

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

| الصفحة | المحتويات |
|--------|--|
| 1 | تقرير المراجعة |
| 2 | بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 3 | بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 4 | بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 5 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 6 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 14-7 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة) |

ديلويت وتوش

الفهد والوزان وشركاهم

مجمع دار العوضي - الدور السابع

شارع أحمد الجابر - الشرق - الكويت

ص.ب: 20174 الصفاة 13062

تلفون: + (965) 22408844

فاكس: + (965) 22408855

مجمع الصالحية

مدخل 2 - الدور 4

ص.ب: 23049 الصفاة

13091 - الكويت

هاتف: + (965) 22438060

هاتف: + (965) 22468934

فاكس: + (965) 22452080

www.deloitte.com

مورستيفنس النصف وشركاه

محاسبون قانونيون

ص.ب. 25578 ، الصفاة 13116 الكويت

برج الجوهرة، الدور السادس

ش. خالد بن الوليد، شرق، الكويت

تلفون: +965 2426 999

فاكس: +965 2401 666

شركة أسمنت الكويت

شركة مساهمة كويتية

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة أسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2010، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. ولذلك فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

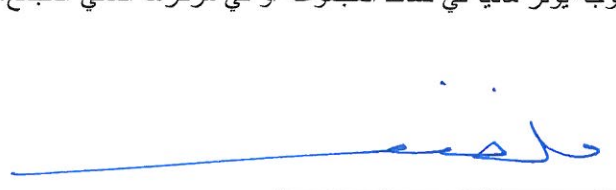
استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



بدر عبد الله الوزان
سجل مراجعي الحسابات رقم 62 فئة أ
من الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش



قيس محمد النصف
سجل مراقبي الحسابات رقم 38 فئة أ
مورستيفنس النصف وشركاه
عضو في مورستيفنس العالمية

الكويت في 10 مايو 2010

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2010

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | ايضاح | |
|--------------------|------------------------------|--------------------|-------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| | | | | الموجودات |
| | | | | موجودات غير متداولة |
| 14,377,041 | 65,770,817 | 74,909,446 | 3 | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 1,104,727 | 1,039,971 | 1,067,410 | | استثمارات عقارية |
| 13,763,058 | 14,816,073 | 14,542,155 | 4 | استثمارات في شركات زميلة |
| 79,890,700 | 84,277,642 | 98,609,861 | 5 | استثمارات متاحة للبيع |
| <u>109,135,526</u> | <u>165,904,503</u> | <u>189,128,872</u> | | |
| | | | | موجودات متداولة |
| 29,948,309 | 24,237,155 | 26,240,912 | 6 | مخزون |
| 389,004 | - | - | | عقارات بغرض المتاجرة |
| 11,875,079 | 8,877,826 | 10,081,123 | | مدينون وأرصدة مدينة اخرى |
| 14,387,395 | 12,022,492 | 12,037,606 | 7 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 41,582,646 | 38,016,725 | 28,392,436 | 8 | النقد والنقد المعادل |
| <u>98,182,433</u> | <u>83,154,198</u> | <u>76,752,077</u> | | |
| <u>207,317,959</u> | <u>249,058,701</u> | <u>265,880,949</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية |
| 55,083,083 | 57,837,237 | 57,837,237 | | رأس المال |
| 5,154,935 | 5,154,935 | 5,154,935 | | علاوة إصدار |
| (12,978,814) | (12,978,814) | (12,978,814) | 9 | أسهم خزنة |
| 445,592 | 445,592 | 445,592 | | ربح بيع اسهم خزنة |
| 31,700,720 | 33,060,865 | 33,060,865 | | احتياطي اجباري |
| 26,738,231 | 28,098,376 | 28,098,376 | | احتياطي اختياري |
| 18,930,128 | 18,930,128 | 18,930,128 | | احتياطي عام |
| (25,975,938) | (6,417,843) | 8,478,779 | | احتياطي التغير في القيمة العادلة |
| (651,287) | (617,567) | (736,211) | | نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة |
| 2,690,777 | 13,625,659 | 18,615,441 | | أرباح مرحلة |
| <u>101,137,427</u> | <u>137,138,568</u> | <u>156,906,328</u> | | |
| | | | | المطلوبات |
| | | | | مطلوبات غير متداولة |
| 31,380,090 | 54,937,790 | 47,928,900 | 10 | قروض وتسهيلات بنكية |
| 1,518,318 | 1,543,592 | 1,577,795 | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| <u>32,898,408</u> | <u>56,481,382</u> | <u>49,506,695</u> | | |
| | | | | مطلوبات متداولة |
| 65,967,395 | 26,233,493 | 25,282,400 | 10 | قروض وتسهيلات بنكية |
| 7,314,729 | 29,205,258 | 34,185,526 | 11 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| <u>73,282,124</u> | <u>55,438,751</u> | <u>59,467,926</u> | | |
| <u>207,317,959</u> | <u>249,058,701</u> | <u>265,880,949</u> | | إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات |

