شركـة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
مع تقرير المراجعة

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
مع تقرير المراجعة

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

Deloitte.

ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

شارع فهد السالم
مجمع الصالحية، مدخل 2
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
مدينة الكويت، الكويت

هاتف : 8060 2243 965 +
فاكس : 2080 2245 965 +

شارع أحمد الجابر
مجمع دار العوضي - الدور السابع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الشرق، الكويت

8844 2240 965 +
8855 2240 965 +

www.deloitte.com

مـــور ستيفـــنس
العـــالمية
النصف وشركاه

مور ستيفنس النصف وشركاه
محاسبون قانونيون
ص. ب. 25578 ، الصفاة 13116 الكويت
برج الجوهرة، الدور السادس
ش. خالد بن الوليد، شرق، الكويت
تلفون: 999 2426 965+
فاكس: 666 2401 965+

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 2011، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءا على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين 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، وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأياً بالتدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 2011 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
من الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش

قيس محمد النصف
سجل مراقبي حسابات رقم 38 فئة أ
من مور ستيفنس النصف وشركاه
عضو في مور ستيفنس العالمية

الكويت في 4 مايو 2011

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومنشآت ومعدات	3	92,834,453	89,995,827	74,909,446
موجودات غير ملموسة	4	946,428	-	-
استثمارات عقارية		1,020,289	1,032,069	1,067,410
استثمارات في شركات زميلة	5	15,282,833	15,332,644	14,542,155
استثمارات متاحة للبيع	6	76,179,341	93,128,610	98,609,861
		186,263,344	199,489,150	189,128,872
موجودات متداولة				
مخزون	7	22,124,982	24,449,255	26,240,912
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	8	11,247,258	9,631,306	10,081,123
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	9	11,537,278	11,566,066	12,037,606
النقد والنقد المعادل	10	17,902,128	13,169,982	28,392,436
		62,811,646	58,816,609	76,752,077
إجمالي الموجودات		249,074,990	258,305,759	265,880,949
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال		60,729,099	60,729,099	57,837,237
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	11	(12,978,814)	(12,978,814)	(12,978,814)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592	445,592
احتياطي إجباري		34,466,326	34,466,326	33,060,865
احتياطي اختياري		29,503,837	29,503,837	28,098,376
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(10,164,697)	5,534,251	8,478,779
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(705,407)	(685,885)	(736,211)
أرباح مرحلة		20,549,761	15,670,397	18,615,441
إجمالي حقوق الملكية		145,930,760	156,769,866	156,906,328
المطلوبات				
مطلوبات غير متداولة				
قروض وتسهيلات بنكية	12	61,051,948	49,146,997	47,928,900
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,664,420	1,641,881	1,577,795
		62,716,368	50,788,878	49,506,695
مطلوبات متداولة				
قروض وتسهيلات بنكية	12	27,745,550	35,131,838	25,282,400
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	13	12,682,312	15,615,177	34,185,526
		40,427,862	50,747,015	59,467,926
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		249,074,990	258,305,759	265,880,949

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

راشد عبد العزيز المرشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سليمان خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2011	2010
المبيعات		13,496,382	12,718,957
تكلفة المبيعات	14	(6,326,014)	(6,611,046)
إجمالي الربح		7,170,368	6,107,911
إيرادات نشاط أخرى	15	259,235	446,249
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية		(813,717)	(793,279)
ربح العمليات		6,615,886	5,760,881
أعباء تمويل		(776,580)	(672,128)
إيرادات فوائد		38,732	151,786
صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات	16	(718,967)	156,295
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		(30,289)	(155,274)
صافي الربح قبل الاستقطاعات		5,128,782	5,241,560
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(51,288)	(50,871)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(116,521)	(118,238)
الزكاة		(46,609)	(47,669)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(35,000)	(35,000)
صافي ربح الفترة		4,879,364	4,989,782
ربحية السهم (فلس)	17	7.89	8.07

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	**2010**
صافي ربح الفترة	4,879,364	4,989,782
(مصروفات)/ إيرادات شاملة أخرى للفترة		
صافي (الخسائر)/ الأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(16,904,120)	14,581,811
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	5,700	8,080
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	1,199,472	306,731
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(19,522)	(118,644)
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	(15,718,470)	14,777,978
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة للفترة	(10,839,106)	19,767,760

