

OFFICE COPY

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 2012

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

## تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمع 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 2012، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمع المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع 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".

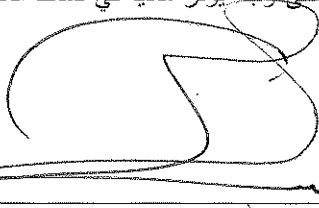
إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً بالتدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمع 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 المجمع 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 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش

من الفهد والوزان وشركاهم



قيس محمد النصف

سجل مراقبي حسابات رقم 38 فئة أ

BDO النصف وشركاه

الكويت في 9 مايو 2012

شركة أسمنت الكويت  
شركة مساهمة كويتية  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكنف (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2012

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	ايضاح	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		الموجودات غير متداولة
92,834,453	110,895,225	119,184,213	3	ممتلكات ومنشآت ومعدات
946,428	911,327	898,495		موجودات غير ملموسة
1,020,289	984,946	973,168		استثمارات عقارية
15,282,833	14,702,575	15,229,142	4	استثمارات في شركات زميلة
76,179,341	74,552,146	72,917,106	5	استثمارات متاحة للبيع
186,263,344	202,046,219	209,202,124		
				موجودات متداولة
22,124,982	18,205,156	18,073,399	6	مخزون
11,247,258	13,721,990	15,135,878	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
11,537,278	8,773,203	9,249,648	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
17,902,128	16,211,148	12,736,903	9	النقد والنقد المعادل
62,811,646	56,911,497	55,195,828		
249,074,990	258,957,716	264,397,952		
				إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
60,729,099	63,765,554	63,765,554	10	رأس المال
5,154,935	5,154,935	5,154,935		علاوة إصدار
(12,978,814)	(13,487,906)	(13,487,906)	11	أسهم خزانة
445,592	445,592	445,592		ربح بيع أسهم خزانة
34,466,326	35,962,809	35,962,809		احتياطي إجباري
29,503,837	31,000,320	31,000,320		احتياطي اختياري
18,930,128	18,930,128	18,930,128		احتياطي عام
(10,164,697)	(11,405,280)	(12,566,533)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(705,407)	(801,758)	(764,521)		نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
20,549,761	18,015,924	23,143,142		أرباح مرحلة
145,930,760	147,580,318	151,583,520		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				مطلوبات غير متداولة
61,051,948	61,894,886	61,650,566	12	قروض وتسهيلات بنكية
1,664,420	1,710,936	1,732,461		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
62,716,368	63,605,822	63,383,027		
				مطلوبات متداولة
27,745,550	29,832,974	26,919,777	12	قروض وتسهيلات بنكية
12,682,312	17,938,602	22,511,628	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
40,427,862	47,771,576	49,431,405		
249,074,990	258,957,716	264,397,952		
				إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 14 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكنفة.

سليمان خالد العنيم  
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2011	2012		
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاح	
13,496,382	18,849,959		المبيعات
(6,326,014)	(13,773,399)	14	تكلفة المبيعات
7,170,368	5,076,560		إجمالي الربح
259,235	221,085	15	إيرادات نشاط أخرى
(813,717)	(795,446)		مصروفات بيعية وعمومية وإدارية
6,615,886	4,502,199		ربح العمليات
(776,580)	(38,310)		أعباء تمويل
38,732	22,060		إيرادات فوائد
(718,967)	379,069	16	صافي أرباح / (خسائر) استثمارات
(30,289)	489,330		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
5,128,782	5,354,348		صافي الربح قبل الاستقطاعات
(51,288)	(46,501)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(116,521)	(113,712)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(46,609)	(31,917)		الزكاة
(35,000)	(35,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
4,879,364	5,127,218		صافي ربح الفترة
7.89	8.30	17	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 14 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 2012

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,879,364	5,127,218	صافي ربح الفترة
(16,904,120)	(1,542,583)	(مصرفات)/ إيرادات شاملة أخرى للفترة
5,700	-	صافي الخسائر الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع
1,199,472	381,330	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(19,522)	37,237	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(15,718,470)	(1,124,016)	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
(10,839,106)	4,003,202	إجمالي المصروفات الشاملة الأخرى
		إجمالي الإيرادات/ (المصرفات) الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 14 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة أسمنت الكويت  
شركة مساهمة كويتية  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف (غير مدفوع)  
للاثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