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

سليمان خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | | |
|-------------------------------------|-------------|-------|---|
| 2009 | 2010 | | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | ايضاح | |
| 17,059,349 | 12,718,957 | | المبيعات |
| (11,688,127) | (6,611,046) | 12 | تكلفة المبيعات |
| 5,371,222 | 6,107,911 | | إجمالي الربح |
| 112,043 | 96,766 | | إيرادات تشغيلية أخرى |
| 11,812 | 21,920 | | صافي إيرادات استثمارات عقارية |
| (2,547,077) | 327,563 | | إيرادات/(خسائر) فروق عملة |
| (645,425) | (793,279) | | مصروفات بيعية وعمومية وإدارية |
| 2,302,575 | 5,760,881 | | ربح العمليات |
| (1,296,592) | (672,128) | | اكتفاء تمويل |
| 239,371 | 151,786 | | إيرادات فوائد |
| (2,074,721) | 14,946 | 13 | صافي أرباح/(خسائر) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 161,327 | 448,080 | 14 | صافي أرباح إستثمارات متاحة للبيع |
| (7,133,284) | (306,731) | 5 | إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| (1,138,155) | (155,274) | 4 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| (8,939,479) | 5,241,560 | | صافي الربح/(الخسارة) قبل الإستقطاعات |
| - | (50,871) | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| - | (118,238) | | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| - | (47,669) | | الزكاة |
| - | (35,000) | | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (8,939,479) | 4,989,782 | | صافي ربح/(خسارة) الفترة |
| (15.17) | 8.47 | 15 | ربحية/(خسارة) السهم (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2009 | 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (8,939,479) | 4,989,782 | صافي ربح/(خسارة) الفترة |
| | | ايرادات/(مصرفات) شاملة أخرى للفترة |
| (30,234,511) | 14,581,811 | صافي الأرباح/(الخسائر) الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع |
| 7,133,284 | 306,731 | إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| - | 8,080 | المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع |
| (161,193) | (118,644) | حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة |
| (23,262,420) | 14,777,978 | ايرادات/(مصرفات) شاملة أخرى للفترة |
| (32,201,899) | 19,767,760 | إجمالي الإيرادات/(المصرفات) الشاملة للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المرحلية المجمع المكثفة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (خبر مدقق)
للاثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

| | نصيب المجموعة | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------|-------------|-------------------------|------------------------|-------------|-----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| | إجمالي حقوق الملكية | أرباح مرحلة | من احتياطات شركات زميلة | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي عام | احتياطي اختيارى | احتياطي اجبارى | احتياطي ايجارى | ربح بيع أسهم خزائنة | أسهم خزائنة | علاوة إصدار | رأس المال |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| الرصيد في 1 يناير 2009 | 133,339,326 | 11,630,256 | (490,094) | (2,874,711) | 18,930,128 | 26,738,231 | 31,700,720 | 445,592 | (12,978,814) | 5,154,935 | 55,083,083 | |
| إجمالي المصروفات الشاملة للفترة | (32,201,899) | (8,939,479) | (161,193) | (23,101,227) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد في 31 مارس 2009 | 101,137,427 | 2,690,777 | (651,287) | (25,975,938) | 18,930,128 | 26,738,231 | 31,700,720 | 445,592 | (12,978,814) | 5,154,935 | 55,083,083 | |
| الرصيد في 1 يناير 2010 | 137,138,568 | 13,625,659 | (617,567) | (6,417,843) | 18,930,128 | 28,098,376 | 33,060,865 | 445,592 | (12,978,814) | 5,154,935 | 57,837,237 | |
| إجمالي الإيرادات / المصروفات الشاملة للفترة | 19,767,760 | 4,989,782 | (118,644) | 14,896,622 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد في 31 مارس 2010 | 156,906,328 | 18,615,441 | (736,211) | 8,478,779 | 18,930,128 | 28,098,376 | 33,060,865 | 445,592 | (12,978,814) | 5,154,935 | 57,837,237 | |