إن الإيضاحات المرفقة 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 المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	ريح بيع أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2010	57,837,237	5,154,935	(12,978,814)	445,592	33,060,865	28,098,376	18,930,128	(6,417,843)	(617,567)	13,625,659	137,138,568
إجمالي الإيرادات / (المصروفات) الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	14,896,622	(118,644)	4,989,782	19,767,760
الرصيد في 31 مارس 2010	57,837,237	5,154,935	(12,978,814)	445,592	33,060,865	28,098,376	18,930,128	8,478,779	(736,211)	18,615,441	156,906,328
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
إجمالي(المصروفات)/ الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	(15,698,948)	(19,522)	4,879,364	(10,839,106)
الرصيد في 31 مارس 2011	60,729,099	5,154,935	(12,978,814)	445,592	34,466,326	29,503,837	18,930,128	(10,164,697)	(705,407)	20,549,761	145,930,760

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

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2011	2010
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح الفترة		4,879,364	4,989,782
تسويات :			
إستهلاكات وإطفاءات		441,476	359,384
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		-	3,215
أعباء تمويل		776,580	672,128
إيرادات فوائد		(38,732)	(151,786)
صافي خسائر/ (أرباح) استثمارات		718,967	(221,567)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		30,289	155,274
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		22,539	34,203
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		6,830,483	5,840,633
مخزون		2,324,273	(2,003,757)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(1,615,952)	(1,206,512)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		8,712	(168)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(3,644,962)	752,537
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		3,902,554	3,382,733
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(2,448,094)	(5,360,493)
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة		(957,522)	-
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(206,183)	(168)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		165,563	337,381
توزيعات أرباح مستلمة		592,050	433,811
إيرادات فوائد مستلمة		38,732	151,786
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(2,815,454)	(4,437,683)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(9,776)
قروض وتسهيلات بنكية		4,518,663	(7,959,983)
أعباء تمويل مدفوعة		(873,617)	(599,580)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		3,645,046	(8,569,339)
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل		4,732,146	(9,624,289)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		13,169,982	38,016,725
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	10	17,902,128	28,392,436

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت ش.م.ك ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984. إن أهم الأغراض التي تأسست من أجلها 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 مقر الشركة الأم الرئيسي في الشرق ، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، ص.ب 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت.

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

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 اسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 31 مارس 2011. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 11,066,409 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (8,035,252 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 8,772,674 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) كما بلغ صافي خسائرها 81,995 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ (خسائر بمبلغ 80,443 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2010) .

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 4 مايو 2011.

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 2011 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 باستثناء التعديلات على المعايير الواجب تطبيقها على المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2011 كما هو مبين أدناه:

معيار المحاسبة الدولي رقم 24: "الإفصاح عن الأطراف ذات الصلة" (معدل)

يوضح المعيار المعدل تعريف الأطراف ذات الصلة ويضع متطلبات إضافية للإفصاح عن الالتزامات القائمة للأطراف ذات الصلة. إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي أثر على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي، ولكن يؤدي إلى إفصاحات إضافية في المعلومات المالية المرحلية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية" (معدل)

يقدم المعيار المعدل توضيح عن الأحداث والمعاملات الجوهرية التي يجب الإفصاح عنها في التقرير المالي المرحلي كما يوضح كيفية تطبيق التعديل المتعلق بالأدوات المالية وقيمتها العادلة. إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي أثر على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي.

فيما يلي بيان بالسياسات التي يتم تطبيقها لأول مرة:

الموجودات غير الملموسة

يتم اثبات الموجودات غير الملموسة التى لها عمر محدد والتى تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الاطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.

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

يتم اثبات الموجودات غير الملموسة التى ليس لها عمر محدد والتى تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض فى القيمة.

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

3. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة	89,995,827	65,770,817	65,770,817
إضافات	3,266,564	25,792,886	9,516,436
فروق ترجمة بيانات مالية	(9,336)	(28,106)	9,016
استهلاك الفترة/السنة	(418,602)	(1,539,770)	(386,823)
صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة	92,834,453	89,995,827	74,909,446

خلال عام 2008 قامت المجموعة بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء فرن جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 97,357,485 دينار كويتي حتى 31 مارس 2011، وقد بلغ إجمالي المنفذ منها 57,341,854 دينار كويتي حتى 31 مارس 2011. إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2014.