إجمالي حقوق الملكية	أرباح مرحلة	تصيب المجموعة من احتياطات شركات زبيلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي عدم	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	ربح بيع أسهم خزائنه	أسهم خزائنه	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
156,769,866	15,670,397	(685,885)	5,534,251	18,930,128	29,503,837	34,466,326	445,592	(12,978,814)	5,154,935	60,729,099
4,879,364	4,879,364	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(15,718,470)	-	(19,522)	(15,698,948)	-	-	-	-	-	-	-
(10,839,106)	4,879,364	(19,522)	(15,698,948)	-	-	-	-	-	-	-
145,930,760	20,549,761	(705,407)	(10,164,697)	18,930,128	29,503,837	34,466,326	445,592	(12,978,814)	5,154,935	60,729,099
147,580,318	18,015,924	(801,758)	(11,405,280)	18,930,128	31,000,320	35,962,809	445,592	(13,487,906)	5,154,935	63,765,554
5,127,218	5,127,218	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,124,016)	-	37,237	(1,161,253)	-	-	-	-	-	-	-
4,003,202	5,127,218	37,237	(1,161,253)	-	-	-	-	-	-	-
151,583,520	23,143,142	(764,521)	(12,566,533)	18,930,128	31,000,320	35,962,809	445,592	(13,487,906)	5,154,935	63,765,554

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 14 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الرصيد في 1 يناير 2012  
صافي ربح السنة  
إجمالي (المصروفات)/ الأرباح الشاملة  
الأخرى

الرصيد في 1 يناير 2011  
صافي ربح السنة  
إجمالي المصروفات الشاملة الأخرى  
إجمالي بئد الدخل الشاملة الأخرى للفترة  
الرصيد في 31 مارس 2011

الرصيد في 31 مارس 2012

الرصيد في 31 مارس 2011

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكنف (غير مدقق)  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاح
4,879,364	5,127,218	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		تسويات :
441,476	507,943	إستهلاكات وإطفاءات
-	413	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
776,580	38,310	أعباء تمويل
(38,732)	(22,060)	إيرادات فوائد
718,967	(379,069)	صافي خسائر/ (أرباح) استثمارات
30,289	(489,330)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
22,539	21,525	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
6,830,483	4,804,950	صافي ربح العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
2,324,273	131,757	مخزون
(1,615,952)	(1,414,301)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
8,712	(3,859)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(3,644,962)	831,361	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,902,554	4,349,908	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(2,448,094)	(4,333,111)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(957,522)	-	شراء موجودات غير ملموسة
(206,183)	(116,407)	شراء استثمارات متاحة للبيع
165,563	188,138	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
592,050	308,539	توزيعات أرباح مستلمة
38,732	22,060	إيرادات فوائد مستلمة
(2,815,454)	(3,930,781)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(2,410)	توزيعات أرباح مدفوعة
4,518,663	(3,157,517)	قروض وتسهيلات بنكية
(873,617)	(733,445)	أعباء تمويل مدفوعة
3,645,046	(3,893,372)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
4,732,146	(3,474,245)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
13,169,982	16,211,148	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
17,902,128	12,736,903	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 6 إلى 14 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت كشركة مساهمة كويتية "الشركة الأم" 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 أسست من أجلها المجموعة هي إنتاج جميع أنواع الاسمنت والمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والآلات المرتبطة بالنشاط وتصنيع الخرسانة سابقة التجهيز وبيعها واستيراد جميع المواد الخام اللازمة لعملية تصنيع الخرسانة واستغلال الفوائض المالية المتوفرة في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شرق ، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت، ص.ب 20581 الصفاة 13066 - دولة الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية، يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة":-

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية %
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.250
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م	عقاري	الكويت	96.000
شركة اسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.844

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 31 مارس 2012. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 13,464,391 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 ( 13,241,011 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011، 11,066,409 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011) كما بلغ صافي أرباحها 59,742 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ (خسائر 81,995 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2011).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 مايو 2012.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012 ليس لها تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز المالي المجموع أو الأداء المالي للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

3. ممتلكات ومنشآت ومعدات

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
89,995,827	89,995,827	110,895,225	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
3,266,564	22,635,688	8,785,167	إضافات وتحويلات
(9,336)	(2,860)	(12,846)	فروق ترجمة بيانات مالية
(418,602)	(1,733,430)	(483,333)	استهلاك الفترة/السنة
92,834,453	110,895,225	119,184,213	صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة

خلال عام 2008 قامت المجموعة بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء فرن جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 94,411,432 دينار كويتي حتى 31 مارس 2012، وقد بلغ إجمالي المنفذ منها 77,324,627 دينار كويتي حتى 31 مارس 2012. إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2014.