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2009 | 2010 | ايضاح |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (8,939,479) | 4,989,782 | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| | | صافي ربح/(خسارة) الفترة |
| | | تسويات : |
| 145,543 | 359,384 | استهلاكات واطفاءات |
| - | 3,215 | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| (239,371) | (151,786) | إيرادات فوائد |
| 2,068,350 | (14,946) | صافي (أرباح)/خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (195,834) | (513,352) | صافي أرباح استثمارات متاحة للبيع |
| 7,133,284 | 306,731 | انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| 1,296,592 | 672,128 | أعباء تمويل |
| 1,138,155 | 155,274 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 19,937 | 34,203 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 2,427,177 | 5,840,633 | صافي ربح العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل |
| 1,005,856 | (2,003,757) | مخزون |
| 310,359 | (1,206,512) | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| 1,268,887 | (168) | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (631,600) | 752,537 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 4,380,679 | 3,382,733 | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| (1,693,775) | (5,360,493) | المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| (3,962,997) | (168) | المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع |
| 1,111,288 | 337,381 | المحصل من استرداد/بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 540,867 | 433,811 | توزيعات أرباح مستلمة |
| 239,371 | 151,786 | إيرادات فوائد مستلمة |
| (3,765,246) | (4,437,683) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| (292) | (9,776) | توزيعات أرباح مدفوعة |
| 193,995 | (7,959,983) | صافي (المدفوع) / المحصل من قروض وتسهيلات بنكية |
| (742,454) | (599,580) | أعباء تمويل مدفوعة |
| (548,751) | (8,569,339) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| 66,682 | (9,624,289) | صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل |
| 41,515,964 | 38,016,725 | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| 41,582,646 | 28,392,436 | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

8

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت ش.م.ك ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984. إن أهم الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي إنتاج جميع أنواع الاسمنت والمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والآلات المرتبطة بالنشاط واستغلال الفوائض المالية المتوفرة في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة. إن مقر الشركة الأم الرئيسي في الكويت وعنوان مركزها الرئيسي هو: الشرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 - دولة الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية، يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة".

| اسم الشركة | نسبة المساهمة | بلد التأسيس | الكيان القانوني |
|-----------------------------|---------------|-------------|-----------------|
| شركة الشويخ للأسمنت | 100% | الكويت | ش.م.ك.م |
| شركة أمواج الدولية العقارية | 100% | الكويت | ش.م.ك.م |

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 31 مارس 2010. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 8,772,674 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 كما بلغ صافي خسائرها 80,443 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ. تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 10 مايو 2010.

2. السياسة المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة والمعدة طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات التي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج العمليات للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 لا تعبر بالضرورة عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع للبيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتضمنة في البيانات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لنفس المبادئ المحاسبية وطرق الاحتساب التي أتبع في آخر بيانات مالية سنوية كما في 31 ديسمبر 2009 والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، باستثناء التغييرات الناتجة عن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية.

