شركة اسمنت الكويت ش.م.ك

KUWAIT CEMENT COMPANY KSC

التقرير السنوي 42
والبيانات المالية المجمعة
2012

المسير
قدماً

بسم الله الرحمن الرحيم

In The Name of Allah The Most Gracious The Most Merciful

شركة اسمنت الكويت ش.م.ك

KUWAIT CEMENT COMPANY K.S.C

تأسست بموجب المرسوم الأميري الصادر في 5 نوفمبر 1968

رأس المال المصرح به 63,765,554 دينار كويتي مدفوع بالكامل

سجل تجاري 1532 - ص.ب: 20581 الصفاة 13066 الكويت

تلفون 22401700 - برقياً: سميتكو - تلفاكس: 22432956 - 22440896 (965)

الموقع على شبكة الإنترنت: Website: www.kuwaitcement.com

البريد الإلكتروني: Email: alcement@ kuwaitcement.com

المركز الرئيسي: مدينة الكويت - بيت الأسمنت - منطقة الصوابر

تقاطع شارع الشهداء مع شارع خالد بن الوليد

دولة الكويت

صاحب السمو

الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت

سمو

الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح

ولي العهد

سمو

الشيخ جابر مبارك الأحمد الصباح

رئيس مجلس الوزراء

المحتويات

14 مجلس الإدارة

16 جدول أعمال الجمعية العامة العادية الخامسة والأربعون

18 تقرير مجلس الإدارة

24 مؤشرات بيانية

26 البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات

28 تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

30 بيان المركز المالي المجمع

31 بيان الدخل المجمع

32 بيان الدخل الشامل المجمع

33 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

34 بيان التدفقات النقدية المجمع

35 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

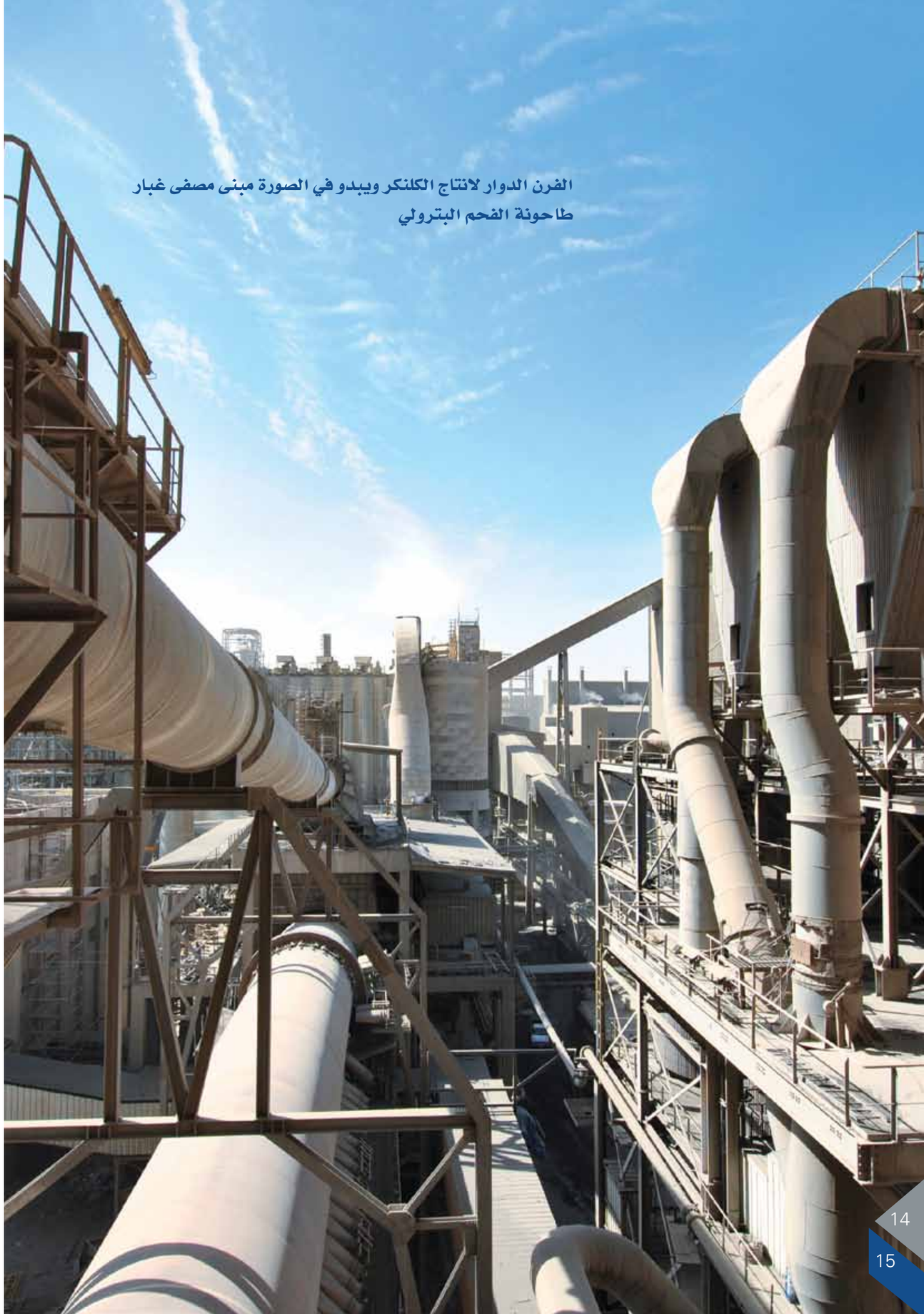
منظر عام لمنطقة تعبئة الإسمنت
في مصنع الإسمنت بالشعيبة

مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
سليمان خالد الغنيم	نائب رئيس مجلس الإدارة
باسل سعد الراشد	عضو مجلس الإدارة
جاسم محمد الهندي	عضو مجلس الإدارة
حمد أحمد البصيري	عضو مجلس الإدارة
خالد عبد الله الربيعة	عضو مجلس الإدارة
عبد الله محمد السعد	عضو مجلس الإدارة
مشعل يوسف الدرباس	عضو مجلس الإدارة
يعقوب يوسف الصقر	عضو مجلس الإدارة
يوسف بدر الخرافي	عضو مجلس الإدارة

مراقب حسابات
بدر عبدالله الوزان
ديلويت وتوش الفهد والوزان وشركاهم

مراقب حسابات
قيس محمد النصف
BDO النصف وشركاه



الفرن الدوار لانتاج الكلنكر ويبدو في الصورة مبنى مصفى غبار طاحونة الفحم البترولي

الجمعية العامة العادية الخامسة والأربعون

جدول الأعمال

1- سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31.

2- سماع تقرير مراقبي الحسابات السيد/ بدر عبدالله الوزان عن السادة / ديلويت وتوش الفهد والوزان وشركاهم والسيد/ قيس محمد النصف عن السادة/ BDO النصف وشركاه، عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31 والمصادقة عليه.

3- إعتماد البيانات المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31.

4- الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31 بواقع 15% من القيمة الإسمية أي (خمسة عشر فلسا لكل سهم) وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ إنعقاد الجمعية العامة وبعد موافقة الجهات الرسمية المختصة.

5- الموافقة على تعامل الشركة مع أطراف ذات صلة.

6- الموافقة على توصية مجلس الإدارة، بشأن مكافأة أعضاء المجلس عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31.

7- إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة، وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31.

8- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات طويلة الأجل بالدينار الكويتي، أو بأية عملة أخرى يراها مناسبة، بما لا يتجاوز رأس مال الشركة وذلك بعد أخذ موافقة الجهات المختصة.

9- الموافقة على تجديد تفويض مجلس إدارة الشركة، لشراء أو بيع ما لا يتجاوز 10% من عدد أسهمها لمدة «18 شهراً» طبقا للقانون والقرارات الوزارية الصادرة في هذا الشأن.

10- تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات الشركة للسنة المالية 2013 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهما.

11- انتخاب وتعيين أعضاء مجلس الإدارة للسنوات الثلاث القادمة، بدلاً من السادة الأعضاء المنتخبين والمعينين الذين انتهت مدة عضويتهم.

مصنع انتاج الكلنكر

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012

حضرات المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

يسرني وإخواني أعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونرفع إلى جمعيتكم العامة التقرير السنوي الثاني والأربعين الذي يتضمن شرحاً موجزاً لأهم نشاطات وإنجازات الشركة وشركاتها التابعة، وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

السادة المساهمون

يعتبر عام 2012 عاماً مميزاً للشركة من الناحية التشغيلية والإنتاج وتخفيض الكلف وكذلك المبيعات التي زادت بنسبة 15% عن العام الماضي، رغم التحديات التي واجهتها، ومن أبرزها ما تتعرض له الشركة من منافسة غير عادلة من شركات الإسمنت الخارجية، والتي تعاملت معها من منطلق الثقة بقدرتها على تجاوزها، وتصميمها على الإستمرار في التقدم والتطور، وبما تملكه من مستوى فني عالي في إنتاج الإسمنت، طوال العقود الأربعة الماضية من عمر شركتكم، والعمل بكل جد وإصرار لإنجاز مهمتها بتوفيق من الله سبحانه، وفي خدمة قطاع الإنشاءات في كويتنا الغالية، وتلبية متطلبات السوق المحلية من الإسمنت معتمدةً على جودة منتجاتها، وعلاقاتها المتميزة مع عملائها، وتقديم أداء تشغيلي أفضل، وكذلك انتظام تزويد المصنع بالمواد الأولية (الحجر الجيري، والمواد الأخرى) اللازمة لصناعة الكلنكر والإسمنت، وكذلك الأخذ بعين الإعتبار المحافظة على حجم مخزون احتياطي إستراتيجي من هذه المواد، يكفي لفترة لا تقل عن أربعة أو ستة أشهر تفادياً لأية أزمة بحرية في المنطقة لا سمح الله، داعين المولى القدير أن يحقق ما نصبو اليه من آمال وتطلعات، والرقي بأداء شركتكم الى مستويات عالية بهدف تحقيق ما نطمح اليه جميعاً من خدمة الإقتصاد الوطني، وتحقيق أكبر عائد للمساهمين، متطلعين إلى مزيد من دعم القائمين على شئون الصناعة بالبلاد لتوفير الحماية اللازمة لها وإعطاء الأولوية لمشتريات الحكومة والهيئات والمؤسسات العامة لمنتجات الصناعة المحلية الوطنية الذي هو مطلب أساسي تتطلع إليه كافة الشركات الصناعية مما سيعود بالخير على الشركة .

مبنى المبادل الحراري لخطي
انتاج الكلنكر للفرنين الأول والثاني

وفيما يلي عرضاً لنشاطات وإنجازات الشركة لعام 2012 .

الفرن الثاني لإنتاج الكلنكر

تم إنجاز كامل الأعمال المدنية وكذلك تركيب المعدات الرئيسية، كما أن الأعمال الحديدية وأعمال التركيبات أنجز 95% منها، ومن المتوقع بدء التشغيل التجريبي في بداية الربع الثاني من عام 2013 إن شاء الله، وستتمكن الشركة بعد تشغيل هذا الفرن، مع إنتاج الفرن الأول من توفير كافة إحتياجاتها من الكلنكر التي ستبلغ (5) ملايين طن في السنة وهو ما سيتيح لشركتكم تحقيق أهدافها في استغلال أقصى طاقاتها لتأمين متطلبات مشروعات خطة التنمية الإستراتيجية للدولة التي بدأ تنفيذ بعضها مثل مدينة صباح الأحمد وجابر الأحمد وشمال غرب الصليبخات ومستشفى جابر وجامعة صباح السالم وتوسعة مطار الكويت الدولي وميناء مبارك الكبير وطريق الجهراء وشارع جمال عبدالناصر، كذلك المشروعات التي سيبدأ تنفيذها خلال المدة الباقية من سنوات الخطة ومنها المدن الإسكانية الجديدة وجسر جابر ومحطة الزور وغيرها...

محطة تخزين وبيع الإسمنت السائب

مع نهاية هذا العام 2012 إكتملت أعمال التركيبات والمباني الملحقة وموازين دخول وخروج السيارات (فارغة ومعبأة بالإسمنت) لمحطة بيع وتوزيع الإسمنت السائب (العادي والمقاوم /5) بمنطقة الشعيبة الصناعية الغربية – ميناء عبدالله، وتشتمل على خمس صوامع حديدية (Steel Silos) جديدة، وبطاقة تشغيلية ستة آلاف طن إسمنت يومياً، وذلك بهدف تمكين عدد كبير من عملاء الشركة ذوي الطلبات المستعجلة الوصول لموقع المحطة بسهولة ويسر، لاستلام احتياجاتهم كونها خارج البوابة الرئيسية لمنطقة الشعيبة، ومن المتوقع بدء تشغيل المحطة التجريبي في شهر فبراير 2013 إن شاء الله، مما سيعطينا قدرة تسويقية مع ما يتم بيعه من المصنع مباشرة .

شركة اسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة (ش.م.ك) مقفلة

حققت شركة اسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة المملوكة بالكامل للشركة هذا العام انتشاراً جيداً في سوق الخرسانة الجاهزة، وبناء علاقات قوية مع عملائها، ولمواكبة الطلب الكبير على الخرسانة الجاهزة في السوق المحلية واحتياجات المشاريع التي تضمنتها الخطة التنموية للدولة، والمشاريع الخاصة، قامت الشركة هذا العام بإنشاء مصنعين جديدين لانتاج الخلط الجاهز أحدهما في منطقة الصليبية الصناعية والآخر في منطقة الشدادية بالإضافة إلى المصنعين القائمين حاليا في منطقة الصليبية الصناعية ومنطقة الدوحة أي أن لديها أربعة مصانع، تبلغ الطاقة الإنتاجية الإجمالية لهذه المصانع بحدود 720 م^3 في الساعة، مما مكنّها من الإستحواذ على حصة مؤثرة في سوق الخرسانة الجاهزة وإنعكاس ذلك ايجابياً على مبيعاتنا من الإسمنت.

شركة الشويخ للاسمنت (ش.م.ك) مقفلة

حققت كسارة الشويخ التابعة لشركة الشويخ للاسمنت - المملوكة لشركتكم - في إمارة الفجيرة بدولة الإمارات العربية المتحدة زيادة ملحوظة هذا العام في إنتاجها ومبيعاتها من مادة الصلبوخ والرمل ومواد رصف الطرق ويرجع ذلك - بحمد الله – إلى تحسن الطلب على هذه المنتجات، حيث بلغت الكميات المباعة منها 3.3 مليون طن بنسبة زيادة قدرها 124% عن العام السابق 2011، وحرصاً من الشركة على تطوير أعمالها ومواكبة الطلب المتزايد في السوق الإماراتي على منتجات الكسارة، فقد وافقت الجهات المختصة على طلبنا زيادة المساحة والإمتداد لنفس الموقع بما يعادل إنتاج مائة مليون طن من المواد في الأرض الجديدة تكفي لمدة عشر سنوات قادمة إن شاء الله، وهو ما ينسجم مع متطلباتنا وطموحاتنا خاصة مع الإنتعاش للسوق الإماراتي والخليجي وتوقع زيادة الطلب على منتجات الكسارة في الفترة القادمة مما يعطينا الأمل في تحقيق المزيد من النمو والنتائج الطيبة من عمل الكسارة بما يعود بالخير على الشركة إن شاء الله.

