



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الصفحة	المحتويات
1	تقرير المراجعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
22-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

تقرير عن المعلومات المالية المرحلية المجمعته المكثفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة أسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2018، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعته المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعته المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعته المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعته المكثفة تتضمن بصورة أساسية، إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبيدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعته 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 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

علي محمد كوهري

فيصل صقر الصقر

علي محمد كوهري
مراقب حسابات - ترخيص رقم (156) فئة (أ)
عضو في Prime Global
مكتب الصالحية - محاسبون قانونيون

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات مرخص رقم 172 فئة أ
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 9 مايو 2018

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	إيضاح	
				الموجودات
				موجودات غير متداولة
161,137,128	160,124,189	158,854,680	3	ممتلكات ومنشآت ومعدات
124,112	110,594	100,396		موجودات غير ملموسة
812,666	794,656	788,654		استثمارات عقارية
15,744,057	16,628,067	16,667,839	4	استثمارات في شركات زميلة
-	-	64,221,161	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
48,912,634	55,022,845	-	6	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>226,730,597</u>	<u>232,680,351</u>	<u>240,632,730</u>		
				موجودات متداولة
17,521,561	17,579,349	17,879,038	7	مخزون
32,706,644	35,242,517	33,998,416	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
8,048,583	8,827,808	-	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
24,196,055	11,413,617	19,716,306	10	النقد والنقد المعادل
<u>82,472,843</u>	<u>73,063,291</u>	<u>71,593,760</u>		
<u>309,203,440</u>	<u>305,743,642</u>	<u>312,226,490</u>		
				إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
73,330,387	73,330,387	73,330,387	11	رأس المال
26,675,810	26,675,810	26,675,810		علاوة إصدار
(13,497,645)	(13,497,645)	(13,521,612)	12	أسهم خزانة
445,592	445,592	444,678		أرباح بيع أسهم خزانة
45,193,637	47,010,835	47,010,835		احتياطي إجباري
40,231,148	42,048,346	42,048,346		احتياطي اختياري
18,930,128	18,930,128	18,930,128		احتياطي عام
(28,568,846)	(25,995,463)	(25,969,368)	13	بنود حقوق ملكية أخرى
(359,935)	(203,112)	(193,881)		نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة
116,410	93,702	93,666		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
34,743,308	28,437,008	32,121,248		أرباح مرحلة
<u>197,239,994</u>	<u>197,275,588</u>	<u>200,970,237</u>		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
140,047	144,473	144,722		حصص غير مسيطرة
<u>197,380,041</u>	<u>197,420,061</u>	<u>201,114,959</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				مطلوبات غير متداولة
59,736,256	58,749,216	58,859,216	14	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
2,664,747	2,777,262	2,866,303		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>62,401,003</u>	<u>61,526,478</u>	<u>61,725,519</u>		
				مطلوبات متداولة
22,171,196	18,686,515	20,086,516	14	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
27,251,200	28,110,588	29,299,496	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
49,422,396	46,797,103	49,386,012		
<u>111,823,399</u>	<u>108,323,581</u>	<u>111,111,531</u>		
<u>309,203,440</u>	<u>305,743,642</u>	<u>312,226,490</u>		إجمالي للمطلوبات
				إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثفة

عبد العزيز

د. عبد العزيز راشد الراشد
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد

رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2017	2018		
26,407,880	25,750,341		المبيعات
(20,878,991)	(20,602,949)	16	تكلفة المبيعات
5,528,889	5,147,392		مجمّل الربح
362,920	75,885	17	إيرادات نشاط أخرى
(1,431,486)	(1,399,348)		مصروفات بيعية وعمومية وإدارية
4,460,323	3,823,929		ربح العمليات
(47,093)	(235,350)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(736,449)	(535,209)		أعباء تمويل
7,148	14,511		إيرادات فوائد
2,229,343	68,216	18	صافي أرباح استثمارات
(15,901)	30,541	4	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
5,897,371	3,166,638		صافي الربح قبل الاستقطاعات
(51,267)	(29,077)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(138,590)	(83,598)		ضريبة دعم العملة الوطنية
(55,436)	(33,134)		زكاة
(47,500)	(52,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
5,604,578	2,968,829		صافي ربح الفترة
			العائد إلى:
5,601,423	2,967,727		مساهمي الشركة الأم
3,155	1,102		حصص غير مسيطرة
5,604,578	2,968,829		صافي ربح الفترة
7.85	4.16	19	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	صافي ربح الفترة
2017	2018		
5,604,578	2,968,829		
			بنود الدخل الشاملة الأخرى:
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
1,995,483	-		صافي الأرباح الغير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(1,274,831)	-		المحول إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
720,652	-		
			استثمارات في شركات زميلة:
50,228	9,231	4	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
			فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية:
(752)	(36)		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع:
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى:
-	941,623		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
-	941,623		
770,128	950,818		إجمالي بنود الدخل الشاملة الأخرى للفترة
6,374,706	3,919,647		إجمالي الدخل الشامل للفترة
			العائد إلى:
6,369,881	3,918,663		مساهمي الشركة الأم
4,825	984		حصص غير مسيطرة
6,374,706	3,919,647		

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



(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التفورات في حقوق الملكية المرحلي المكون للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	الإجمالي	أرباح مرسدة	نسب		أرباح مرسدة أخرى	إجمالي صاف	إجمالي الأرباح	إجمالي الأرباح	أرباح بيع		ملاحة أصول	رأس المال
				المجموع من إجمالي حقوق ملكية	المجموع من إجمالي حقوق ملكية					أرباح خزانة	أرباح خزانة		
191,006,297	136,184	190,870,113	29,141,885	117,162	(410,163)	(29,287,828)	18,930,128	40,231,148	45,193,637	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387
5,604,578	3,155	5,601,423	5,601,423	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
770,128	1,670	768,458	-	(752)	50,228	718,982	-	-	-	-	-	-	-
(962)	(962)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
197,380,041	140,047	197,239,994	34,743,308	116,410	(359,935)	(28,568,846)	18,930,128	40,231,148	45,193,637	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387
197,420,061	144,473	197,275,588	28,437,008	93,702	(203,112)	(25,995,463)	18,930,128	42,048,346	47,010,835	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387
(199,444)	(311)	(199,133)	400,667	-	-	(599,800)	-	-	-	-	-	-	-
197,220,617	144,162	197,076,455	28,837,675	93,702	(203,112)	(26,595,263)	18,930,128	42,048,346	47,010,835	445,592	(13,497,645)	26,675,810	73,330,387
2,968,829	1,102	2,967,727	2,967,727	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
950,818	(118)	950,936	315,846	(36)	9,231	625,895	-	-	-	-	-	-	-
(424)	(424)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(26,891)	-	(26,891)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,891)	-	-
2,010	-	2,010	-	-	-	-	-	-	-	(914)	2,924	-	-
201,114,959	144,722	200,970,237	32,121,248	93,666	(193,881)	(25,969,368)	18,930,128	42,048,346	47,010,835	444,678	(13,521,612)	26,675,810	73,330,387

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المدققة

الرصيد في 1 يناير 2017
صافي ربح الفترة
إجمالي بوز الأرباح (الصافي)
التقليل الأخرى للفترة
حصص غير مسيطرة
شراء الأسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
الرصيد في 31 مارس 2018