طبقت المجموعة خلال الفترة كافة المعايير التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من 1 يناير 2010. إن التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة تتعلق بالآتي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) - "دمج الأعمال"
- معيار المحاسبة الدولي 27 - "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة"
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي 28 - "الاستثمار في الشركات الزميلة"

هذا ولا يوجد أثر على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2010 نتيجة تطبيق التعديلات الواردة أعلاه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

3. ممتلكات ومنشآت ومعدات

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------|--|
| دينار كويتي 12,807,223 | دينار كويتي 12,807,223 | دينار كويتي 65,770,817 | صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة |
| 1,604,672 | 29,946,911 | 9,516,436 | إضافات |
| 89,103 | 58,171 | 9,016 | فروق ترجمة بيانات مالية |
| - | 24,116,733 | - | رد انخفاض في القيمة |
| (123,957) | (1,158,221) | (386,823) | إستهلاك الفترة/السنة |
| 14,377,041 | 65,770,817 | 74,909,446 | صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة |

قامت المجموعة خلال عام 2008 بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء فرن جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 75,323,934 دينار كويتي حتى 31 مارس 2010. وقد بلغ إجمالي المسدد منها 41,607,024 دينار كويتي حتى 31 مارس 2010. إن تلك الإنشاءات مقامة على أراضي مستأجرة لمدة 25 سنة تنتهي عام 2020.

خلال عام 2009، تعاقدت المجموعة على شراء قطع غيار ومعدات وآلات للمصنع الجديد من أحد الموردين الخارجيين وتم الاتفاق على أن يتم سداد قيمة 21,588,689 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 55,371,239 يورو) عن طريق اعتمادات مستندية مؤجلة الدفع كما هو متفق عليه مع المورد والبنوك، تم إثبات قيمة الاعتمادات المستندية المؤجلة ضمن الدائون (إيضاح 11). تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

4. استثمارات في شركات زميلة

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | نسبة الملكية | |
|------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------|---|
| دينار كويتي 895,343 | دينار كويتي 884,799 | دينار كويتي 643,982 | 30.00% | الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م) |
| 12,867,715 | 13,931,274 | 13,898,173 | 33.38% | شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.) |
| 13,763,058 | 14,816,073 | 14,542,155 | | |

فيما يلي حركة أرصدة الاستثمارات في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة:

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------|--|
| دينار كويتي 15,062,406 | دينار كويتي 15,062,406 | دينار كويتي 14,816,073 | الرصيد في بداية الفترة/ السنة |
| (1,138,155) | (118,860) | (155,274) | نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| (161,193) | (127,473) | (118,644) | نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة |
| 13,763,058 | 14,816,073 | 14,542,155 | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة |

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 31 مارس 2009).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

5. استثمارات متاحة للبيع

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 70,049,093 | 75,511,232 | 89,827,128 | أسهم مسعرة |
| 4,087,509 | 4,944,985 | 4,935,237 | أسهم غير مسعرة |
| 5,754,098 | 3,821,425 | 3,847,496 | صناديق أجنبية |
| <u>79,890,700</u> | <u>84,277,642</u> | <u>98,609,861</u> | |

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 44,436,393 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسيين في المجموعة (34,674,851 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 25,700,631 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009).
تمثل الاستثمارات غير المسعرة استثمارات تم إدراجها بالتكلفة حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظرا لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الاستثمارات لا تشير إلى وجود انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 3,285,547 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (2,015,489 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009، 5,754,097 كما في 31 مارس 2009) تم تقييمها اعتمادا على آخر تقارير تقييم متاحة خلال الفترة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في ذلك التاريخ.
خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010، قامت إدارة المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وفقا للدراسات التي أعدتها وقد بلغت 306,731 دينار كويتي (18,554,864 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009، 7,133,284 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009) نتيجة الانخفاض الهام في القيمة، وقد تم إثباتها في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة.

6. مخزون

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 29,108,266 | 23,636,990 | 25,693,389 | مواد أولية (بالصافي) |
| 734,003 | 566,166 | 482,426 | بضاعة جاهزة |
| 106,040 | 33,999 | 65,097 | اعتمادات مستندية لشراء مخزون |
| <u>29,948,309</u> | <u>24,237,155</u> | <u>26,240,912</u> | |

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 8,601,540 | 4,743,680 | 4,759,545 | استثمارات محلية |
| 5,785,855 | 7,278,812 | 7,278,061 | استثمارات خارجية |
| <u>14,387,395</u> | <u>12,022,492</u> | <u>12,037,606</u> | |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (تتمة)

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 7,278,061 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (5,638,674 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009، لا شيء كما في 31 مارس 2009) تم تسعيرها بناءً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال الفترة.