التقرير المالي

بلغ صافي الربح 14,782,574 دينار كويتي وربحية السهم 23.94 فلس للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر2012 بالمقارنة بصافي ربح 14,266,041 دينار كويتي وربحية السهم 23.08 فلس للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

بلغت قيمة المبيعات 66,221,151 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مقابل 56,369,351 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بزيادة قدرها 17% .

بلغ إجمالي موجودات الشركة وشركاتها التابعة 286,204,784 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 مقابل 258,957,716 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 تم إعادة هيكلة معظم القروض القائمة لتصبح بأسعار فائدة تنافسية يتم سدادها على فترات طويلة الأجل مما أدى الى تخفيض قيمة القروض المتداولة لتصبح 7,004,522 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 مقابل 29,832,974 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 وبلغت قيمة القروض الغير متداولة 105,294,172 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 مقابل 61,894,886 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 .

توزيعات الأرباح

بلغ إجمالي حقوق الملكية 151,634,685 دينار كويتي كما بلغت الأرباح المرحلة 20,437,498 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 يقترح مجلس الإدارة توزيعها كالآتي:

البيان	دينار كويتي
للتوزيع على المساهمين 15% نقداً	9,262,272
أرباح مرحلة للعام القادم	11,175,226
المجموع	20,437,498

KUWAIT CEMENT COMPANY

السادة المساهمين الكرام

يتشرف مجلس الإدارة وقد إستعرض أهم منجزات الشركة عن هذا العام أن يرفع أسمى آيات الشكر والتقدير الى مقام صاحب السمو الشيخ/ صباح الأحمد الجابر الصباح أمير البلاد، حفظه الله ورعاه على تأييده ورعايته الكريمة للنهضة الصناعية وعلى توجيهاته السامية للإسراع بتفعيل الخطة التنموية الإستراتيجية للدولة التي ستحقق بإذن الله رغبة سموه في تحول الكويت الى مركز مالي وتجاري، واستعادتها لمكانتها الرائدة، سائلين المولى القدير أن يديم على سموه الصحة والعافية، وأن يحفظ الكويت في عهده الميمون ويديم عليها نعمة الأمن والإستقرار والرخاء كما يتوجه المجلس بالشكر والتقدير الى سمو الشيخ/ نواف الأحمد الجابر الصباح ولي العهد، والى سمو الشيخ / جابر مبارك الحمد الصباح رئيس مجلس الوزراء حفظهما الله على تشجيعهما الدائم للصناعة .

ويطيب للمجلس أن يبدي شكره الجزيل الى معالي الوزراء الكرام على دعمهم ومساندتهم للشركات الوطنية، والى سائر مؤسسات الدولة والشركات الزميلة، والبنوك الوطنية، ويخص بالشكر بنك الكويت الصناعي لمساندته وتعاونه المستمر.

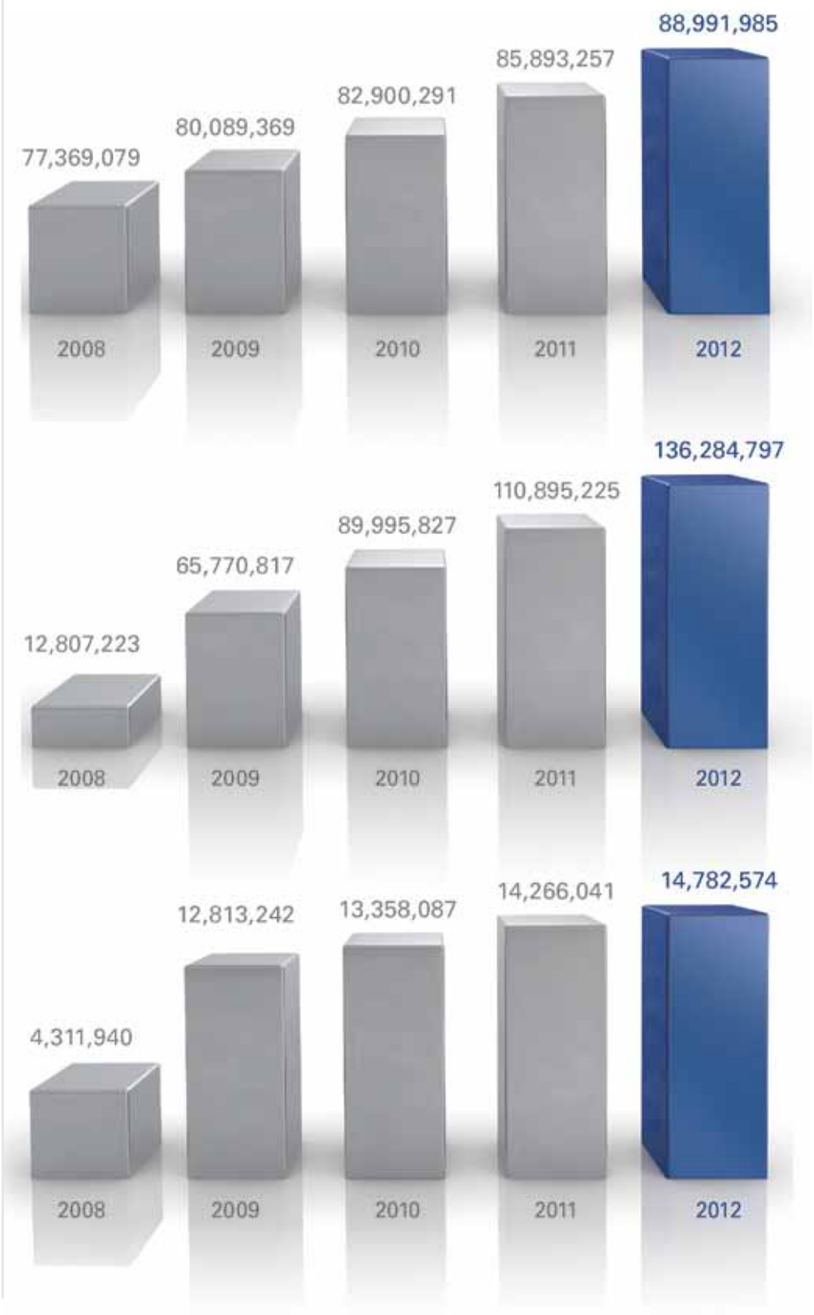
ويتقدم المجلس وهو في ختام دورته بالشكر إلى السادة المساهمين الكرام على ثقتهم الغالية ودعمهم لجهوده كما يشكر كافة العاملين من الفنيين والإداريين على جهودهم المخلصة، وحرصهم على تحقيق تقدم الشركة وإزدهارها.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مرحلة تجهيز الأكياس تمهيداً لتعبئتها بالإسمنت أتوماتيكياً

مؤشرات بيانية



البيانات المالية المجمعة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة اسمنت الكويت – شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

محطة تخزين وبيع الاسمنت السائب في منطقة
الشعيبة الصناعية الغربية ميناء عبدالله

Deloitte.
ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

شارع أحمد الجابر - الشرق
مجمع دار العوضي- الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت
هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 965 +
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 965 +
www.deloitte.com

BDO
برج الجوهرة - الدور السادس
شارع خالد بن الوليد - شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: 96522426999+
فاكس: 96522401666+
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أسمنت الكويت ش.م.ك عامة («الشركة») وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين «بالمجموعة») والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

إن ادارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضا المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضروريا لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقبي الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقبي الحسابات يأخذون في الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن ادلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

KUWAIT CEMENT COMPANY K.S.C

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش
من الفهد والوزان وشركاهم

قيس محمد النصف
سجل مراقبي الحسابات رقم 38 فئة أ
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 25 مارس 2013