الرصيد في 31 مارس 2017
الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (تكمي)
تم إقراره سابقاً
تقرير تطبيق الميزان الدولي للفترة
المنتهية في 1 يناير 2018
(إيضاح 2)
الرصيد في 1 يناير 2018
(معدلة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		ايضاح
2017	2018	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
5,604,578	2,968,829	صافي ربح الفترة تسويات:
2,156,129	2,313,560	استهلاكات وإطفاءات
47,093	235,350	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,256,510)	(94,020)	18 صافي أرباح استثمارات
736,449	535,209	أعباء تمويل
(7,148)	(14,511)	إيرادات فوائد
15,901	(30,541)	4 نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
73,314	89,041	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
6,369,806	6,002,917	صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
(1,153,690)	(299,689)	مخزون
1,149,217	809,307	مديون وأرصدة مدينة أخرى
379,749	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,704,115	1,178,338	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
9,449,197	7,690,873	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(1,373,516)	(1,029,429)	3 المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
32,816	1,578	3 المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(457,500)	-	المدفوع لشراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	(387,883)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
4,184,949	-	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	959,002	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
471,020	94,020	توزيعات أرباح مستلمة
7,148	14,511	إيرادات فوائد مستلمة
2,864,917	(348,201)	صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
128,072	2,000,000	المسحوب من قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(490,302)	(490,000)	مسدد لقروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(672,931)	(517,949)	أعباء تمويل مدفوعة
(38,351)	(6,729)	توزيعات أرباح مدفوعة
(962)	(424)	صافي التغير في حصص غير مسيطرة
-	(26,891)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
-	2,010	المحصل من بيع أسهم خزانة
(1,074,474)	960,017	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
11,239,640	8,302,689	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
12,956,415	11,413,617	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
24,196,055	19,716,306	10 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثفة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت - كشركة مساهمة كويتية عامة - "الشركة الأم" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984.

فيما يلي الأغراض التي أسست من أجلها الشركة:

1. إقامة مشروع لإنتاج الاسمنت العادي والاسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والاسمنت البورتلاندي للأغراض الصناعية وبشكل عام جميع أنواع الاسمنت.
2. إقامة المصانع والمعامل التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.
3. القيام بالمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والعدد والآلات المرتبطة بطبيعة عمل الشركة ونقلها سواء داخل البلاد أو خارجها.
4. للشركة أن تهتم أو تشترك بأي وجه من وجوه الاشتراك مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها ولها أن تشترك في تأسيس الشركات العقارية.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها وتنميتها محلياً وعالمياً في محافظ مالية ومحافظ عقارية، واستثمار أموال الشركة عن طريق المساهمة في تأسيس الشركات بكافة أنواعها وباختلاف أغراضها وفي الصناديق الاستثمارية داخل وخارج دولة الكويت على أن تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

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

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة"):

نسبة الملكية %			اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2017				
99.250	99.250	99.250	شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م.	صناعي	الكويت
96.000	96.000	96.000	شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م.	عقاري	الكويت
99.844	99.844	99.844	شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م.	صناعي	الكويت

تم استخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 39,576,845 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (38,791,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 35,482,073 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017)، كما بلغ صافي أرباحها 176,359 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (مبلغ 770,708 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017).

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 مايو 2018.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2. السياسات المحاسبية الهامة 2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 باستثناء تطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة المعدلة والتي بدأ سريانها والمطبقة على المجموعة. وهذه هي البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة الأولى للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9. إن التغييرات في السياسات المحاسبية المهمة مبينة أدناه.

استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة، قامت الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام المهمة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفس السياسات المحاسبية المبينة في آخر بيانات مالية سنوية مجمعة، باستثناء الأحكام المهمة الجديدة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9، والتي تم بيانها أدناه.

قامت المجموعة بوضع إطار عمل للرقابة فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. والذي يتضمن فريق تقييم يتولى المسؤولية الكاملة عن الإشراف على كافة قياسات القيمة العادلة الجوهرية، بما في ذلك القيم العادلة ضمن المستوى 3، ويقدم تقاريره مباشرة إلى المدير المالي للمجموعة.

يقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات الجوهرية غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها وتعديلات التقييم بشكل دوري.

إذا تم استخدام معلومات طرف آخر، مثل أسعار وسيط أو خدمات تسعير، من أجل قياس القيم العادلة، يقوم حينها فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الأخرى لدعم الاستنتاج الذي يثبت أن هذه التقييمات تستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن يتم تصنيف التقييمات ضمنه. يتم تقديم تقرير بأمور التقييم المهمة إلى لجنة التدقيق بالمجموعة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إذا كان بالإمكان تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام في مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حينها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بمجمليها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس أقل مدخل للمستوى الذي يكون مهماً بالنسبة للقياس ككل.