خلال عام 2009 و 2011 تعاقدت المجموعة على شراء قطع غيار ومعدات وآلات للمصنع الجديد من أحد الموردين الخارجيين بإجمالي 32,289,520 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 87,268,972 يورو) كما في 31 مارس 2012 (31,048,336 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011). تم الاتفاق على سداد هذه المبالغ عن طريق اعتمادات مستندية مؤجلة الدفع تستحق خلال عام. تم إثبات قيمة الإعتمادات المستندية المؤجلة ضمن الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى لحين السداد. استحق مبلغ 27,169 دينار كويتي من تلك الاعتمادات خلال الفترة وتم سدادها. تم إستبعاد الجزء الغير مسدد من تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

4. استثمارات في شركات زميلة

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي			
674,949	463,924	455,941	30.00	الكويت	الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م.) شركة المقاولات والخدمات البحرية
14,607,884	14,238,651	14,773,201	33.38	الكويت	(ش.م.ك.م.)
15,282,833	14,702,575	15,229,142			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,332,644	15,332,644	14,702,575	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
(30,289)	(184,402)	489,330	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(19,522)	(115,873)	37,237	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
-	(329,794)	-	توزيعات نقدية مستلمة
15,282,833	14,702,575	15,229,142	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 ( 493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 و 31 مارس 2011).

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
67,545,460	66,393,270	64,794,654	أسهم مسعرة
4,844,372	4,702,167	4,800,007	أسهم غير مسعرة
3,789,509	3,456,709	3,322,445	صناديق أجنبية
76,179,341	74,552,146	72,917,106	

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 27,170,361 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسيين في المجموعة (30,554,824 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 و 28,895,710 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011).

تم إدراج الاستثمارات الغير مسعرة 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 2,254,981 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (3,456,709 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011، 3,605,883 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011) تم تقييمها اعتماداً على آخر تقارير تقييم متاحة خلال الفترة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ المعلومات المالية.

تم إثبات انخفاض في قيمة بعض الإستثمارات المتاحة للبيع المسعرة بمبلغ 381,330 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (1,199,472 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011) وذلك نتيجة الإنخفاض الهام في قيمتها، وقد تم إثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجمع للفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	مخزون
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
21,645,719	17,675,890	17,421,887	مواد أولية
447,150	529,266	554,446	إنتاج تام
32,113	-	97,066	اعتمادات مستندية لشراء مخزون
22,124,982	18,205,156	18,073,399	

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,292,856	2,048,836	2,549,611	مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك
3,596,470	3,672,659	3,588,234	مدینون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة
2,089,096	1,944,773	2,185,576	وزارة التجارة - فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي
1,405,037	1,778,452	2,174,437	أطراف ذات صلة (إيضاح - 19)
3,903,585	5,386,136	5,653,689	مدینون تجاريون آخرون
12,287,044	14,830,856	16,151,547	إجمالي مدینون تجاريون
448,344	369,334	388,866	مدینون متنوعون
12,735,388	15,200,190	16,540,413	
(2,702,282)	(1,874,733)	(1,875,146)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
10,033,106	13,325,457	14,665,267	
652,316	238,247	459,685	مصاريف مدفوعة مقدماً
561,836	158,286	10,926	أوراق قبض
11,247,258	13,721,990	15,135,878	

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,910,145	1,816,396	1,805,899	استثمارات محلية - مسعرة
7,627,133	6,956,807	7,443,749	استثمارات خارجية
11,537,278	8,773,203	9,249,648	

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 7,340,986 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (لا شيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 و 7,333,875 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011) تم تسعيرها بناءً على آخر تقارير متاحة من مدرء الاستثمار خلال الفترة .

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

9. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,626,602	4,260,702	1,987,538	نقد بالصندوق ولدى البنوك
1,630,061	5,460,697	2,921,034	نقد لدى محافظ استثمارية
13,411,219	6,468,026	7,443,916	ودائع لدى البنوك
234,246	21,723	384,415	شيكات تحت التحصيل
17,902,128	16,211,148	12,736,903	

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 2% كما في 31 مارس 2012 (2.5% كما في 31 ديسمبر 2011، 3.25% كما في 31 مارس 2011) وتستحق الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ ايداعها.

10. رأس المال

حدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 63,765,554 دينار كويتي موزع على 637,655,540 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم .  
بتاريخ 17 ابريل 2011، قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال بنسبة 15% بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وعلاوة اصدار 225 فلس للسهم . لم يتم الحصول على موافقة الجهات المختصة على الزيادة حتى تاريخه .