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	2012	2011
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	5	136,284,797	110,895,225
موجودات غير ملموسة		871,487	911,327
استثمارات عقارية	6	937,827	984,946
استثمارات في شركات زميلة	7	14,679,545	14,702,575
استثمارات متاحة للبيع	8	71,446,765	74,552,146
		224,220,421	202,046,219
موجودات متداولة			
مخزون	9	25,679,118	18,205,156
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	10	15,035,629	13,721,990
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11	9,662,680	8,773,203
نقد بالصندوق ولدى مؤسسات مالية	12	11,606,936	16,211,148
		61,984,363	56,911,497
إجمالي الموجودات		286,204,784	258,957,716
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	63,765,554	63,765,554
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	14	(13,487,906)	(13,487,906)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592
احتياطي اجباري	15	37,512,173	35,962,809
احتياطي اختياري	16	32,549,684	31,000,320
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(12,922,638)	(11,405,280)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(750,335)	(801,758)
أرباح مرحلة		20,437,498	18,015,924
إجمالي حقوق الملكية		151,634,685	147,580,318
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	17	105,294,172	61,894,886
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,836,865	1,710,936
		107,131,037	63,605,822
مطلوبات متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	17	7,004,522	29,832,974
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	18	20,434,540	17,938,602
		27,439,062	47,771,576
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		286,204,784	258,957,716

راشد عبد العزيز الراشد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سليمان خالد الغنيم

نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	2012	2011
المبيعات		66,221,151	56,369,351
تكلفة المبيعات	19	(49,526,485)	(38,638,185)
مجمل الربح		16,694,666	17,731,166
إيرادات نشاط أخرى	20	1,464,998	2,266,527
مصاريف بيعيه وعمومية وإدارية		(3,474,544)	(3,249,815)
ربح العمليات		14,685,120	16,747,878
أعباء تمويل		(353,576)	(847,501)
إيرادات فوائد		91,393	136,379
صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات	21	1,145,156	(887,529)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7	(74,453)	(184,402)
صافي الربح قبل الاستقطاعات		15,493,640	14,964,825
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(140,728)	(147,817)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(336,023)	(320,897)
مصروف الزكاة		(94,315)	(90,070)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(140,000)	(140,000)
صافي ربح السنة		14,782,574	14,266,041
ربحية السهم (فلس)	22	23.94	23.08

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	2012	2011
صافي ربح السنة		14,782,574	14,266,041
بنود الدخل الشامل الاخرى			
الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع		(3,037,373)	(18,741,067)
المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع		(14,316)	(265,428)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	21	1,534,331	2,066,964
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	7	51,423	(115,873)
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى		(1,465,935)	(17,055,404)
إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة		13,316,639	(2,789,363)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	ربح بيع أسهم خزانة	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2011	60,729,099	5,154,935	(12,978,814)	445,592	34,466,326	29,503,837	18,930,128	5,534,251	(685,885)	15,670,397	156,769,866
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,266,041	14,266,041
بنود الدخل الشامل الأخرى											
الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	(18,741,067)	-	-	(18,741,067)
المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	(265,428)	-	-	(265,428)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	2,066,964	-	-	2,066,964
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	-	-	-	-	-	-	-	-	(115,873)	-	(115,873)
اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(16,939,531)	(115,873)	-	(17,055,404)
شراء أسهم خزانة	-	-	(509,092)	-	-	-	-	-	-	-	(509,092)
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,891,093)	(5,891,093)
توزيعات أسهم منحة	3,036,455	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,036,455)	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	-	1,496,483	-	-	-	(2,992,966)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	63,765,554	5,154,935	(13,487,906)	445,592	35,962,809	31,000,320	18,930,128	(11,405,280)	(801,758)	18,015,924	147,580,318
الرصيد في 1 يناير 2012	63,765,554	5,154,935	(13,487,906)	445,592	35,962,809	31,000,320	18,930,128	(11,405,280)	(801,758)	18,015,924	147,580,318
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,782,574	14,782,574
بنود الدخل الشامل الأخرى											
الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	(3,037,373)	-	-	(3,037,373)
المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	(14,316)	-	-	(14,316)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	1,534,331	-	-	1,534,331
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	-	-	-	-	-	-	-	-	51,423	-	51,423
اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(1,517,358)	51,423	-	(1,465,935)
توزيعات أرباح نقدية (ايضاح 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,262,272)	(9,262,272)
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	1,549,364	-	-	-	-	(3,098,728)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	63,765,554	5,154,935	(13,487,906)	445,592	37,512,173	32,549,684	18,930,128	(12,922,638)	(750,335)	20,437,498	151,634,685

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

KUWAIT CEMENT COMPANY

	ايضاح	2012	2011
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		14,782,574	14,266,041
تسويات			
إستهلاكات واطفاءات		2,066,305	1,830,313
صافي ديون مشكوك في تحصيلها		46,197	(825,636)
أعباء تمويل		353,576	847,501
إيرادات فوائد		(91,393)	(136,379)
صافي (أرباح)/ خسائر استثمارات		(1,291,151)	726,492
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		74,453	184,402
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		125,929	69,055
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		16,066,490	16,961,789
مخزون		(7,473,962)	6,244,099
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(1,359,836)	(3,265,048)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		368,611	2,439,304
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		6,684,741	(4,548,387)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		14,286,044	17,831,757
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(27,540,234)	(13,015,190)
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة		(11,835)	(961,087)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(1,198,711)	(1,744,244)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		1,424,161	1,662,328
ودائع لدى مؤسسات مالية		(380,000)	-
توزيعات أرباح مستلمة		1,395,636	1,675,710
إيرادات فوائد مستلمة		91,393	136,379
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(26,219,590)	(12,246,104)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		(9,224,125)	(5,864,934)
شراء أسهم خزانه		-	(509,092)
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات		20,115,005	7,449,025
أعباء تمويل مدفوعة		(3,941,546)	(3,619,486)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		6,949,334	(2,544,487)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل		(4,984,212)	3,041,166
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		16,211,148	13,169,982
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	12	11,226,936	16,211,148

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة اسمنت الكويت – كشركة مساهمة كويتية عامة «الشركة» بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة 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 في شرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت .

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية المملوكة بالكامل، يشار إليهم مجتمعين «المجموعة»:

أسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	بلد التأسيس
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م	عقاري	الكويت
شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت

قامت الشركة باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 17,458,697 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (13,241,011 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) كما بلغ صافي ارباحها 461,879 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ (خسائر بمبلغ 493,579 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، ويعمل بالقانون الجديد من تاريخ نشره في الجريده الرسمية، وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة أشهر من تاريخ سريانه. تقوم الشركة حالياً باتخاذ الاجراءات اللازمة في هذا الشأن.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة في 25 مارس 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الافصاحات – تحويلات الموجودات المالية

يتطلب التعديل افصاحات اضافية حول الموجودات المالية التى تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها ليتمكن مستخدمو البيانات المالية من ادراك العلاقة بين تلك الموجودات التى لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. اضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل افصاحات حول السيطرة المستمرة للشركات على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. لا تمتلك المجموعة أي موجودات لها نفس الخصائص ولذلك ليس له تأثير على عرض البيانات المالية للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل: استرداد الموجودات الأساسية

وفقا للتعديل، يفترض أن يتم استرداد كامل قيمة الاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 40 عند البيع وذلك بغرض قياس الضرائب المؤجلة إلا إذا دحض هذا الافتراض. لا يوجد أثر لذلك التعديل على البيانات المالية للمجموعة.

