شركـة أسمنت الكويت

شركة مساهمة كويتية

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

مع تقرير المراجعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير المراجعة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	15 - 7

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر - الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

مور ستيفنس
العالمية
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 المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة أسمنت الكويت – شركة مساهمة كويتية "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "المجموعة") كما في 30 يونيو 2009، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة 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 نطاق المراجعة أقل بشكل جوهرى من نطاق التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، ولذلك فإننا لا نبدي رأي يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

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

الكويت في 27 يوليو 2009

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2009
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومنشآت ومعدات	3	43,440,370	12,807,223	11,562,261
استثمارات عقارية		1,083,142	1,126,313	1,169,455
استثمارات في شركات زميلة	4	14,042,543	15,062,406	15,076,808
استثمارات متاحة للبيع	5	116,434,462	107,616,277	193,481,097
		175,000,517	136,612,219	221,289,621
موجودات متداولة				
مخزون	6	22,188,300	30,954,165	18,834,317
عقارات بغرض المتاجرة		389,004	389,004	389,004
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	7	9,889,247	12,185,438	10,877,117
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	14,593,771	17,726,890	110,876,046
النقد والنقد المعادل	9	30,338,500	41,515,964	14,855,590
		77,398,822	102,771,461	155,832,074
إجمالي الموجودات		252,399,339	239,383,680	377,121,695
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	10	57,837,238	55,083,083	55,083,083
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	11	(12,978,814)	(12,978,814)	(12,848,047)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592	443,289
احتياطى اجباري		31,700,720	31,700,720	31,251,240
احتياطي اختياري		26,738,231	26,738,231	26,288,751
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		16,358,302	(2,874,711)	128,412,930
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(804,999)	(490,094)	-
أرباح مرحلة		15,844,654	11,630,256	45,348,969
		159,225,987	133,339,326	298,065,278
مطلوبات غير متداولة				
قروض وتسهيلات بنكية	12	29,998,590	38,797,790	7,200,000
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,545,742	1,498,381	1,436,117
		31,544,332	40,296,171	8,636,117
مطلوبات متداولة				
قروض وتسهيلات بنكية	12	53,615,672	58,355,700	61,213,986
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		8,013,348	7,392,483	9,206,314
		61,629,020	65,748,183	70,420,300
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		252,399,339	239,383,680	377,121,695

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

سليمان خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2009	2008	2009	2008
المبيعات		15,894,376	21,617,222	32,953,725	43,281,157
تكلفة المبيعات	13	(10,684,237)	(17,651,794)	(22,372,364)	(30,619,610)
إجمالى الربح		5,210,139	3,965,428	10,581,361	12,661,547
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية		(1,249,244)	(348,518)	(1,894,669)	(1,444,525)
رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	3	24,116,733	-	24,116,733	-
انخفاض في قيمة مخزون	6	(6,226,893)	-	(6,226,893)	-
ديون مشكوك في تحصيلها		(1,126,895)	-	(1,126,895)	-
إيرادات تشغيلية أخرى		24,367	57,182	136,410	268,474
صافي إيرادات استثمارات عقارية		11,717	16,623	23,528	20,867
أرباح/ (خسائر) فروق عملة		906,174	865,984	(1,640,903)	1,581,547
ربح العمليات		21,666,098	4,556,699	23,968,672	13,087,910
أعباء تمويل		(670,327)	(863,581)	(1,966,919)	(1,554,516)
إيرادات فوائد		69,366	300,467	308,737	520,496
أرباح / (خسائر) استثمارات مالية بالقيمة العادلة					
من خلال بيان الدخل	14	1,021,229	10,177,063	(1,053,492)	16,370,371
أرباح إستثمارات متاحة للبيع	15	2,721,310	7,840,795	2,882,637	9,736,042
إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	5	(3,364,934)	-	(10,498,218)	-
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		433,196	310,239	(704,958)	357,558
صافي الربح قبل الإستقطاعات		21,875,938	22,321,682	12,936,459	38,517,861
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(128,292)	(241,274)	(128,292)	(385,882)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(299,249)	(358,185)	(299,249)	(667,776)
مصروف الزكاة		(196,970)	(111,791)	(196,970)	(262,510)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		-	(35,000)	-	(70,000)
صافى ربح الفترة		21,251,427	21,575,432	12,311,948	37,131,693
ربحية السهم (فلس)	16	37.88	38.43	21.94	66.08