تعترف المجموعة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة البيانات المالية التي تم التغيير خلالها.

التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة

باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي نفس السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على البيانات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

من المتوقع أيضاً أن يتم إدراج التغيرات التي تمت على السياسات المحاسبية في البيانات المالية للمجموعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

قامت المجموعة بتطبيق مبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء" (راجع أ أدناه) والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (راجع ب أدناه) من تاريخ 1 يناير 2018. كما بدأ سريان عدد من التعديلات من تاريخ 1 يناير 2018 ولكنها ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

أ. المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. كما يحل محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وIFRIC 13 وIFRIC 15 وIFRIC 18 وSIC 31.

لم ينتج عن تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 حيث أن معظم إيرادات المجموعة التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 متمثلة في بيع البضاعة في نقطة زمنية وبالتحديد عند تقديم المنتجات حيث تقوم المجموعة بتصنيع تلك المنتجات في الغالب مقابل أوامر محددة.

إن أنواع الإيرادات الأخرى للمجموعة تتمثل بشكل رئيسي في صافي إيرادات الاستثمارات وإيرادات أخرى والتي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع بنود غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

يلخص الجدول التالي تأثير الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتأثيره على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة (للمزيد عن طريقة الانتقال، راجع الإيضاح أدناه).

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	إيضاحات	
599,800	13	احتياطي التغيير في القيمة العادلة
(199,444)	8	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
400,356		أرباح مرحلة (بالصافي)

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة.

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كبير بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ومع ذلك، فإنه يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولية 39 بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية. فيما يلي تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند التطبيق المبني، يتم تصنيف الأصل المالي كقاس بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات الديون، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية له.

يتم قياس أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

يتم قياس استثمار دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عند التحقق المبدئي لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن ذمم تجارية مدينة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته. يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن الربح أو الخسارة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة (راجع i (ب) أدناه). يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية
بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر ضمن الربح أو الخسارة.

إستثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزءاً من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن الربح أو الخسارة.

إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على القيم الدفترية للموجودات المالية في 1 يناير 2018 مبين بمزيد من التوضيح أدناه. يوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة به فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	إيضاح
					الموجودات المالية
					النقد والنقد المعادل
		11,413,617	11,413,617	-	قروض وذمم مدينة
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية
		8,827,808	8,827,808	599,800	أسهم حقوق ملكية (أ)
					مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		35,242,517	35,043,073	(199,444)	قروض وذمم مدينة (ب)
					القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية
		55,022,845	55,022,845	-	أسهم حقوق ملكية (ج)

(أ) تم تصنيف أوراق حقوق الملكية هذه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أنها كانت تدار على أساس القيمة العادلة وتم مراقبة أدائها على هذا الأساس. في 1 يناير 2018، ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اتخذت الإدارة قراراً غير قابل للإلغاء بالاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بخلاف إدراجها بالربح أو الخسارة حيث أنها استثمارات استراتيجية وتعتبر المجموعة أنها أكثر صلة بالدخل الشامل الآخر.

(ب) إن الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى التي تم تصنيفها كقروض وذمم مدينة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 يتم تصنيفها حالياً بالتكلفة المطفأة. إن الزيادة بمبلغ 199,444 دينار كويتي في مخصص الانخفاض في القيمة لهذه الذمم المدينة قد تم إدراجها ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9. لا يوجد ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى تم إدراجها في 1 يناير 2018 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

(ج) تمثل أوراق حقوق الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبني على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بخلاف معيار المحاسبة الدولي 39، فإن احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات لن يتم إعادة تصنيفه نهائياً بعد ذلك ضمن الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ii. **انخفاض قيمة الموجودات المالية**
 يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، وودائع لأجل، مدينون وأرصدة مدينة أخرى.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة: وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة بتاريخ البيانات المالية، و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك و الودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني.