معايير جديدة ومعدلة صدرت ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية – الافصاحات
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية – التصنيف والقياس
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية – العرض

لم تقم المجموعة بتطبيق هذة المعايير الجديدة أو المعدلة. فيما يلي أهم هذه المتغيرات المتعلقة بأنشطة المجموعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012

معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 جمع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن قسمين: (أ) البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل (ب) بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقا ضمن بيان الدخل عند تحقق شروط محددة. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: «البيانات المالية المجمعة والمنفصلة» وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وفقا لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاث عناصر (ا) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد. تتوقع المجموعة ألا يكون لذلك المعيار أثر مادي على البيانات المالية للمجموعة.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 سوف يقتصر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية منفصلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المشروعات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: «الحصص في المشاريع المشتركة». ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بدلا من ذلك، يتطلب المعيار المحاسبة عن المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يوجد تأثير لذلك المعيار على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار افصاحات ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، إن متطلبات الإفصاح في معيار 12 تعتبر أكثر شمولية من متطلبات الإفصاح في المعايير الحالية. نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 11 و 12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" ويوضح المعيار المعدل كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية للمشاريع المشتركة بالاضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدرا واحدا للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والافصاحات المتعلقة بها. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطارا لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. تتوقع المجموعة أن تتأثر بعض المبالغ التي يتم التقرير عنها ضمن البيانات المالية نتيجة تطبيق ذلك المعيار الجديد بالإضافة إلى افصاحات أكثر شمولية.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي 32 «الأدوات المالية- العرض» والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 «لأدوات المالية - الافصاح»

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات اجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ «حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة».

تتطلب التعديلات على المعيار 7 من الشركات أن تفصح عن معلومات حول حقوق التقاص والترتيبات المتعلقة بها.

إن التعديلات على المعيار 7 واجبة التطبيق على الفترات التي تبدأ في 1 يناير 2013 وبأثر رجعي. بينما لا تعتبر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 واجبة التطبيق قبل 1 يناير 2014 وتطبق بأثر رجعي.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقـدم المعيـار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبـات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيـار أثـر على البيانات المتعلقة بموجوداتهـا ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالـي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال دراسة تفصيلية لذلك المعيار.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمـن البيانـات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات (متضمنة الشـركات ذات الأغراض الخاصة) التي تسيطر عليها « الشركات التابعة». توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتـم إثبـات إيـرادات ومصروفات الشركات التابعـة المقتناة والمستبعدة خـلال السنة في بيان الدخل الشامـل المجمع من تاريخ الاقتنـاء وحتـى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك الشركة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لـزم الأمـر، يتم تعديل السياسات المحاسبيـة المطبقة في الشركات التابعة لتوحيدها مع السياسـات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

يتم استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم احتساب الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية.

(ب) القيمـة الدفتريـة للموجـودات قبل الاستبعـاد (متضمنة الشهـرة)، والتزامات الشركـة التابعة وكذلك حقـوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أي مكونات أخرى مدرجة مباشرة في حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى إن يتم تحويلهـا إلـى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة). تسجل أي حصة متبقية من الاستثمـارات في الشركة التابعة «سابقا» في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كاعتراف مبدئي لتلك الحصة.

اندماج الأعمال

يتـم استخدام طريقـة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمـج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحـول للاقتناء بالقيمة العادلة والتـي يتـم احتسابها بإجمالي القيمة العادلـة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبـات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقيـن للشركة التابعة المقتناة وكذلك أية حقـوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات تكلفة الاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

يتـم قياس الشهرة بمقدار زيـادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركـة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافى قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافـى قيمـة الموجودات المقتنـاة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحـول وحصة حقوق الجهات غيـر المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل كأرباح.

يتـم قياسـ حصة حقوق الجهـات غير المسيطرة فـي الشركة التابعـة المقتناة بنسبة حصـة الحقوق غير المسيطـرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عنـد تنفيـذ عملية دمج الأعمال على مراحـل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركـة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريـخ الاقتنـاء (تاريخ بدء السيطرة) ويتـم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة – إن وجدت – في بيـان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالـغ المعتـرف بها في بيان الدخل الشامل المجمـع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتنـاء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديـد مدى وجود انخفاض في قيمـة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولـدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقـد) التـي من المتوقـع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال التي نتج عنها تلك الشهرة. يتـم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.

يتـم اختبـار المجموعات المولدة للنقد والتى توزع الشهـرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أى شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم علي أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيـم الدفتريـة لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أيـة خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتى سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أحد وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية ولا يمتد إلى وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إثبات الموجودات والالتزامات المتعلقة بالشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي المجمع ويتم تعديل الاستثمار لاحقا لذلك لإثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال وكذلك بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبنود الخسائر الشاملة الأخرى عن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن إثبات أي خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما إذا كان هناك التزام قانوني أو استدلالي على المجموعة أو أن قامت المجموعة بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم تسجيل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة كما في تاريخ الاقتناء كشهرة ضمن حساب الاستثمار. إن الزيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم دراسة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركة الزميلة (متضمنا الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا تكلفة الاستبعاد أيهما أعلى). يتم إثبات الانخفاض في القيمة بيان الدخل المجمع. يتم رد الانخفاض في القيمة إذا ما ارتفعت القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار لاحقا.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركات.

عند استبعاد الشركة الزميلة نتيجة فقد القدرة على ممارسة التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، يتم قياس الاستثمارات المتبقية بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة هي الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

إن الفرق بين القيمة الدفترية للجزء المتبقي من الإستثمار في شركة زميلة وقيمته العادلة يتم تضمينه في ربح أو خسارة استبعاد الشركة الزميلة. بالإضافة لما سبق، يتم تحويل جميع المبالغ التي تم الإعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بهذه الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة.

في حالة وجود معاملات بين المجموعة والشركة الزميلة، يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن هذه المعاملات في حدود نسبة المساهمة التي لا تخص المجموعة.

2.3.2 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات التصليحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

	العمر الانتاجي
المباني	10-35 سنة
آلات ومعدات	7-25 سنة
وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	1-7 سنة

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة لها فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات .

تدرج مشروعات قيد التنفيذ ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام، وفي هذا التاريخ يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها، ويتم البدء في احتساب استهلاك لها اعتباراً من ذلك التاريخ.

2.3.3 موجودات غير ملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي يتم اقتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل سنة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتبارا من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

2.3.4 استثمارات عقارية

تدرج الاستثمارات العقارية التي تحتفظ بها المجموعة بغرض تحقيق نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الموجودات غير المتداولة. يتم إثبات الاستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. وتستهلك الاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر لها وهو من 10–20 سنة.

2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

KUWAIT CEMENT COMPANY

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتـم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ «القيمة العادلة من خلال بيان الدخل»). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتـم تصنيف الموجـودات المالية إلى تصنيفات محددة وهـي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خـلال بيان الدخل، وموجودات ماليـة محتفظ بها حتى تاريـخ الاستحقاق، وموجودات مالية متاحـة للبيع، وقروض ومدينون. تقـوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسـب لموجوداتها المالية في تاريـخ الشراء بناءاً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجـرة أو تـم تحديدها كذلك عند الاقتناء. يتم الاعتـراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة مـن خلال بيان الدخل بقيمتها العادلـة، ويتـم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس فـي بيان الدخل المجمع. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل المجمع التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجـودات الماليـة المتاحـة للبيـع ليست مشتقات، وهـي التي لم يتم تصنيفهـا كقروض ومدينون أو محتفـظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتـم إدراج التغيـر فـي القيمة العادلة ضمن بنـود بيان الدخل الشامل المجمـع الأخرى وتتراكم ضمن احتياطـي التغير في القيمة العادلة.

فـي حالـة بيع أو انخفاض قيمة الموجـودات «المتاحة للبيع»، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير فـي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم إثبات الاستثمار المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل المجمع الأخرى.