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
صافي ربح الفترة	21,251,427	21,575,432	12,311,948	37,131,693
إيرادات/ (مصروفات) شاملة أخرى للفترة				
صافي الأرباح/ (الخسائر) الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع	40,586,295	(10,015,524)	10,351,784	(8,808,920)
المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	(1,616,989)	(517,575)	(1,616,989)	(517,575)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	3,364,934	-	10,498,218	-
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(153,712)	-	(314,905)	-
إيرادات/ (مصروفات) شاملة أخرى للفترة	42,180,528	(10,533,099)	18,918,108	(9,326,495)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	63,431,955	11,042,333	31,230,056	27,805,198

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءا 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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009
(غير مدقق)

(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	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2008	47,898,333	5,154,935	(10,289,246)	105,616	31,251,240	26,288,751	18,930,128	137,739,425	-	45,631,380	302,710,562
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	(9,326,495)	-	37,131,693	27,805,198
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,229,354)	(30,229,354)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 17)	7,184,750	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,184,750)	-
شراء أسهم خزانة	-	-	(2,970,973)	-	-	-	-	-	-	-	(2,970,973)
بيع أسهم خزانة	-	-	412,172	337,673	-	-	-	-	-	-	749,845
الرصيد في 30 يونيو 2008	55,083,083	5,154,935	(12,848,047)	443,289	31,251,240	26,288,751	18,930,128	128,412,930	-	45,348,969	298,065,278
الرصيد في 1 يناير 2009	55,083,083	5,154,935	(12,978,814)	445,592	31,700,720	26,738,231	18,930,128	(2,874,711)	(490,094)	11,630,256	133,339,326
إجمالي الإيرادات/ (المصروفات) الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	19,233,013	(314,905)	12,311,948	31,230,056
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,343,395)	(5,343,395)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 17)	2,754,155	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,754,155)	-
الرصيد في 30 يونيو 2009	57,837,238	5,154,935	(12,978,814)	445,592	31,700,720	26,738,231	18,930,128	16,358,302	(804,999)	15,844,654	159,225,987

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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات		
صافي ربح الفترة	12,311,948	37,131,693
تسويات :		
استهلاكات	281,078	2,367,077
رد إنخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	(24,116,733)	-
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	6,226,893	-
ديون مشكوك في تحصيلها	1,126,895	-
إيرادات فوائد	(308,737)	(520,496)
خسائر/ (أرباح) استثمارت مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	1,053,492	(16,496,149)
أرباح استثمارات متاحة للبيع	(2,882,637)	(9,818,429)
الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	10,498,218	-
أعباء تمويل	1,966,919	1,554,516
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	704,958	(357,558)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	47,361	145,169
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل	6,909,655	14,005,823
مخزون	2,538,972	(5,165,353)
عقارات بغرض المتاجرة	-	4,866
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	1,169,296	(976,851)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	2,077,369	9,863,667
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	1,009,302	(104,619)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات	13,704,594	17,627,533
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
اكتتاب فى زيادة رأس مال شركة زميلة	-	(4,497,189)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(4,111,564)	(5,405,895)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	5,946,584	1,045,564
المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	(6,683,611)	(5,456,365)
توزيعات أرباح مستلمة	966,485	11,281,967
إيرادات فوائد مقبوضة	308,737	520,496
صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار	(3,573,369)	(2,511,422)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
صافى (المدفوع) / المحصل من قروض وتسهيلات بنكية	(13,539,228)	16,464,400
توزيعات أرباح مدفوعة	(5,262,560)	(30,092,082)
شراء أسهم خزانة	-	(2,970,973)
المحصل من بيع أسهم خزانة	-	749,845
أعباء تمويل مسددة	(2,506,901)	(1,554,516)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل	(21,308,689)	(17,403,326)
صافي التغير في النقد والنقد المعادل	(11,177,464)	(2,287,215)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	41,515,964	17,142,805
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	30,338,500	14,855,590