8. النقد والنقد المعادل

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدفقة) | 31 مارس 2010 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 2,269,521 | 5,160,239 | 2,658,532 | نقد بالصندوق ولدى البنوك |
| 2,823,142 | 1,374,889 | 1,495,379 | نقد لدى محافظ استثمارية |
| 36,350,481 | 31,361,642 | 24,238,525 | ودائع لدى البنوك |
| 139,502 | 119,955 | - | شيكات تحت التحصيل |
| <u>41,582,646</u> | <u>38,016,725</u> | <u>28,392,436</u> | |

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 3% كما في 31 مارس 2010 (3% كما في 31 ديسمبر 2009، 5% كما في 31 مارس 2009) وتستحق هذه الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ ايداعها.

9. أسهم خزائنة

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدفقة) | 31 مارس 2010 | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 16,491,291 | 17,315,856 | 17,315,856 | عدد الأسهم - سهم |
| 2.99 | 2.99 | 2.99 | النسبة إلى الأسهم المصدرة (%) |
| 9,070,210 | 8,831,087 | 12,813,733 | القيمة السوقية (دينار كويتي) |

10. قروض وتسهيلات بنكية

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدفقة) | 31 مارس 2010 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 9,090,195 | 13,493 | - | الجزء المتداول |
| 56,877,200 | 26,220,000 | 25,282,400 | تسهيلات بنكية |
| <u>65,967,395</u> | <u>26,233,493</u> | <u>25,282,400</u> | قروض |
| 31,380,090 | 54,937,790 | 47,928,900 | الجزء غير المتداول |
| 97,347,485 | 81,171,283 | 73,211,300 | قروض |
| | | | إجمالي القروض والتسهيلات البنكية |

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.25% كما في 31 مارس 2010 (4.5% كما في 31 ديسمبر 2009، 4.25% كما في 31 مارس 2009).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

10. قروض وتسهيلات بنكية (تتمة)

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته والبالغ قيمته الدفترية 23,090,123 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (23,432,326 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 1 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009). وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 3,214,750 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (2,505,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 1,870,400 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009).

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|------------------|------------------------------|-------------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 2,173,865 | 6,913,761 | 6,626,012 | موردون |
| - | 17,432,746 | 21,588,689 | اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات (إيضاح 3) |
| 42,186 | - | - | مقاولين - تجهيز مصنع الكليكر |
| 561,631 | 521,853 | 576,828 | دفعات مقبوضة مقدما |
| 1,884,993 | 1,670,457 | 1,979,391 | مصاريف مستحقة |
| 1,263,804 | 84,999 | 157,547 | فوائد مستحقة |
| 44,781 | 128,776 | 180,958 | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| - | 301,529 | 419,767 | المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 2,846 | 203,903 | 253,334 | زكاة |
| 326,647 | 333,753 | 370,265 | إجازات مستحقة للموظفين |
| 412,870 | 446,975 | 437,199 | توزيعات أرباح نقدية مستحقة |
| 108,792 | 97,002 | 106,491 | أوراق دفع |
| 492,314 | 1,069,504 | 1,489,045 | أخرى |
| <u>7,314,729</u> | <u>29,205,258</u> | <u>34,185,526</u> | |

12. تكلفة المبيعات

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|------------------|-------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 9,740,498 | 5,103,196 | مواد خام |
| 20,325 | 83,741 | التغير في الإنتاج التام |
| 529,574 | 505,366 | أجور ومزايا |
| 98,835 | 212,126 | إيجارات |
| 1,131,581 | 625,135 | صيانة وقطع غيار |
| 167,314 | 81,482 | أخرى |
| <u>11,688,127</u> | <u>6,611,046</u> | |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

13. صافي أرباح/(خسائر) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (2,070,608) | 14,946 | أرباح/(خسائر) غير محققة |
| 2,258 | - | توزيعات نقدية |
| (6,371) | - | مصروفات إدارة محافظ |
| <u>(2,074,721)</u> | <u>14,946</u> | |

تتضمن الأرباح/(الخسائر) غير المحققة أرباح التغير في القيمة العادلة للمشتقات المالية بمبلغ لاشيء دينار كويتي كما في 31 مارس 2010 (111,425) كما في 31 مارس 2009.