قروض ومدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينون (الذمـم التجاريـة والمدينون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوما منها أي خسائـر انخفاضـ في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام معدل العائـد الفعلي فيما عدا الذمم التجارية متوسطة الأجل حيث تكون الفائدة غير مادية.

الانخفاض في القيمة

فـي نهايـة كل سنة مالية، تقـوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجـود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخـلاف الموجـودات المالية بالقيمة العادلة من خـلال بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاضـ في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة عند وجود دليل ايجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات – أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

إن الانخفاضـ الهـام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عـن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة. إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيـل، زيـادة عدد أيام التأخيـر في التحصيل عن متوسـط فترة الائتمان، والتغيـرات الملحوظة فـي الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدى بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

بالنسبـة للموجـودات المالية المدرجـة بالتكلفة المطفأة فإن خسائـر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بيـن القيمة الدفترية وصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي.

بالنسبـة للموجـودات الماليـة المدرجة بالتكلفة فـإن خسائر الانخفاض في القيمـة تتمثل في الفرق بين القيمـة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتـم تخفيض القيمة الدفترية لكافـة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها مـن خـلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجـود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. في حال التحصيل اللاحق للذمم التي سبق إعدامها فيتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

إن خسائـر الانخفاضـ في القيمة في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتـم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل المجمع .

عنـد انخفاضـ قيمة الموجودات الماليـة المتاحة للبيع، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمـة والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل المجمع إلى بيان الدخل المجمع.

بالنسبـة لـلأدوات الماليـة التي يتم قياسها بالتكلفـة المطفأة فإنه في حالة حـدوث تغير إيجابي في الفتـرة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديد علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائـر الانخفاضـ التى تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

عدم التحقق

يتـم حـذف الأداة المالية مـن الدفاتر عندما ينتهي حـق المجموعة في استلام التدفقـات النقدية من هـذه الأداة أو عندما تقوم المجموعـة بتحويـل كافة المخاطـر والمنافع المرتبطة بملكيتها فـي الأصل إلى طرف آخر. في حالة الحـذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل المجمع الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل المجمع .

المطلوبات المالية

يتـم الاعتراف المبدئـي للمطلوبات المالية «متضمنـة القروض» بالقيمة العادلة بعـد خصم تكلفة المعاملـة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل المجمع على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

عدم التحقق

يتـم حـذف الالتزام المالي فقـط عند الوفاء بالالتـزام أو انتهائه. يتم الاعتـراف بالفرق بين القيمة الدفتريـة للالتزام والمقابل المدفوع والدائنون في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتـم المقاصـة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتـم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالـي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبالغ.

2.3.7 مخزون

يتـم تقييـم المخـزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكـن تحقيقها أيهما أقل. تحـدّد تكلفة المواد الأولية علـى أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. وتتضمن تكاليف البضاعة تامة الصنع تكاليف المواد والعمالة المباشرة وتكاليف التصنيع غير المباشرة الثابتة والمتغيـرة والتكاليـف الأخرى المتكبدة حتى تصل البضاعة إلـى مكانها ووضعها الحالي. ويتم تحديد صافـي القيمة البيعية على أساس سعر البيع مخصوماً منه التكلفة المتوقع تكبدها لاستكمال وبيع المخزون.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غيـر الكويتييـن فـي دول أخرى فيتم احتسـاب مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقوانيـن العمل السائدة في هذه الـدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامـل الالتزام كنتيجة لإنهـاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتتوقـع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

2.3.9 مخصصات

يتـم الاعتـراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصـات بالقيمـة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 أسهم الخزانة

تتمثـل أسهـم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تـم إصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولـم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤهـا حتـى تاريخ البيانات الماليـة المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهـم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتـم إدراج تكلفة الأسهم المشتـراه فـي حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعـادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجـة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكيـة «أربـاح بيع أسهم الخزانة» والذي يعتبر غير قابل للتوزيـع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأربـاح المحققـة لاحقاً عن بيع أسهـم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلـة سابقا في علاوة الإصدار ثـم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لأية شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التى تقوم هذه الشركـة بممارسـة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات الماليـة المجمعة بالدينار الكويتي، والتى تمثل عملة عرض البيانات المالية للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم اثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجمع.

شركات المجموعة

يتـم ترجمـة نتائج الأعمـال والمركز المالي لكافة شـركات المجموعة والتى لهـا عملة تشغيل مختلفة عن عملـة العرض (بخلاف الشركات التى تمارس انشطتها في بلاد دول تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات المطلوبات في بيان المركز المالي المجمع باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجمع باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل المجمع.

2.3.12 تحقق الإيراد

يتـم قياس الايرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصـل أو المستحق. يتم تخفيض الايرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتـم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني وتسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.3.13 تكاليف الاقتراض

يتـم رسملـة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلـة للرسملة – التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع – كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها ضمن بيان الدخل المجمع.

2.3.14 الإيجارات

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقا لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقا لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.3.15 توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في السنة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مساهمي الشركة.

3. إدارة المخاطر

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل.
قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام.
تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والإستثمارات والمدينون والدائنون والقروض والتسهيلات البنكية والمرابحات.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	2012	2011
صافي مراكز الدولار الأمريكي	(6,348,830)	1,884,313

في حالة انخفاض/ ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 317,442 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (94,216 دينار كويتي – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

مخاطر السعر

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها لدى جهات مالية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة ± 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

	الأثر على بيان الدخل المجمع		الأثر على حقوق الملكية المجمع	
	2012	2011	2012	2011
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	80,851	90,820	-	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	3,231,915	3,319,664

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة

حيث أن المجموعة ليس لديها موجودات هامة محملة بأسعار فائدة، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية مستقلة عن خطر سعر الفائدة. إن مخاطر سعر الفائدة ناتجة عن الاقتراض طويل الأجل.

تحتفظ المجموعة بقروض محملة بأسعار فائدة متغيرة وأخرى محملة بأسعار فائدة ثابتة.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة ديناميكية. تأخذ المجموعة القرارات المناسبة والسيناريوهات والبدائل المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتحديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2012، فيما لو كانت أسعار الفائدة على التسهيلات البنكية بالدولار ارتفعت بمقدار 0.20% مع ثبات باقي العوامل الأخرى، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 17,597 دينار كويتي (8,896 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

(ب) مخاطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون التجاريون والنقد والنقد المعادل، تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة أئتمانية طيبة وأطراف ذات صلة وجهات حكومية.

تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.

الحصول على كفالات بنكية لصالح الشركة من العملاء صادرة من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي واعتمادات مستندية غير قابلة للالغاء.

التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. للحد من هذا الخطر، تقوم الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة، بالإضافة إلى مراقبة السيولة على أسس منتظمة.

تقع المسئولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

	2012		
	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	7,284,703	50,447,078	70,183,970
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	20,434,540	-	-

	2011		
	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	31,100,875	51,245,456	18,671,220
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17,938,602	-	-

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة فى صافى الديون (القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات مخصوما منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية.

تهدف المجموعة إلى الإحتفاظ بنسبة مديونية إلى اجمالى رأس المال تتراوح من 25% إلى 45% يتم تحديدها بنسبة صافى الديون الى إجمالى رأس المال.

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
إجمالي القروض	112,298,694	91,727,860
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(11,226,936)	(16,211,148)
صافي الديون	101,071,758	75,516,712
إجمالي حقوق الملكية	151,634,685	147,580,318
إجمالي رأس المال	252,706,443	223,097,030
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)	40.00	33.85

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلى:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند الى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها الى معلومات سوق مقارنة.