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (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 الشركة الأم هي إنتاج جميع أنواع الاسمنت والمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والآلات المرتبطة بالنشاط واستغلال الفوائض المالية المتوفرة في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة.

إن مقر الشركة الأم الرئيسي في الكويت وعنوان مركزها الرئيسي هو : الشرق ، منطقة الصوابر ، شارع الشهداء، ص.ب 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت.

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

اسم الشركة	نسبة المساهمة
شركة الشويخ للأسمنت (ش.م.ك.م)	%100
شركة أمواج الدولية العقارية (ش.م.ك.م)	%100

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 9,073,797 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (5,807,527 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، 6,185,540 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008) كما بلغ صافي أرباحها 52,550 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في ذلك التاريخ (15,001 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 27 يوليو 2009.

2. السياسة المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة والمعدة طبقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. فى رأى الإدارة فإنه قد تم إدراج جميع التعديلات التي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج العمليات للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لا تعبر بالضرورة عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2009. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع للبيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتضمنة في المعلومات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لنفس المبادئ المحاسبية وطرق الاحتساب التي أتبعت في آخر بيانات مالية سنوية كما في 31 ديسمبر 2008 والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

خلال الفترة قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية التى يسرى مفعولها على الفترات السنوية التى تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

معيار المحاسبة الدولى رقم 1 " عرض البيانات المالية" (معدل)

يتطلب المعيار المعدل عرض التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالملاك فقط ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن جميع التغيرات الأخرى غير الخاصة بالملاك (الدخل الشامل) يجب أن يتم عرضها بشكل منفصل عن التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالملاك ضمن بيان الأداء (بيان الدخل الشامل) لا يسمح بعرض مكونات الدخل الشامل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 " قطاعات التشغيل"

إن المعيار الجديد يحل محل معيار المحاسبة الدولى رقم 14 " قطاعات التشغيل يتطلب عرض معلومات القطاعات بطريقة متسقة مع التقارير الداخلية المقدمه إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

فيما يلي بيان بالمعايير والتعديلات التي صدرت إلا أنها ليست واجبة التطبيق بعد، كما لم تقم المجموعة بتطبيقها مبكراً:-

- المعيار الدولي (IFRS 3) "اندماج الأعمال" والتعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (27) "التجميع والبيانات المالية المنفصلة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) "الاستثمار في شركات زميلة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (31) "حصص في مشاريع مشتركة.

  إن هذه التعديلات واجبة التطبيق على عمليات الاقتناء التي سوف تتضمنها البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009. تقوم المجموعة حالياً بدراسة أثر هذا التعديل على المجموعة.

- التفسير رقم (IFRIC 17) "توزيع موجودات غير مالية على المساهمين" – واجب التطبيق في 1 يوليو 2009.
- التفسير رقم (IFRIC 18) "تحويل موجودات من العملاء" – واجب التطبيق في 1 يوليو 2009.

3. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة	12,807,223	8,429,771	8,429,771
إضافات	6,683,611	9,173,127	5,456,365
فروق ترجمة بيانات مالية	70,710	17,196	-
إستهلاك الفترة/ السنة	(237,907)	(4,812,871)	(2,323,875)
رد إنخفاض في القيمة	24,116,733	-	-
صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة	43,440,370	12,807,223	11,562,261

3.1 قامت المجموعة خلال عام 2008 بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء فرن جديد. بلغت القيمة الاجمالية للعقود التى تم توقيعها لانشاء واستكمال الأعمال 62,581,467 دينار كويتي ، و قد بلغ اجمالي المسدد منها 12,411,566 دينار كويتي حتى 30 يونيو 2009 . ان تلك الانشاءات مقامة على أراضي مستأجرة لمدة 25 سنة تنتهي عام 2020.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.2 خلال السنوات السابقة ، قامت الشركة بإثبات خسائر انخفاض في قيمة فرن لانتاج الكلينكر بمبلغ 27 مليون دينار كويتي نتيجة لوجود مشاكل فنية في الانتاج ولكثرة فترات التوقف . وفي نفس الوقت تم تكليف فريق عمل مكون من خبراء فنيين ومكتب استشاري عالمي لوضع خطة لعمل الإضافات والعمرات الجسيمة وإيجاد الحلول الفنية اللازمة للتغلب على مثل هذه المشاكل الفنية ، امتدت هذه الخطة خلال السنوات الأربع السابقة وحتى الربع الأول من العام الحالي. في يونيو 2009 تم تقديم تقرير فني بعد تقييم أعمال التطوير يوضح ما يلي:

- أن الفرن يعمل الآن بكامل طاقته القصوى دون توقف.
- تم زيادة الطاقة الانتاجية عن المقدرة لها وقت الإنشاء بنسبة 30%.
- انخفاض متوسط التكلفة للانتاج عن تكلفة الاستيراد بنسبة 50% تقريباً.
- إن العمر الافتراضي المقدر لمكونات الفرن الأساسية هي 27 سنة للمباني، 17 سنة للمعدات، 12 سنة للمعدات كهربائية.

وبناءاً على ما سبق ، ووفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (36) تم إعداد دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للمصنع ، باستخدام طريقة قيمة الاستخدام حيث تم تقدير التدفقات النقدية للفرن وتم خصمها بمعدل خصم 10.5% . اسفرت الدراسة عن امكانية رد الانخفاض السابق إثباتة في السنوات السابقة بالكامل، إلا أنه ووفقاً لمتطلبات المعيار تم الرد في حدود صافي القيمة الدفترية للفرن فيما لو لم يتم تخفيض قيمته فيما سبق والتي تبلغ 24,116,733 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009.

4. استثمارات في شركات زميلة

	نسبة الملكية	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	% 30.00	920,294	1,581,816	1,574,354
شركة المقاولات البحرية (ش.م.ك)	% 33.37	13,122,249	13,480,590	13,502,454
		14,042,543	15,062,406	15,076,808

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

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	15,062,406	10,731,827	10,731,827
إضافات	-	4,497,189	4,497,189
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(704,958)	833,250	357,558
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(314,905)	(490,094)	-
توزيعات أرباح مستلمة	-	(509,766)	(509,766)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	14,042,543	15,062,406	15,076,808

4.2 تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 31 مارس 2009.

4.3 يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 30 يونيو 2008).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
أسهم محلية مسعرة	106,718,210	97,210,753	185,703,239
أسهم محلية غير مسعرة	4,087,509	4,790,379	7,777,858
صناديق أجنبية	5,628,743	5,615,145	-
	116,434,462	107,616,277	193,481,097

5.1 تتضمن الاستثمارات المحلية المسعرة استثمارات تبلغ 52,012,277 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 في أسهم شركة الصناعات الوطنية – ش.م.ك. أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (46,771,768 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 151,045,461 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008).

5.2 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات محلية غير مسعرة بمبلغ 4,087,509 دينار كويتي (4,594,798 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، 7,777,858 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008) تم إدراجها بالتكلفة حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظرا لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الإستثمارات لا تشير إلى وجود إنخفاض في القيمة.

5.3 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 4,321,467 دينار كويتي كما 30 يونيو 2009 (4,822,690 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، لا شئ كما في 30 يونيو 2008) تم تقييمها اعتمادا على آخر تقارير تقييم متاحة خلال الفترة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في ذلك التاريخ.