14. صافي أرباح استثمارات متاحة للبيع

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|
| 2009 | 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (342,775) | 79,541 | أرباح/(خسائر) محققة |
| 538,609 | 433,811 | توزيعات نقدية |
| (34,507) | (65,272) | مصروفات إدارة محافظ |
| <u>161,327</u> | <u>448,080</u> | |

15. ربحية/(خسارة) السهم

يتم احتساب ربحية/(خسارة) السهم على أساس صافي ربح/(خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة مأخوذاً بعين الاعتبار أسهم الخزنة، وفيما يلي بيان حساب ربحية/(خسارة) السهم:

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|--------------------|--|
| 2009 | 2010 | |
| (8,939,479) | 4,989,782 | صافي ربح/(خسارة) الفترة (د.ك) |
| <u>589,109,342</u> | <u>589,109,342</u> | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم) |
| <u>(15.17)</u> | <u>8.47</u> | ربحية/(خسارة) السهم (فلس) |

تم الأخذ في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 26 أبريل 2010 عند احتساب ربحية السهم للفترة الحالية وكذلك الفترة المقارنة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

16. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين في 26 أبريل 2010 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (10 فلس - 2008) وأسهم منحة بواقع 5% من رأس المال (5% - 2008).

17. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التي يكون للشركة الأم تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010.

تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:-

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| 2009 | 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 1,243,100 | 2,400,955 | بيان المركز المالي المجموع: |
| 497,676 | 501,068 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 1,243,080 | 1,624,453 | بيان الدخل المجموع: |
| | | مبيعات |
| 30,000 | 30,000 | مزاي الإدارة العليا |
| 171,900 | 171,900 | أتعاب اللجان التنفيذية |
| | | رواتب ومزايا أخرى |

18. التزامات وارتباطات رأسمالية

| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | 31 مارس 2010 | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 248,842 | 248,847 | 248,847 | التزامات محتملة |
| | | | خطابات ضمان |
| 25,504,152 | 25,026,712 | 23,522,324 | ارتباطات رأسمالية |
| 183,431 | 183,431 | 183,431 | اعتمادات مستندية |
| | | | أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع |
| | | | أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق |
| 1,725,221 | 369,948 | 369,948 | استثمارية |
| 9,650,473 | 7,976,985 | 5,595,829 | تعاقبات لتوريد خامات |
| 55,456,042 | 27,454,529 | 33,716,910 | مشروعات قيد التنفيذ |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010

19. المعلومات المالية القطاعية

فيما يلي عرض معلومات القطاعات الأولية :-

قطاعات الأنشطة

ان أنشطة المجموعة منظمة ضمن قطاعين رئيسيين للأنشطة في نظام التقارير الداخلية وذلك كما يلي :

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع

- قطاع الاستثمارات

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة للفترة المنتهية في 31 مارس:

| 2009 | | | 2010 | | | |
|-------------|----------------|--------------|-------------|-----------------|-----------------|--|
| الإجمالي | قطاع الاستثمار | قطاع التصنيع | الإجمالي | قطاع الاستثمار | قطاع التصنيع | |
| 6,998,371 | (10,173,021) | 17,171,392 | 12,838,664 | 22,941 | 12,815,723 | إيرادات / (مصروفات) القطاعات |
| (7,882,258) | (10,173,021) | 2,290,763 | 5,761,902 | 22,941 | 5,738,961 | مجمل ربح/(خسارة) القطاعات |
| 207,317,959 | 112,358,026 | 94,959,933 | 265,880,949 | 127,752,411 | 138,128,538 | موجودات القطاعات |
| | | | | 31 مارس 2009 | 31 مارس 2010 | التسويات |
| | | | | (7,882,258) | 5,761,902 | مجمل ربح/(خسارة) القطاعات |
| | | | | (1,296,592) | (672,128) | أعباء تمويل |
| | | | | 239,371 | 151,786 | إيرادات فوائد |
| | | | | (8,939,479) | 5,241,560 | مجمل ربح/(خسارة) القطاعات قبل الاستقطاعات |