فيما يلي بيان يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

	2012		
	المستوى الأول	المستوى الثاني	الإجمالي
استثمارات متاحة للبيع	64,440,307	3,074,334	67,514,641
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8,882,748	779,932	9,662,680

	2011		
	المستوى الأول	المستوى الثاني	الإجمالي
استثمارات متاحة للبيع	66,393,270	3,456,709	69,849,979
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8,014,384	758,819	8,773,203

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في السنة التي تم فيها التعديل وفي السنوات المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على السنوات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

كما هو موضح في إيضاح 3.3، يتم استخدام وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. ترى الإدارة أن تلك الوسائل المستخدمة في التقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

الانخفاض في قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

KUWAIT CEMENT COMPANY K.S.C

الانخفاض في قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

تصنيف الإستثمارات

عند اقتناء استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناء ذلك الاستثمار بغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه بناءً على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناءا على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كمتاحة للبيع.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن «الاستثمارات المتاحة للبيع»، إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. إيضاح (8) يوضح أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عما هو مقدر مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات. إيضاح (5) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاكات للممتلكات والمنشات والمعدات. إن الإدارة تقوم بزيادة عبء الاستهلاك عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقدرة عن الأعمار المقدرة لها من قبل أو تقوم بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الإستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	أراضي ومباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	مشروعات قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة					
في 1 يناير 2011	27,954,287	84,791,560	1,504,282	64,025,705	178,275,834
إضافات	-	-	1,741,170	21,940,477	23,681,647
تحويلات	2,080,910	2,173,686	-	(5,300,555)	(1,045,959)
فروق ترجمة بيانات مالية	(2,003)	(8,337)	(682)	(144)	(11,166)
في 31 ديسمبر 2011	30,033,194	86,956,909	3,244,770	80,665,483	200,900,356
إضافات	9,689	26,270	1,741,412	25,585,332	27,362,703
تحويلات	194,498	562,923	23,660	(781,081)	-
استبعادات	-	-	(14,150)	-	(14,150)
في 31 ديسمبر 2012	30,237,381	87,546,102	4,995,692	105,469,734	228,248,909
الإستهلاك المتراكم					
في 1 يناير 2011	20,535,139	67,096,846	648,022	-	88,280,007
المحمل على السنة	269,808	1,449,107	14,515	-	1,733,430
فروق ترجمة بيانات مالية	(1,289)	(6,517)	(500)	-	(8,306)
في 31 ديسمبر 2011	20,803,658	68,539,436	662,037	-	90,005,131
المحمل على السنة	352,017	1,230,685	384,809	-	1,967,511
استبعادات	-	-	(8,530)	-	(8,530)
في 31 ديسمبر 2012	21,155,675	69,770,121	1,038,316	-	91,964,112
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2011	9,229,536	18,417,473	2,582,733	80,665,483	110,895,225
في 31 ديسمبر 2012	9,081,706	17,775,981	3,957,376	105,469,734	136,284,797

تتمثل أهم المشروعات قيد التنفيذ في مشروع إنشاء فرن جديد لإنتاج الكلنكر. تبلغ التكلفة الإجمالية المقدرة للمشروع 112,931,967 دينار كويتي في حين بلغت تكلفة الأعمال المنفذة 102,943,355 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (79,939,641 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2014.

تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي :

	2012	2011
تكلفة المبيعات	1,916,354	1,690,435
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية	51,157	42,995
	1,967,511	1,733,430

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ 4,043,799 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2,719,148 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

6. استثمارات عقارية

	2012	2011
التكلفة		
كما في 1 يناير و31 ديسمبر	1,989,744	1,989,744
الاستهلاك المتراكم		
كما في 1 يناير	1,004,798	957,675
المحمل على السنة	47,119	47,123
كما في 31 ديسمبر	1,051,917	1,004,798
القيمة الدفترية	937,827	984,946

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 3,315,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (3,412,500 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

7. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	القيمة الدفترية 2012	القيمة الدفترية 2011
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	-	463,924
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)	الكويت	33.39	14,679,545	14,238,651
			14,679,545	14,702,575

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة:

	2012	2011
الرصيد في 1 يناير	14,702,575	15,332,644
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(74,453)	(184,402)
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	51,423	(115,873)
توزيعات نقدية مستلمة	-	(329,794)
الرصيد في 31 ديسمبر	**14,679,545**	**14,702,575**

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية غير المدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012.

بلغت حصة المجموعة في موجودات والتزامات وإيرادات وصافي (خسائر)/ أرباح الشركات الزميلة ما يلي.

		القيمة العادلة	الموجودات	الالتزامات	الإيرادات	صافي (الخسارة)/ الربح
31 ديسمبر 2012						
الشركة الكويتية للصخور	غير مسعرة	1,509,992	2,200,322	1,670,515	(463,924)	
شركة المقاولات والخدمات البحرية	12,881,746	59,959,077	45,279,532	14,806,218	389,471	
31 ديسمبر 2011						
الشركة الكويتية للصخور	غير مسعرة	1,549,594	1,085,670	1,430,430	(220,478)	
شركة المقاولات والخدمات البحرية	14,510,927	62,020,698	48,275,215	15,467,499	36,076	

8. استثمارات متاحة للبيع

	2012	2011
أسهم مسعرة	64,440,307	66,393,270
أسهم غير مسعرة	3,932,124	4,702,167
صناديق أجنبية	3,074,334	3,456,709
	71,446,765	74,552,146

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 26,570,562 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (31,857,874 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011). تم إعداد دراسة لهذا الاستثمار من قبل الإدارة لغرض تحديد ما إذا كان هناك هبوط دائم في القيمة من عدمه، وقد خلصت الإدارة من الدراسة إلى أن القيمة العادلة للإستثمار تفوق قيمته السوقية الحالية وبالتالي لم يتم اثبات انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة 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 2,617,055 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2012 (3,456,709 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) تم تقييمها اعتماداً على آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات مرهونة مقابل قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات بمبلغ 1,770,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2,129,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) (إيضاح 17).

تم اثبات انخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 1,534,331 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2,066,964 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011) وذلك نتيجة الانخفاض الهام والدائم في قيمتها، وقد تم اثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
دينار كويتي	68,372,432	71,095,437
دولار أمريكي	2,297,345	2,784,750
يورو	776,988	671,959
	71,446,765	**74,552,146**

9. مخزون

	2012	2011
مواد أولية	25,243,961	17,675,890
إنتاج تام	435,157	529,266
	25,679,118	**18,205,156**

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2012	2011
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	1,251,900	2,048,836
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,774,544	3,672,659
وزارة التجارة - فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	2,091,144	1,944,773
أطراف ذات صلة (إيضاح - 25)	1,386,449	1,778,452
مدينون تجاريون آخرون	6,831,770	5,386,136
إجمالي مدينون تجاريون	15,335,807	14,830,856
مدينون متنوعون	325,354	369,334
	15,661,161	15,200,190
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(1,920,930)	(1,874,733)
	13,740,231	13,325,457
مصاريف مدفوعة مقدماً	307,645	238,247
أوراق قبض	987,753	158,286
	15,035,629	**13,721,990**

إن القيمة الدفترية للذمم والأرصدة المدينة الأخرى مساوية تقريبا لقيمتها العادلة نظراً لقصر أجلها وجميعها قائمة بالدينار الكويتي.

بناء على الخبرة السابقة قامت المجموعة بإثبات مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بنسبة 100% مقابل الديون المستحقة والغير مسددة والبالغة 1,920,930 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (1,874,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,160,451 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (4,099,153 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

فيما يلي تحليل الحركة على حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

	2012	2011
الرصيد في بداية السنة	1,874,733	2,700,369
رد	-	(834,570)
تدعيم	46,197	8,934
الرصيد في نهاية السنة	**1,920,930**	**1,874,733**

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2012	2011
استثمارات محلية	1,617,016	1,816,396
استثمارات خارجية	8,045,664	6,956,807
	9,662,680	**8,773,203**

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 160,064 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (لا شيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال السنة.