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة نون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:

- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو
 - انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 90 يوماً.
- إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ كل بيانات مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية أم لا. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تأثير نموذج الانخفاض في القيمة الجديد

بالنسبة للموجودات التي تقع في نطاق نموذج الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة وأن تصبح أكثر تقلباً. حددت المجموعة أن تطبيق متطلبات الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصص إضافي للانخفاض في القيمة بمبلغ 199,444 دينار كويتي (إيضاح 8).

نمذجة مدينة

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

في 1 يناير 2018، كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، سجلت المجموعة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها إضافي بمبلغ 199,444 دينار كويتي.

الانتقال

.iii

حصلت المجموعة على استثناء بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك الانخفاض في القيمة). تم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس بشكل عام متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولكنها تعرض متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39.

تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

3. ممتلكات ومنشآت ومعدات

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
161,937,752	161,937,752	160,124,189	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة/الفترة
1,373,516	7,169,515	1,029,429	إضافات
(32,816)	(153,865)	(1,578)	استبعادات
-	(7,226)	-	فروق ترجمة بيانات مالية
(2,141,324)	(8,821,987)	(2,297,360)	استهلاك الفترة/السنة/الفترة
161,137,128	160,124,189	158,854,680	صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة/الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2019.

4. استثمارات في شركات زميلة

القيمة الدفترية			حقوق التصويت ونسبة الملكية %	بلد التأسيس	
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018			
-	-	-	30.00	الكويت	الشركة الكويتية للصخور ش.م.ك.م.
15,744,057	16,628,067	16,667,839	33.39	الكويت	شركة المقاولات والخدمات البحرية ش.م.ك. عامة
15,744,057	16,628,067	16,667,839			

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
15,709,730	15,709,730	16,628,067	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
(15,901)	711,286	30,541	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
50,228	207,051	9,231	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
15,744,057	16,628,067	16,667,839	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

تم إثبات نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	47,486,987	أوراق مالية مسعرة
-	-	5,262,451	أوراق مالية غير مسعرة
-	-	11,471,723	صناديق ومحافظ
-	-	64,221,161	

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات بمبلغ 20,218,122 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.عامة وهي أحد المساهمين الرئيسيين في المجموعة (20,353,814 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 17,368,588 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. موجودات مالية متاحة للبيع

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
44,695,626	47,291,462	-	أسهم مسعرة
3,491,106	5,001,009	-	أسهم غير مسعرة
725,902	2,730,374	-	صناديق أجنبية
48,912,634	55,022,845	-	

في 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وكننتيجة لذلك أعادت تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 55,022,845 دينار كويتي الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، (إيضاح 2 ب (i)).

7. مخزون

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
16,831,514	16,904,918	17,261,980	مواد أولية
690,047	674,431	617,058	إنتاج تام
17,521,561	17,579,349	17,879,038	

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
543,090	917,353	1,102,862	مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك
4,135,555	4,466,633	3,897,851	مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة وزارة التجارة - فرق دعم الأسمنت المسلح والخرسانة الجاهزة للأهالي
5,838,707	5,922,640	3,218,083	أطراف ذات صلة (إيضاح 21)
1,906,005	1,170,507	1,542,778	مدينون تجاريون آخرون
19,171,339	22,379,026	22,996,923	إجمالي مدينون تجاريون
31,594,696	34,856,159	32,758,497	مدينون متنوعون
1,766,461	1,682,006	1,837,321	
33,361,157	36,538,165	34,595,818	
(3,145,357)	(3,636,236)	(4,071,030)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
30,215,800	32,901,929	30,524,788	
772,290	490,029	907,819	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,718,554	1,850,559	2,565,809	أوراق قبض
32,706,644	35,242,517	33,998,416	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي الحركة على حساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
3,098,264	3,098,264	3,636,236	الرصيد في بداية الفترة/السنة/الفترة
-	-	199,444	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2 ب (ii))
47,093	626,740	235,350	المحمل خلال الفترة/السنة/الفترة
-	(85,170)	-	ديون معدومة خلال الفترة/السنة/الفترة
-	(3,598)	-	فروق عملة
3,145,357	3,636,236	4,071,030	الرصيد في نهاية الفترة/السنة/الفترة

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
1,063,652	1,020,601	-	استثمارات محلية
6,984,931	7,807,207	-	استثمارات أجنبية
8,048,583	8,827,808	-	

في 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وكتيجة لذلك أعادت تصنيف موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة دفترية 8,827,808 دينار كويتي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، (إيضاح 2 ب (i)).

10. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
14,784,262	10,073,629	8,513,152	نقد بالصندوق ولدى البنوك
7,291,866	336,326	785,964	نقد لدى محافظ استثمارية
2,119,927	1,003,662	10,417,190	ودائع لدى البنوك
24,196,055	11,413,617	19,716,306	النقد والنقد المعادل

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي على الودائع لدى البنوك 1.5% كما في 31 مارس 2018 (1.5% كما في 31 ديسمبر 2017)، 0.75% كما في 31 مارس 2017).

11. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 73,330,387 دينار كويتي موزع على 733,303,870 سهم كما في 31 مارس 2018 و 31 ديسمبر 2017 و 31 مارس 2017 بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. أسهم خزانة

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
20,200,729	20,200,729	20,255,774	عدد الأسهم - سهم
2.75	2.75	2.76	النسبة الى الأسهم المصدرة (%)
10,504,379	9,474,142	9,486,699	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراه طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

13. بنود حقوق ملكية أخرى

الإجمالي	احتياطي التغيير في القيمة العادلة	احتياطي القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
(25,995,463)	(25,995,463)	-	في 31 ديسمبر 2017 ("كما تم إدراجه سابقاً") تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2 ب (i))
(599,800)	25,995,463	(26,595,263)	في 1 يناير 2018 ("معلنة") إجمالي الدخل الشامل للفترة
(26,595,263)	-	(26,595,263)	في 31 مارس 2018
625,895	-	625,895	
(25,969,368)	-	(25,969,368)	
(29,287,828)	(29,287,828)	-	في 1 يناير 2017
718,982	718,982	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(28,568,846)	(28,568,846)	-	في 31 مارس 2017

14. قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
28,373,409	28,930,000	27,530,000	الجزء غير المتداول
31,362,847	29,819,216	31,329,216	قروض
59,736,256	58,749,216	58,859,216	مرابحات
9,038,000	6,811,973	8,211,972	الجزء المتداول
13,133,196	11,874,542	11,874,544	قروض
22,171,196	18,686,515	20,086,516	مرابحات
81,907,452	77,435,731	78,945,732	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية والمرابحات 3.700% كما في 31 مارس 2018 (3.625% كما في 31 ديسمبر 2017، 3.500% كما في 31 مارس 2017).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري لمصنع الشركة الأم وكافة ملحقاته والبالغ قيمتهما الدفترية 12,139,616 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (12,481,819 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 13,508,429 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017).

تتضمن أهم شروط القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1:1.5) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض والمرابحات ألا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن (8:1) وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن (2:1) وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن (0.8:1) وألا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن (1.3:1).

15. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
19,896,265	20,976,523	22,338,015	موردون
3,092,430	2,961,732	3,357,499	مصاريف وفوائد مستحقة
1,005,308	1,165,399	638,777	أوراق دفع
958,472	747,327	752,328	عملاء - دفعات مقبوضة مقدماً
633,576	696,010	689,281	توزيعات نقدية مستحقة
567,201	567,201	567,201	محجوز ضمان
245,187	361,181	192,547	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
590,501	452,521	536,119	ضريبة دعم العمالة الوطنية
249,449	172,293	193,197	زكاة
12,811	10,401	34,532	أخرى
<u>27,251,200</u>	<u>28,110,588</u>	<u>29,299,496</u>	