11. أسهم خزانة

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,181,647	20,170,729	20,170,729	عدد الأسهم - سهم
2.99	3.16	3.16	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
10,908,988	9,278,535	9,076,828	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

12. قروض وتسهيلات بنكية

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
224,482	3,418,404	505,207	الجزء المتداول
27,521,068	26,414,570	26,414,570	تسهيلات بنكية
27,745,550	29,832,974	26,919,777	قروض
61,051,948	61,894,886	61,650,566	الجزء غير المتداول
88,797,498	91,727,860	88,570,343	قروض
			إجمالي القروض والتسهيلات البنكية

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4% كما في 31 مارس 2012 (4.25% كما في 31 ديسمبر 2011، 4.5% كما في 31 مارس 2011).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة الأم والبالغ قيمته الدفترية 20,352,496 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (20,694,699 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011، 21,844,432 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 1,887,100 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (2,129,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011، 2,087,500 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011).

تتضمن أهم شروط القروض عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1-1.5) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض أن لا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 6:1 وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن 2:1 وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن 0.8:1 ولا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن 1.3:1.

13. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,407,481	4,620,152	6,122,002	موردون
2,264,758	6,159,403	9,422,969	اعتمادات مستندية مؤجلة مقابل شراء آلات
2,743,585	2,371,029	2,671,561	مصاريف و فوائد مستحقة
554,095	573,301	607,272	عملاء - دفعات مقبوضة مقدما
182,506	149,168	194,318	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
116,521	320,897	434,609	ضريبة دعم العمالة الوطنية
46,609	91,801	121,987	زكاة
430,168	465,569	463,159	توزيعات أرباح نقدية مستحقة
167,692	94,208	93,212	أوراق دفع
2,768,897	3,093,074	2,380,539	أخرى
12,682,312	17,938,602	22,511,628	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

14. تكلفة المبيعات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,148,477	10,932,241	مواد خام
69,409	(25,179)	التغير في الإنتاج التام
517,894	642,258	أجور ومزايا
257,575	9,053	إيجارات
484,841	563,806	صيانة وقطع غيار
847,818	1,651,220	أخرى
6,326,014	13,773,399	

15. إيرادات نشاط أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,095	1,407	صافي إيرادات استثمارات عقارية
81,472	17,134	إيرادات فروق عملة
155,668	202,544	إيرادات أخرى
259,235	221,085	

16. صافي أرباح / (خسائر) استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(20,076)	472,586	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
98,747	-	أرباح / (خسائر) غير محققة
78,671	472,586	توزيعات نقدية
(1,199,472)	(381,330)	استثمارات متاحة للبيع:
(25,221)	11,849	انخفاض في القيمة
493,303	308,539	أرباح / (خسائر) محققة
(66,248)	(32,575)	توزيعات نقدية
(797,638)	(93,517)	مصروفات إدارة محافظ
(718,967)	379,069	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

17. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح 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 الخزانة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,879,364	5,127,218	صافي ربح الفترة
618,564,809	617,484,811	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
7.89	8.30	ربحية السهم (فلس)

18. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2012 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، كما اعتمدت التالي:

توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (10 فلس - 2010) وعدم توزيع أسهم منحة عن عام 2011 (5% - 2010).

19. 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 2012. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2011	2012		
دينار كويتي	دينار كويتي		بيان الدخل المجموع:
1,105,955	1,384,454		مبيعات
30,000	30,000		مزاي الإدارة العليا
171,900	171,900		أتعاب اللجان التنفيذية
			رواتب ومزايا أخرى
31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع:
1,405,037	1,778,452	2,174,437	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 7)
-	676,552	785,894	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
504,475	482,596	483,045	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

20. التزامات وارتباطات رأسمالية

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
248,847	248,847	248,847	التزامات محتملة
			خطابات ضمان
13,853,025	11,575,381	11,985,783	ارتباطات رأسمالية
183,431	183,431	183,431	اعتمادات مستندية
			أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع
			أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق
369,948	369,948	369,948	استثمارية
3,373,836	7,693,775	14,024,473	تعاقبات لتوريد خامات
40,015,631	23,524,485	17,086,805	مشروعات تحت التنفيذ

21. المعلومات المالية القطاعية

فيما يلي عرض معلومات القطاعات الأولية:-

قطاعات الأنشطة

أن 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:

2011			2012			
الإجمالي	قطاع الاستثمار	قطاع التصنيع	الإجمالي	قطاع الاستثمار	قطاع التصنيع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,924,889	(727,161)	13,652,050	19,922,310	869,806	19,052,504	إيرادات/ (مصرفيات) القطاعات
5,866,630	(727,161)	6,593,791	5,370,598	869,806	4,500,792	مجمل ربح/ (خسارة) القطاعات موجودات
249,074,990	105,649,802	143,425,188	264,397,952	101,290,098	163,107,854	القطاعات
5,866,630			5,370,598			التصويات
(776,580)			(38,310)			مجمل ربح القطاعات
38,732			22,060			أعباء تمويل إيرادات فوائد
5,128,782			5,354,348			مجمل ربح القطاعات قبل الاستقطاعات