

شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة

شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(غير مدققة)

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة
2	الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
3	بيان الدخل 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)
12 - 6	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

البيزيع و شركاههم
عضو في RSM العالمية

محاسبون قاتونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

تليفون : 2410010 (965)
فاكس : 2412761 (965)
www.albazie.com

مكتب الواحمة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 2423415 (965)
فاكس : 2423417 (965)

تقرير المراجعة

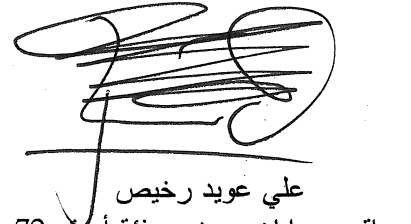
السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
دولة الكويت

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المجمع المكنفة المرفقة لشركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2006 و كذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمع المكنفة للفترة المنتهية آنذاك . إن هذه البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة هي مسئولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة بناء على مراجعتنا لها .

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة ، والذي يتطلب ان نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة لا تتضمن أخطاء مادية. تقتصر المراجعة بصفة مبدئية على توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الأم وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على المعلومات المالية ، وبالتالي فإنها توفر بهذا تأكيداً أقل من التدقيق . أننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

استناداً إلى مراجعتنا ، فإنه لم يصل إلى علمنا ما يدفعنا للاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة المرفقة لم تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 . بالإضافة إلى ذلك ، واستناداً إلى مراجعتنا ، أن البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر ، وإنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا ، لم تقع خلال الفترة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي ، فيما عدا ما ورد في إيضاح رقم 1 .


د . شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البيزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية


علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

دولة الكويت
12 يوليو 2006

شركة صكوك قابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 يونيو 2006 (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
			الموجودات :
1,511,573	3,180,957		نقد في الصندوق ولدى البنوك
33,839,447	32,610,434		حقوق إنتفاع
30,226,339	18,983,302	3	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
-	219,267	4	استثمارات مريحة
-	3,000,000	5	استثمار في شركة زميلة
1,836,560	5,862,714	6	استثمارات متاحة للبيع
100,000	100,000		دفعة مقدمة
480,000	480,000		عقار استثماري
9,889,653	2,020,000	7	مشروع قيد الإنشاء
86,623	101,871		موجودات ثابتة
188,000	188,000		الشهرة
78,158,195	66,746,545		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات :
37,712,816	24,061,183	8	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
27,489	28,378		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
37,740,305	24,089,561		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
30,000,000	30,000,000		رأس المال
692,398	692,398		إحتياطي إجباري
692,398	692,398		إحتياطي إختياري
5,283,084	10,246,818		أرباح مرحلة
36,667,880	41,631,614		حقوق الأقلية
3,750,010	1,025,370		مجموع حقوق الملكية
40,417,890	42,656,984		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
78,158,195	66,746,545		