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
دينار كويتي	1,617,016	1,816,396
دولار أمريكي	8,045,664	6,956,807
	9,662,680	**8,773,203**

12. نقد بالصندوق ولدى مؤسسات مالية

	2012	2011
نقد بالصندوق ولدى البنوك	4,937,920	4,260,702
نقد لدى محافظ استثمارية	1,044,160	5,460,697
ودائع لدى البنوك	5,185,470	6,468,026
شيكات تحت التحصيل	439,386	21,723
	11,606,936	16,211,148
يخصم: ودائع لأكثر من ثلاثة أشهر	(380,000)	-
النقد والنقد المعادل	**11,226,936**	**16,211,148**

بلغ متوسط معدل الفائدة السنوي على الودائع لدى البنوك 1.25% كما في 31 ديسمبر 2012 (2.5% كما في 31 ديسمبر 2011).

KUWAIT CEMENT COMPANY KSC

13. رأس المال

حـدد رأس المـال المصدر والمدفوع بمبلـغ 63,765,554 دينار كويتي موزع علـى 637,655,540 سهم بقيمـة اسمية 100 فلس للسهـم، وجميعهـا أسهم نقدية. بتاريخ 17 ابريل 2011، قـررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال بنسبة 15% بقيمة اسميـة 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار 225 فلس للسهم. بتاريخ 25 سبتمبر 2012 صدر المرسوم الآميري بالموافقة على زيادة رأس المال وجاري الحصول على باقي الموافقات من الجهات المعنية.

14. أسهم خزانة

	2012	2011
عدد الأسهم (سهم)	20,170,729	20,170,729
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	3.16	3.16
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**8,875,121**	**9,278,535**

15. احتياطي اجباري

وفقـا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويـل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

16. احتياطي اختياري

وفقـا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويـل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالـة الوطنية ومصروف الـزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختيـاري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

17. قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات

	2012	2011
الجزء المتداول		
تسهيلات بنكية	8,839	3,418,404
قروض	4,329,016	16,414,570
مرابحات	2,666,667	10,000,000
	7,004,522	**29,832,974**
الجزء غير المتداول		
قروض	62,171,299	32,894,886
مرابحات	43,122,873	29,000,000
	105,294,172	61,894,886
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات	**112,298,694**	**91,727,860**

بلـغ متوسـط سعـر الفائدة الفعلـي السنـوي للقروض والتسهيـلات البنكية 4% كمـا فـي 31 ديسمبـر 2012 (4.25% كما في 31 ديسمبر 2011).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة والبالغ قيمته الدفترية 19,325,886 دينار كويتي كمـا فـي 31 ديسمبـر 2012 (20,694,699 دينار كويتـي كما في 31 ديسمبر 2011)، وكذلك مقابل استثمـارات متاحة للبيع بلغت قيمتهـا 1,770,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2,129,250 دينـار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) (إيضاح 8).

تتضمـن أهم شـروط القروض عدم قيام المجموعـة بتوزيع أرباح في حالـة انخفاض نسبة الموجودات المتداولـة إلى المطلوبات المتداولة عن (1.5-1) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كمـا تتضمـن شروط القروض أن لا تزيد صافـي 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.

فيما يلي تحليل القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
دينار كويتي	103,500,294	87,279,860
دولار أمريكي	8,798,400	4,448,000
	112,298,694	**91,727,860**

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2012	2011
موردون	10,153,965	4,620,152
اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات	1,932,453	6,159,403
مصاريف وفوائد مستحقة	2,573,573	2,371,029
محجوز ضمان	3,098,211	2,874,184
عملاء – دفعات مقبوضة مقدما	1,074,407	573,301
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	140,728	149,168
ضريبة دعم العمالة الوطنية	336,023	320,897
زكاة	94,315	91,801
توزيعات أرباح نقدية مستحقة	503,716	465,569
أوراق دفع	428,740	94,208
أخرى	98,409	218,890
	20,434,540	**17,938,602**

19. تكلفة المبيعات

	2012	2011
مواد خام	37,068,073	28,513,547
التغير في الإنتاج التام	94,109	(12,708)
أجور ومزايا	2,851,399	2,382,732
إيجارات	215,623	472,730
صيانة وقطع غيار	3,238,965	3,079,573
أخرى	6,058,316	4,202,311
	49,526,485	**38,638,185**

20. إيرادات نشاط أخرى

	2012	2011
صافي إيرادات استثمارات عقارية	22,268	52,519
فروق عملة	141,974	244,135
رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	-	825,636
إيرادات أخرى	1,300,756	1,144,237
	1,464,998	**2,266,527**

21. صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات

	2012	2011
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
أرباح/(خسائر) غير محققة	1,258,088	(395,776)
أرباح محققة	-	42,217
توزيعات نقدية	47,757	-
	1,305,845	(353,559)
استثمارات متاحة للبيع:		
انخفاض في القيمة	(1,534,331)	(2,066,964)
أرباح محققة	171,758	348,115
توزيعات نقدية	1,347,879	1,345,916
أتعاب إدارة محافظ	(145,995)	(161,037)
	(160,689)	(533,970)
	1,145,156	**(887,529)**

22. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال العام مأخوذاً بعين الاعتبار أسهم الخزانة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

	2012	2011
صافي ربح السنة (دينار كويتي)	14,782,574	14,266,041
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	617,484,811	618,205,907
ربحية السهم (فلس)	23.94	23.08

23. تكاليف العمالة

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وإجازات ومكافآت نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف العمالة 5,985,474 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (5,224,545 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

24. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2012 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2011.

اقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد في 25 مارس 2013 توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2012.

25. 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 تمثيل في مجلس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة والشركات التابعة التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

	2012	2011
المعاملات		
مبيعات	4,637,635	4,503,421
مزايا الإدارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	120,000	120,000
رواتب ومزايا أخرى	687,600	687,600
الأرصدة		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10)	1,386,449	1,778,452
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	676,552
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	484,318	482,596

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

26. التزامات وارتباطات طارئة

	2012	2011
التزامات محتملة		
خطابات ضمان	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية		
اعتمادات مستنديه	3,388,048	11,575,381
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	183,431	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق استثمارية	369,948	369,948
تعاقدات لتوريدات خامات	4,953,794	7,693,775
مشروعات تحت التنفيذ	9,988,612	23,524,485

27. التقارير القطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف القطاعات التشغيلية الهامة وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 8 كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت والخرسانه الجاهزة.
- قطاع الاستثمارات.

فيما يلي المعلومات المالية للقطاعات التشغيلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2012	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
إيرادات القطاعات	67,521,906	1,092,971	68,614,877
مجمل ربح القطاعات	14,662,852	1,092,971	15,755,823
موجودات القطاعات	188,433,807	97,770,977	286,204,784

2011	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
إيرادات القطاعات	57,513,588	(1,019,412)	56,494,176
مجمل ربح القطاعات	16,695,359	(1,019,412)	15,675,947
موجودات القطاعات	154,484,149	104,473,567	258,957,716

	2012	2011
التسويات		
مجمل ربح القطاعات	15,755,823	15,675,947
أعباء تمويل	(353,576)	(847,501)
إيرادات فوائد	91,393	136,379
صافي الربح قبل الاستقطاعات	**15,493,640**	**14,964,825**

القطاعات الجغرافية:

موضح أدناه المعلومات المالية عن القطاعات الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2012	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	65,997,881	271,520,346	133,726,576
خارج الكويت	2,616,996	14,684,438	843,523
	68,614,877	286,204,784	134,570,099

2011	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	55,274,658	245,435,644	106,599,316
خارج الكويت	1,219,518	13,522,072	4,778,082
	56,494,176	258,957,716	111,377,398

KUWAIT CEMENT COMPANY KSC