16. تكلفة المبيعات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
17,889,335	17,106,656	مواد خام
(86,655)	65,052	التغير في الإنتاج التام
1,187,733	1,167,862	أجور ومزايا
170,281	109,976	إيجارات
843,658	1,236,280	صيانة وقطع غيار
602,572	748,962	الاستهلاك والإطفاءات
272,067	168,161	أخرى
<u>20,878,991</u>	<u>20,602,949</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. إيرادات نشاط أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
26,155	30,296	صافي إيرادات استثمارات عقارية
(32,932)	30,747	صافي أرباح / (خسائر) فروق عملة
369,697	14,842	إيرادات أخرى
362,920	75,885	

18. صافي أرباح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
274,097	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أرباح غير محققة
		موجودات مالية متاحة للبيع:
1,514,746	-	أرباح محققة
471,020	-	توزيعات نقدية
(3,353)	-	انخفاض في القيمة
(27,167)	-	مصروفات إدارة محافظ
1,955,246	-	
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
-	94,020	توزيعات نقدية
-	(25,804)	مصروفات إدارة محافظ
-	68,216	
2,229,343	68,216	

19. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة صافي ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة، مع الأخذ في الاعتبار أسهم الخزنة. فيما يلي بيان حساب ربحية السهم الأساسية والمخففة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
5,601,423	2,967,727	صافي ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم
713,103,141	713,076,368	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
7.85	4.16	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20. توزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 25 أبريل 2018 توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزنة عن عام 2017 (20 فلس - 2016).

21. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. تتمثل الأرصدة والمعاملات القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2017	2018	
738,581	719,835	المعاملات
47,500	52,000	مبيعات
30,000	37,500	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
156,765	152,870	أتعاب اللجان
		رواتب ومزايا الإدارة التنفيذية

31 ديسمبر

2017

31 مارس

2018

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
1,906,005	1,170,507	1,542,778	الأرصدة
487,920	489,577	490,120	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 8)
			مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

22. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

31 ديسمبر

2017

31 مارس

2018

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
424,383	573,633	573,633	التزامات محتملة
			خطابات ضمان
			ارتباطات رأسمالية
41,437	1,848,583	1,910,156	اعتمادات مستندية
321,972	321,972	321,972	أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق
14,998,261	16,288,435	18,062,745	تعاقبات لتوريد خامات
709,917	681,635	696,324	ممتلكات ومنشآت ومعدات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوجد خلاف بين الشركة الأم وأحد الموردين حول الالتزامات المالية الناتجة عن إنهاء عقد توريد مواد خام مبرم بين الطرفين حيث تقدم ذلك الطرف بمطالبة مالية في حين قامت إدارة الشركة الأم بالتقدم إلى إدارة التحكيم القضائي التابع للمحكمة بطلب إبراء ذمة من أية التزامات مالية ناتجة عن إنهاء ذلك العقد. خلال الفترة السابقة صدر حكم ببراءة ذمة الشركة الأم من أية التزامات مالية تجاه المورد. لم يتم بعد حل الخلاف مع المورد وترى إدارة الشركة الأم أن المخصصات المكونة كافية لمقابلة أية التزامات قد تنشأ عن ذلك الخلاف.

23. المعلومات المالية القطاعية

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

فيما يلي عرض معلومات القطاعات الأولية:

القطاعات التشغيلية

إن أنشطة المجموعة منظمة ضمن قطاعين رئيسيين للأعمال في نظام التقارير الداخلية وذلك كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت والخرسانة الجاهزة
- قطاع الاستثمارات

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس:

2017			2018			
الإجمالي	قطاع الاستثمار	قطاع التصنيع	الإجمالي	قطاع الاستثمار	قطاع التصنيع	
28,662,174	2,239,597	26,422,577	25,894,236	129,053	25,765,183	إيرادات القطاعات
6,626,672	2,239,597	4,387,075	3,687,336	129,053	3,558,283	مجمل أرباح القطاعات
309,203,440	80,809,806	228,393,634	312,226,490	82,463,618	229,762,872	موجودات القطاعات
تسويات:						
6,626,672			3,687,336			مجمل ربح القطاعات
(736,449)			(535,209)			أعباء تمويل
7,148			14,511			إيرادات فوائد
<u>5,897,371</u>			<u>3,166,638</u>			