الاستثمار
			انشطة التمويل
	200,000		زيادة في القروض
(299,567)	(327,892)		تكاليف تحويل مدفوعه
(299,567)	(127,892)		صافي النقد المستخدم في انشطة التمويل
2,429,087	(310,522)		صافي (النقد) / الزيادة في النقد وشبه النقد
1,475,642	1,197,134		النقد وشبه النقد في بداية الفترة
3,904,729	886,612	9	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1 . تأسيس ونشاط الشركة

تأسست شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع "الشركة الام" في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك.ع) "الشركة الام الرئيسية" ، ويشار الى الشركة الام مع الشركة التابعة باسم "المجموعة".

الأغراض التي أُسست من أجلها الشركة الأم هي :

- تصنيع كافة انواع المواد الكيماوية والبتروكيماوية وأية مواد أخرى متفرعة عنها (شروط موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- إنشاء وإدارة وتشغيل وملك المشاريع الكيماوية وتسيير ممتلكاتها.
- إنشاء وإدارة وتشغيل وملك المشاريع الكيماوية والبتروكيماوية وتسيير ممتلكاتها (بعد موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والبتروكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة (شروط موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- المساهمة في رؤوس أموال الشركات بكل أنواعها داخل الكويت وخارجها التي تباشر أعمالاً مشابهة لغرض الشركة.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق مالية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت أو خارجها.

الشركة الأم لها الحق ب مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه أصلية أو بالوكالة ، ويجوز للشركة الام أن تكون لها مصلحة او أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالاً شبيه باعمالها او التي قد تعاونها على اغراضها في الكويت او في الخارج.
 الشركة الأم لها ان تشتري او تشارك هذه الهيئات او تلتحق بها.

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - مبني 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب رقم 18.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للإصدار في 10 مايو 2015.

تم اعتماد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الام في 19 مارس 2015 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية القادم في 15 مايو 2015.

تابع / اوضاع حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

2. اساس الاعداد

أساس الاعداد

المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 تم اعدادها طبقاً لمعايير الحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية والمعروضة للشركة الام. لا تحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة على كافة المعلومات والافتراضات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي ادارة الشركة الام، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادلة متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة للشركة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات الحاسبة والمبالغ المسجلة للأصول والمخصوم ، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات الحاسبة للمجموعه، والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

ان النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية الجموعة والاطلاع على اوضاع حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

3. السياسات الحاسبة الهامة

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة وفقاً للسياسات الحاسبة المطبقة في البيانات المالية السنوية الجموعة الاخيرة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. كما ان الجموعة لم تقم في وقت مبكر بتطبيق اي معيار ، تفسير او تعديلات أخرى قد تم اصداره ولم يتم تفعيله حتى الان.

على الرغم من ان هناك بعض المعايير والتعديلات الجديدة والتي تطبق للمرة الاولى في 2015، الا انه ليس لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية السنوية الجموعة او على المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة للمجموعه.

4. ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015	ربح الفترة (د.ك)
2,786,203	851,014	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادي القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم خزينة)
782,087,898	781,941,378	ربحية السهم الأساسية والمخففة
3.56	1.09 فلس	

لقد تم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخففة بناءاً على أسهم المنحة للفترة المقارنة ، وتم اعتمادها في الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 11 مايو 2014 (ايضاح 15).

شركة ايکاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5 . الضرائب والاستقطاعات الإجبارية

الثلاثة أشهر المتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	الضريب - تكلفة الفترة الحالية (أ)
-	78,137	استقطاعات مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
26,209	8,711	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
71,243	21,415	مخصص الركوة
28,497	8,566	مجموع الاستقطاعات الإجبارية الأخرى
125,949	38,692	مجموع الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى
125,949	116,829	