خلال عام 2009 و2011 تعاقدت المجموعة على شراء قطع غيار ومعدات وآلات للمصنع الجديد من أحد الموردين الخارجيين بما يعادل مبلغ 24,112,708 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (22,068,498 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010). تم الاتفاق على سداد هذه المبالغ عن طريق اعتمادات مستندية مؤجلة الدفع تستحق خلال عام من تاريخ الاستلام، وتم إثبات قيمة الإعتمادات المستندية المؤجلة ضمن الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى لحين استحقاق السداد. تم إستبعاد الجزء الغير مسدد من تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

4. موجودات غير ملموسة

يتضمن هذا البند قيمة المسدد مقابل إقتناء حق انتفاع قسيمة أرض في منطقة الصليبية لمدة 20 سنة بمبلغ 944,022 دينار كويتي. يتم إطفاء حق الإنتفاع على فترة عقد الإيجار الموقع مع إدارة أملاك الدولة.

5. استثمارات في شركات زميلة

	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	674,949	684,402	643,982
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)	الكويت	33.38	14,607,884	14,648,242	13,898,173
			15,282,833	15,332,644	14,542,155

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	15,332,644	14,816,073	14,816,073
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(30,289)	584,889	(155,274)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(19,522)	(68,318)	(118,644)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	15,282,833	15,332,644	14,542,155

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 31 مارس 2010).

6. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
أسهم مسعرة	67,545,460	84,349,046	89,827,128
أسهم غير مسعرة	4,844,372	4,934,276	4,935,237
صناديق أجنبية	3,789,509	3,845,288	3,847,496
	76,179,341	93,128,610	98,609,861

6.1 تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 28,895,710 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (39,876,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 44,436,393 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010).

6.2 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.

6.3 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 3,605,883 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (3,845,288 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 3,285,547 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) تم تقييمها اعتماداً على آخر تقارير تقييم متاحة خلال الفترة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ المعلومات المالية.

6.4 تم إثبات انخفاض في قيمة بعض الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 1,199,472 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (306,731 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) وذلك نتيجة الإنخفاض الهام في قيمتها، وقد تم إثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل للفترة الحالية.

7. مخزون

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
مواد أولية	21,645,719	23,932,696	25,693,389
انتاج تام	447,150	516,559	482,426
اعتمادات مستندية لشراء مخزون	32,113	-	65,097
	22,124,982	24,449,255	26,240,912

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	1,292,856	752,841	1,216,155
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,596,470	3,592,007	3,812,444
وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	2,089,096	2,086,081	2,014,510
مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح – 19)	1,405,037	1,070,333	2,400,955
مدينون تجاريون آخرون	3,903,585	3,567,731	1,870,067
إجمالي مدينون تجاريون	12,287,044	11,068,993	11,314,131
مدينون متنوعون	448,344	463,642	365,696
	12,735,388	11,532,635	11,679,827
ديون مشكوك في تحصيلها	(2,702,282)	(2,700,369)	(2,759,347)
	10,033,106	8,832,266	8,920,480
مصاريف مدفوعة مقدماً	652,316	297,433	597,039
أوراق قبض	561,836	501,607	563,604
	11,247,258	9,631,306	10,081,123

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
استثمارات محلية - مسعرة	3,910,145	4,032,351	4,759,545
استثمارات خارجية	7,627,133	7,533,715	7,278,061
	11,537,278	11,566,066	12,037,606

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 7,333,875 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (6,792,167 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 7,278,061 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة خلال الفترة من مدراء الاستثمار.

10. النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
نقد بالصندوق ولدى البنوك	2,626,602	4,320,190	2,658,532
نقد لدى محافظ استثمارية	1,630,061	1,047,807	1,495,379
ودائع لدى البنوك	13,411,219	7,738,239	24,238,525
شيكات تحت التحصيل	234,246	63,746	-
	17,902,128	13,169,982	28,392,436

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 3.25% كما في 31 مارس 2011 (3% كما في 31 ديسمبر 2010، 3% كما في 31 مارس 2010) وتستحق الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ إيداعها.

11. أسهم خزانة

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
عدد الأسهم – سهم	18,181,647	18,181,647	17,315,856
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	2.99	2.99	2.99
القيمة السوقية (دينار كويتي)	10,908,988	12,181,703	12,813,733

12. قروض وتسهيلات بنكية

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
الجزء المتداول			
تسهيلات بنكية	224,482	145,668	-
قروض	27,521,068	34,986,170	25,282,400
	27,745,550	35,131,838	25,282,400
الجزء غير المتداول			
قروض	61,051,948	49,146,997	47,928,900
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية	88,797,498	84,278,835	73,211,300

12.1 بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.5% كما في 31 مارس 2011 (4.5% كما في 31 ديسمبر 2010، 4.25% كما في 31 مارس 2010).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12.2 إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة الأم والبالغ قيمته الدفترية 21,844,432 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (22,063,513 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 23,090,123 دينار كويتي كما في31 مارس 2010)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 2,087,500 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (2,880,750 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 3,214,750 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010).