5.4 خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009، قامت إدارة المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وفقا للدراسات التي أعدتها بمبلغ 10,498,218 دينار كويتي نتيجة الانخفاض الهام في القيمة.

6. مخزون

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
مواد أولية	27,847,017	30,124,736	18,351,338
انتاج تام	531,056	692,691	482,979
اعتمادات مستندية لشراء مخزون	37,120	136,738	-
انخفاض في القيمة	(6,226,893)	-	-
	22,188,300	30,954,165	18,834,317

قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009، بتقدير الانخفاض في قيمة مخزون المواد الأولية بطيئة الحركة وتم اثبات مبلغ 6,226,893 دينار كويتي كانخفاض في القيمة لتلك المواد بناء على دراسة فنية معتمدة من ادارة الشركة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	1,667,160	3,906,862	2,648,730
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,870,101	3,108,355	2,717,140
وزارة التجارة – فروق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	2,621,216	2,049,768	951,935
أطراف ذات صلة	1,656,687	1,571,322	1,310,767
مدينون تجاريون	1,157,133	1,251,743	2,209,723
إجمالي مدينون تجاريون	10,972,297	11,888,050	9,838,295
مدينون متنوعون	290,755	480,801	1,210,127
	11,263,052	12,368,851	11,048,422
ديون مشكوك في تحصيلها	(1,740,531)	(613,636)	(613,636)
	9,522,521	11,755,215	10,434,786
مصاريف مدفوعة مقدماً	346,185	147,341	282,084
أوراق قبض	20,541	282,882	160,247
	9,889,247	12,185,438	10,877,117

8. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
استثمارات محلية	7,979,846	10,099,749	95,274,961
استثمارات خارجية	6,613,925	7,627,141	15,601,085
	14,593,771	17,726,890	110,876,046

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ لا شئ دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (7,066,350 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 5,917,785 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار.

9. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
نقد بالصندوق ولدى البنوك	2,202,206	2,600,242	1,617,943
نقد لدى محافظ استثمارية	8,048,742	3,487,190	12,888,772
ودائع لدى البنوك	20,037,548	35,241,248	188,000
شيكات تحت التحصيل	50,004	187,284	160,875
	30,338,500	41,515,964	14,855,590

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 3.25% كما في 30 يونيو 2009 (5.5% كما في 31 ديسمبر 2008، 5% كما في 30 يونيو 2008). إن الودائع لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة شهور.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. رأس المال

قررت الجمعية العمومية العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2009، توزيع أسهم منحة بنسبة 5 % من رأس المال. وبذلك يصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 57,837,238 دينار كويتي موزعا على عدد 578,372,380 سهم كما في 30 يونيو 2009 (55,083,083 دينار كويتي موزعا على 550,830,830 سهم كما في 31 ديسمبر 2008 و 30 يونيو 2008 بقيمة إسمية 100 فلس للسهم) .

11. أسهم خزانة

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
عدد الأسهم – سهم	17,315,856	16,491,291	16,323,791
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	2.99	2.99	2.96
القيمة السوقية	9,696,879	9,235,123	23,179,783

12. قروض وتسهيلات بنكية

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
الجزء المتداول			
تسهيلات بنكية	5,148,472	11,326,700	4,486,379
قروض	48,467,200	47,029,000	50,033,762
مرابحة دائنة	-	-	6,693,845
	53,615,672	58,355,700	61,213,986
الجزء غير المتداول			
قروض	29,998,590	38,797,790	7,200,000
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية	83,614,262	97,153,490	68,413,986

12.1 بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.15 % كما في 30 يونيو 2009 (4 % كما في 31 ديسمبر 2008 و 3.9% كما في 30 يونيو 2008).

12.2 إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته والبالغ قيمته الدفترية 24,116,733 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (1 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 10,357,541 كما في 30 يونيو 2008). و كذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 3,757,500 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (3,465,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 و 11,356,000 كما في 30 يونيو 2008).