(أ) يمثل ما ورد اعلاه الضريبة المتعلقة بآيرادات توزيعات الارباح الناتجة من استثمارات في احدى دول مجلس التعاون الخليجي. خلال الربع الرابع من السنة السابقة، اكتشفت الشركة الام بأنه قد يكون هناك التزام ضريبي محتمل على آيرادات توزيعات الارباح المستلمة من منشآت أجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بنسبة 5%) لم تكن ادارة الشركة الام على علم بها في الماضي. كما لم يتم القيام باي مطالبات او تقييمات من قبل اي هيئة رقابية كما في هذا التاريخ. مع ذلك وبناء على مشورة وردت من مستشارين ومعلومات اخرى توفرت لادارة الشركة الام، على اساس تحفظي، قامت المجموعة بالاحتياط مبلغ 78,137 د.ك في نهاية 31 ديسمبر 2014. وبناء عليه، قامت المجموعة خلال الربع الحالي ايضا بتكون مخصص مبلغ 1,322,979 د.ك على اي ضرائب قد تنشأ على آيرادات توزيعات الارباح المسجلة كآيرادات خلال الربع الحالي. تم ادراج المخصصات ضمن الدسم الدائنة والخصوم الأخرى.

6 . استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	غير متدولة أسمهم مسورة - أجنبية
160,029,477	135,148,054	131,524,897	أسمهم غير مسورة
160,029,477	135,148,054	131,524,897	- محلية
3,066,032	3,066,032	3,066,032	- أجنبية
27,624,180	27,624,180	27,624,180	
30,690,212	30,690,212	30,690,212	
190,719,689	165,838,266	162,215,109	متداولة
7,663,251	6,702,063	6,866,534	أسمهم مسورة - محلية
198,382,940	172,540,329	169,081,643	المجموع

(أ) ان الاسهم المحلية المسورة تمثل استثمارات في عدة قطاعات. ان أسمهم محلية مسورة بقيمة مدرجة تبلغ 6,125,250 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 5,967,130 د.ك و 31 مارس 2014: 6,671,716 د.ك) مرهونة مقابل تسهيلات قروض قصيرة الأجل من بنك محلی (ايصال 11).

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

6 . تابع / استثمارات متاحة للبيع

ب) ان اسهم اجنبية مسيرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ان معظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 132,987,790 د.ك كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014 : 135,125,191 د.ك و 31 مارس 2014 : 159,275,755 د.ك) محتفظ بها لدى شركتين ذات اغراض خاصة مملوكة بالكامل للشركة أُسست في مملكة البحرين لهذا الغرض .
 ان اسهم اجنبية مسيرة بقيمة دفترية تبلغ 45,596,559 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 45,252,244 د.ك و 31 مارس 2014 : 53,511,644 د.ك) مرهونة مقابل قروض طويلة الاجل (ايضاح 10) .

ج) يتم تسجيل الإستثمارات في الأسهم الغير مسيرة 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 المسيرة تمثل استثمارات في شركة محلية غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز وفي شركات سعودية غير مدرجة تعمل في مجال البتروكيماويات والمنتجات المتعلقة بها .

7 . استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	مددده عند التتحقق المبدئي : صادرات محلية لودائع السوق النقدية محافظ مدارة
1,808,827	1,788,445	1,788,444	-
2,246,551	2,292,871	2,223,390	- اسهم محلية مسيرة
-	-	84,182	- اسهم اجنبية مسيرة
4,055,378	4,081,316	4,096,016	

أ) خلال شهر اكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به الشركة مبلغ 1,623,993 د.ك كما في 31 مارس 2015 (31 ديسمبر 2014 : 1,623,993 د.ك و 31 مارس 2014 : 1,620,710 د.ك) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين . تم اخطار ادارة الشركة الام من قبل مدير الصندوق بأنه قد تم قبول طلب التصفية من قبل الجهات المعنية .
 تم احتساب القيمة العادلة للإستثمار بناء على صافي قيمة الأصل غير المدققة المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في 31 مايو 2014 . وبناء عليه، توقع ادارة الشركة الام بان تتحقق هذه الاستثمارات قيمة ليست باقل من قيمتها المدرجة .

ب) ان اسهم محلية مسيرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,223,390 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 2,292,871 د.ك و 31 مارس 2014 : 2,246,551 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من بنك محلي (ايضاح 11) .