12.3 تتضمن أهم شروط القروض عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة 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، كما تتضمن شروط القروض أن لا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 4:1 وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن 2:1 وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن 0.6:1 ولا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن 1.3:1.

13. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
موردون	3,407,481	5,577,893	6,626,012
اعتمادات مستندية مؤجلة مقابل شراء آلات	2,264,758	3,854,933	21,588,689
مصاريف و فوائد مستحقة	2,743,585	2,228,458	2,507,203
عملاء دفعات مقدمة	554,095	511,289	576,828
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	182,506	131,218	180,958
المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية	116,521	302,967	419,767
زكاة	46,609	122,338	253,334
توزيعات أرباح نقدية مستحقة	430,168	430,410	437,199
أوراق دفع	167,692	209,014	106,491
أخرى	2,768,897	2,246,657	1,489,045
	12,682,312	15,615,177	34,185,526

14. تكلفة المبيعات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
مواد خام	4,148,477	5,103,196
التغير في الإنتاج التام	69,409	83,741
أجور ومزايا	517,894	505,366
إيجارات	257,575	212,126
صيانة وقطع غيار	484,841	625,135
أخرى	847,818	81,482
	6,326,014	6,611,046

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. إيرادات نشاط أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
صافي إيرادات استثمارات عقارية	22,095	21,920
إيرادات فروق عملة	81,472	327,563
إيرادات أخرى	155,668	96,766
	259,235	446,249

16. صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
(خسائر)/ أرباح غير محققة	(20,076)	14,946
توزيعات نقدية	98,747	-
	78,671	14,946
استثمارات متاحة للبيع:		
انخفاض في القيمة	(1,199,472)	(306,731)
(خسائر)/ أرباح محققة	(25,221)	79,541
توزيعات نقدية	493,303	433,811
مصروفات إدارة محافظ	(66,248)	(65,272)
	(797,638)	141,349
	(718,967)	156,295

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 لراس المال المصدر خلال الفترة مأخوذاً بعين الاعتبار أسهم الخزانة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
صافي ربح الفترة	4,879,364	4,989,782
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)	618,564,809	618,564,809
ربحية السهم (فلس)	7.89	8.07

تم تعديل أرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 17 ابريل 2011.

18. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 17 أبريل 2011 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، كما اعتمدت التالي:

- توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (10 فلس – 2009) وكذلك توزيع أسهم منحة بواقع 5% من رأس المال وذلك عن عام 2010 (5% - 2009).
- زيادة رأس المال بنسبة 15% من رأس المال المدفوع بعد إضافة أسهم المنحة على أن تكون الزيادة بقيمة أسمية 100 فلس مضافاً إليها 225 فلس علاوة إصدار للسهم وذلك بعد أخذ موافقات الجهات المختصة.

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 2011. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:-

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
بيان المركز المالي المجمع:			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	1,405,037	1,070,333	2,400,955
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	504,475	551,568	501,068

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
بيان الدخل المجمع:		
مبيعات	1,105,955	1,624,453
مزايا الإدارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	30,000	30,000
رواتب ومزايا أخرى	171,900	171,900

20. التزامات وارتباطات رأسمالية

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
التزامات محتملة			
خطابات ضمان	248,847	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية			
اعتمادات مستندية	13,853,025	15,042,994	23,522,324
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	183,431	183,431	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق استثمارية	369,948	369,948	369,948
تعاقدات لتوريد خامات	3,373,836	2,566,521	5,595,829
مشروعات تحت التنفيذ	40,015,631	41,218,072	33,716,910

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

21. المعلومات المالية القطاعية

فيما يلي عرض معلومات القطاعات الأولية:-

قطاعات الأنشطة

أن أنشطة المجموعة منظمة ضمن قطاعين رئيسين 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			2010		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
إيرادات/ (مصروفات) القطاعات	13,652,050	(727,161)	12,924,889	12,815,723	22,941	12,838,664
مجمل ربح/ (خسارة) القطاعات	6,593,791	(727,161)	5,866,630	5,738,961	22,941	5,761,902
موجودات القطاعات	143,425,188	105,649,802	249,074,990	138,128,538	127,752,411	265,880,949

التسويات		
مجمل ربح القطاعات	5,866,630	5,761,902
أعباء تمويل	(776,580)	(672,128)
إيرادات فوائد	38,732	151,786
مجمل ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	5,128,782	5,241,560