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 ان لا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 1 : 4 كما لا تقل ربح العمليات على الفوائد عن 1 :4 ولا يزيد صافي الديون الى حقوق الملكية عن 1 : 6.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. تكلفة المبيعات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
مواد خام	8,492,828	13,955,614	18,233,326	25,762,614
التغير في الانتاج التام	265,357	(53,994)	285,682	30,337
أجور ومزايا	618,779	596,682	1,148,353	1,178,906
إيجارات	97,967	82,718	196,802	160,716
صيانة وقطع غيار	695,928	2,977,634	1,827,509	3,324,302
أخرى	513,378	93,140	680,692	162,735
	10,684,237	17,651,794	22,372,364	30,619,610

14. أرباح / (خسائر) استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
أرباح محققة	-	181,546	-	986,959
أرباح/ (خسائر) غير محققة	1,021,526	9,282,304	(1,049,082)	13,663,179
توزيعات نقدية	-	779,398	2,258	1,846,011
مصروفات إدارة محافظ	(297)	(66,185)	(6,668)	(125,778)
	1,021,229	10,177,063	(1,053,492)	16,370,371

تتضمن الأرباح الغير محققة أرباح التغير فى القيمة العادلة للمشتقات المالية تبلغ 63,404 دينار كويتي (لا شئ ديناركويتي - 30 يونيو 2008).

15. أرباح استثمارات متاحة للبيع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
أرباح محققة	2,343,273	24,582	2,000,498	892,239
توزيعات نقدية	425,618	7,858,872	964,227	8,926,190
مصروفات إدارة محافظ	(47,581)	(42,659)	(82,088)	(82,387)
	2,721,310	7,840,795	2,882,637	9,736,042

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على اساس صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
صافي ربح الفترة	21,251,427	21,575,432	12,311,948	37,131,693
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)	561,056,514	561,391,524	561,056,514	561,955,067
ربحية السهم (فلس)	37.88	38.43	21.94	66.08

تم أخذ في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2009 عند إعادة احتساب ربحية السهم للفترة المقارنة.

17. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين في تاريخ 6 مايو 2009 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (65 فلس - 2007) و أسهم منحة بواقع 5% من رأس المال (15%- 2007).

18. معاملات مع أطراف 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 العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009.

تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

المعاملات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	2009	2008
مبيعات	1,240,559	1,340,423	2,483,639	2,749,580

تتمثل الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات في المستحق من أطراف ذات صلة بمبلغ 1,656,687 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009 (1,571,322 دينار كويتي 31 ديسمبر 2008، 1,310,767 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19. المعلومات المالية القطاعية

فيما يلي عرض معلومات القطاعات الأولية :-

قطاعات الأنشطة

ان 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 30 يونيو:

	30 يونيو 2009			30 يونيو 2008		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
إيرادات القطاعات	57,206,868	(9,350,503)	47,856,365	45,131,178	26,484,838	71,616,016
مجمل ربح القطاعات	23,945,144	(9,350,503)	14,594,641	13,067,043	26,484,838	39,551,881
موجودات القطاعات	97,807,675	154,591,664	252,399,339	43,240,513	333,881,182	377,121,695

	30 يونو 2009	30 يونيو 2008
التسويات		
مجمل ربح القطاعات	14,594,641	39,551,881
أعباء تمويل	(1,966,919)	(1,554,516)
إيرادات فوائد	308,737	520,496
مجمل ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	12,936,459	38,517,861

20. التزامات وارتباطات رأسمالية

	30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 يونيو 2008
التزامات محتملة			
اعتمادات مستندية	26,669,616	26,299,604	27,975,534
خطابات ضمان	248,847	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية			
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	183,431	183,431	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق	700,797	1,725,221	394,601
تعاقدات لتوريد خامات	7,677,787	10,130,290	21,314,921
مشروعات تحت التنفيذ	50,169,901	39,419,534	8,002,846