8 . ذمم مدينة وأصول أخرى

تشمل الذمم المدينة والأصول الأخرى ذمم توزيعات أرباح بقيمة 1,484,597 د.ك من استثمارات أجنبية مسيرة كـاستثمارات متاحة للبيع كما في 31 مارس 2015 وتم استلامها لاحقا بعد تاريخ التقرير .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. النقد وشبه النقد

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	
(غير مدقق) د.ك	(مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
2,213,260	401,276	393,310	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,691,469	756,964	453,421	نقد لدى مدراء المحافظ
-	38,894	39,881	وديعة بنكية قصيرة الأجل
3,904,729	1,197,134	886,612	النقد وشبه النقد

10. قروض طويلة الأجل

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	معدل الفائدة الفعلى	
(غير مدققة) د.ك	(مدقة) د.ك	(غير مدققة) د.ك		
18,338,775	19,063,850	19,547,125	%3.216	بنك محلي - دولار أمريكي
14,000,000	14,000,000	14,000,000	%4.5	بنك محلي - دينار كويتي
32,338,775	33,063,850	33,547,125		
-	(2,700,000)	(5,507,250)		ناقص : مستحق خلال سنة واحدة
32,338,775	30,363,850	28,039,875		المجموع

القرضين المذكورين في الاعلى يتعين تسديدهم على اقساط تبدأ من يوليو 2015 وتنتهي في يناير 2018، علماً بأن تسهيلات القروض مضمونة مقابل استثمارات مسيرة (ايضاح 6 ب).

11. قروض قصيرة الأجل

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015	
(غير مدققة) د.ك	(مدقة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	
-	1,500,000	1,700,000	بنك محلي - دينار كويتي
-	2,700,000	5,507,250	قرض طويلة الأجل مستحقة خلال سنة واحدة
-	4,200,000	7,207,250	

أ - استخدمت الشركة الأم مبلغ 1,700,000 د.ك (صافي) (31 ديسمبر 2014 : 1,500,000 د.ك و 31 مارس 2014 : لا شيء د.ك) من عقد التسهيلات الائتمانية البالغ 7,000,000 د.ك المنووح لها من بنك محلي، حيث أن تلك التسهيلات مضمونة مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 8,348,640 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 8,260,001 د.ك و 31 مارس 2014 : 8,918,267 د.ك) (ايضاح 6 أ و 7 ب).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تخليل القطاعات

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

المجموع	دولي	محلي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)			
1,946,741	1,895,048	51,693	ايرادات القطاعات
1,756,622	1,895,048	(138,426)	(خسارة)/ربح القطاعات
(788,779)			تكليف التمويل و خسارة تحويل العملات الأجنبية
967,843			الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإيجارية الأخرى
179,114,416	160,852,127	18,262,289	أصول القطاعات
(2,491,784)	(1,401,116)	(1,090,668)	نخصوم القطاعات
176,622,632	159,451,011	17,171,621	صافي أصول القطاعات
(35,247,125)			قرض
141,375,507			صافي الأصول
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)			
3,374,255	3,223,717	150,538	ايرادات القطاعات
3,192,423	3,223,717	(31,294)	(خسارة)/ربح القطاعات
(280,271)			تكليف التمويل ، بعد طرح ربح تحويل العملات الأجنبية
2,912,152			الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإيجارية الأخرى
209,739,315	190,771,165	18,968,150	أصول القطاعات
(953,968)	-	(953,968)	نخصوم القطاعات
208,785,347	190,771,165	18,014,182	صافي أصول القطاعات
(32,338,775)			قرض
176,446,572			صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

31 مارس 2014 (غير مدققة) 3,353,380	31 ديسمبر 2014 (مدقة) 3,455,462	31 مارس 2015 (غير مدققة) 3,489,490
الثلاثة أشهر المتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك 34,027	الثلاثة أشهر المتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك 34,027	الثلاثة أشهر المتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك 977
-	-	-
24,750	24,750	

بيان المركز المالي المرحلى المكثف المجمع
مستحق من الشركة الام الرئيسية (*)

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلى المكثف المجمع
ابرادات فوائد - من الشركة الام الرئيسية (*)
اتعب ادارية واستشارية (متضمنة في مصاريف التشغيل الاخرى)
مكافأة موظفي الادارة العليا للمجموعة
منافق قصيرة الأجل

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام الرئيسية كما في 31 مارس 2015 دفعه قصيرة الأجل بـ 3,000,000 د.ك تستحق فائدة بمعدل 4.5% سنويا.

14. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

14.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

31 مارس 2014 (غير مدققة) 3,904,729	31 ديسمبر 2014 (مدقة) 42,888	31 مارس 2015 (غير مدققة) 3,455,462	أصول مالية :
42,888	65,846	1,560,655	قرض و مدینون (بالتكلفة المطغاة)
3,353,380	3,455,462	3,489,490	النقد و شبه النقد
7,300,997	4,718,442	5,936,757	ذمم مدينة و اصول اخري
			مستحق من الشركة الام الرئيسية
			الاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 7)
4,055,378	4,081,316	4,096,016	محددة عند التتحقق المبدئي ،
4,055,378	4,081,316	4,096,016	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 6)
167,692,728	141,850,117	138,391,431	بالقيمة العادلة
30,690,212	30,690,212	30,690,212	بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (انظر ايضاح 6 ج)
198,382,940	172,540,329	169,081,643	
209,739,315	181,340,087	179,114,416	مجموع الأصول المالية
			خصوم مالية:
32,338,775	30,363,850	28,039,875	بالتكلفة المطغاة :
-	4,200,000	7,207,250	قرض طويلة الأجل
953,968	2,480,728	2,491,784	قرض قصيرة الأجل
33,292,743	37,044,578	37,738,909	خصوم اخري
			مجموع الخصوم المالية

تابع / اوضاع حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

14.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة مع المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر للاسباب المحددة في الایضاح 6 و 7 على التوالي) مدرجة بالقيمة العادلة وتتفاصيل القياس مفصح عنها في الایضاح 14.4 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة، فإن المبالغ المدرجة لكافة الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطافأة (انظر اىضاح 14.1) تقارب قيمتها العادلة.

14.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في القوائم المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الحامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسوق نشطة لاصول او خصوم مئالة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول او الخصوم سواء بصورة مباشرة (الاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
 - مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمهن الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الحامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

14.4 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

		31 مارس 2015			الاصول بالقيمة العادلة	
		المجموع	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
6,866,534	-	-	6,866,534	ا		استثمارات متاحة للبيع
133,009,494	-	-	133,009,494	ا		- اسهم محلية مسيرة
						- اسهم اجنبية مسيرة
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او
						الخسائر
						حافظ مدارة
2,223,390	-	-	2,223,390	ا		- اسهم محلية مسيرة
84,000	-	-	84,000	ا		- اسهم اجنبية مسيرة
142,183,600	-	-	142,183,600			مجموع الاصول
		المجموع	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
6,702,063	-	-	6,702,063	ا		31 مارس 2014
135,148,054	-	-	135,148,054	ا		الاصول بالقيمة العادلة
						استثمارات متاحة للبيع
						- اسهم محلية مسيرة
						- اسهم اجنبية مسيرة
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او
						الخسائر
						حافظ مدارة
2,292,871	-	-	2,292,871	ا		- اسهم محلية مسيرة
1,788,445	-	1,788,445	-	-		- صناديق السوق النقدي المحلية
145,931,433		1,788,445	144,142,988			مجموع الاصول

لم يكن هناك أي تحويل ما بين مستوى 1 ومستوى 2 ومستوى 3 خلال الفترة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

14.4 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقييات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة هي كالتالي :
 الادوات المالية المستوى (1)

أ) اوراق مالية محلية وأجنبية مسيرة

جميع الاسهم العادية المسيرة يتم تداولها عموما في اسوق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

الادوات المالية المستوى (2)

ب) صناديق سوق النقد المحلي

ت تكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من ادوات محلية واجنبية ذات ارباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك وادونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصول والمعلنة من قبل مدير الاستثمار .

15. رأس المال

كما في 31 مارس 2015، يتكون رأس المال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 787,500,000 فلس 100 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2014: 787,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد و 31 مارس 2014: 750,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) وجميع الاسهم مدفوعة بالكامل. خلال السنة السابقة، تم زيادة رأس مال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل عن طريق اصدار 37,500,000 اسهم منحة بقيمة 100 فلس للسهم الواحد كما تم تسجيل رأس المال المعدل والمصرح به والمصدر في السجل التجاري بتاريخ 1 يونيو 2014 (أنظر اياضاح 16).

16. توزيعات ارباح

اقتراح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 10% (2013: 10%) أو ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد وتوزيعات اسهم منحة بواقع لا شيء (2013: 65%) وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين في 14 مايو 2015.

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 11 مايو 2014، اعتمد المساهمون توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 7,448,455 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 واسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال وتحويل مبلغ 962,521 د.ك من الاحتياطي الاحتياطي الى الارباح المرحلة.