فؤاد حامد الحمود
نائب رئيس مجلس الإدارة

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 13 تشكل جزءا من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	إيضاح
58,597,976 (53,725,023)	1,388,539 (1,200,827)	777,727 (643,912)	إيرادات تشغيل تكاليف تشغيل
4,872,953	187,712	133,815	مجمّل الربح
1,390,519	3,462,643	1,737,855	9 إيرادات تشغيل أخرى
417,008	234,112	134,194	مصاريف وأعباء :
272,959	344,110	262,645	تكاليف موظفين
24,798	15,409	7,881	إدارية وعمومية
714,765	593,631	404,720	إستهلاك
5,548,707	3,056,724	1,466,950	ربح التشغيل
211,495	29,237	28,541	أرباح مرابحة
-	1,887,089	1,887,089	1 أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
33,430	74,502	-	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
110,176	117,238	116,853	ربح تحويل عملة أجنبية
5,903,808	5,164,790	3,499,433	ربح الفترة / السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم
(51,964)	(44,805)	(30,689)	العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم
(34,000)	-	-	العمالة الوطنية
-	(110,892)	(75,955)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
5,817,844	5,009,093	3,392,789	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			ضريبة دعم العمالة الوطنية
			صافي ربح الفترة / السنة
5,787,834	4,963,734	3,372,118	المتعلق بـ :
30,010	45,359	20,671	مساهمي الشركة الأم
5,817,844	5,009,093	3,392,789	حقوق الأقلية
19.29	16.55	11.24	10 صافي ربح الفترة / السنة
			ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 13 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	المتعلق بمساهمي الشركة الأم					
	المجموع	حقوق الأقلية	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	إحتياطي إحتياطي	رأس المال
المجموع	30,880,046	-	30,880,046	670,010	105,018	30,000,000
5,817,844	30,010	5,787,834	5,787,834	-	-	-
5,817,844	30,010	5,787,834	5,787,834	-	-	-
-	-	-	(1,174,760)	587,380	587,380	-
3,720,000	3,720,000	-	-	-	-	-
40,417,890	3,750,010	36,667,880	5,283,084	692,398	692,398	30,000,000
5,009,093	45,359	4,963,734	4,963,734	-	-	-
5,009,093	45,359	4,963,734	4,963,734	-	-	-
200,000	200,000	-	-	-	-	-
(2,969,999)	(2,969,999)	-	-	-	-	-
42,656,984	1,025,370	41,631,614	10,246,818	692,398	692,398	30,000,000

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 13 تشكل جزءا من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

الرصيد في 30 يونيو 2006

الرصيد في 31 ديسمبر 2005

صافي ربح الفترة

إجمالي الربح المحقق للفترة

إقتناء شركة تابعة مجمعة

بيع شركة تابعة مجمعة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
5,903,808	5,164,790	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		ربح الفترة / السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية التسويات :
24,798	15,409	إستهلاك
(211,495)	(29,237)	أرباح مرابحة
-	(1,887,089)	أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
(33,430)	(74,502)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
28,543	16,873	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,712,224	3,206,244	ربح العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
(468,473)	1,229,013	النقص (الزيادة) في حقوق إنقاع
(24,094,909)	11,464,566	النقص (الزيادة) في المدينين والأرصدة المدينة الأخرى
16,917,221	(17,605,901)	(النقص) الزيادة في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
(1,933,937)	(1,706,078)	النقد المستغل في العمليات
(7,527)	(51,964)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,551)	(15,984)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,949,015)	(1,774,026)	صافي النقد المستغل في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(40,697)	(30,657)	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
(1,836,560)	(4,703,451)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
1,183,430	751,800	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(3,000,000)	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	(2,600,000)	المدفوع لشراء استثمار في شركة تابعة
-	7,500,000	المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة
8,350,000	(219,267)	(المدفوع لـ) المحصل من استثمارات مرابحة
(480,000)	-	شراء عقار استثماري
(100,000)	-	الزيادة في دفعات مقدمة
(9,889,653)	-	المدفوع عن أعمال قيد التنفيذ
(188,000)	-	صافي المدفوع لإمتلاك شركة تابعة مجمعة
254,388	29,237	أرباح مرابحة مستلمة
(2,747,092)	(2,272,338)	صافي النقد المستغل في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
752,629	5,515,748	مرابحة مستحقة مستلمة
3,720,000	200,000	مساهمة الأقلية في رأس المال المدفوع لشركات تابعة مجمعة
4,472,629	5,715,748	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(223,478)	1,669,384	صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق و لدى البنوك
1,735,051	1,511,573	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة / السنة
1,511,573	3,180,957	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة / السنة

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 13 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة "الشركة الأم" (المعروفة سابقاً بشركة صكوك للتطوير العقاري - شركة مساهمة كويتية مغلقة ، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - شركة مساهمة كويتية مغلقة) ، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998 .

بموجب المذكرة الصادرة من وزارة التجارة والصناعة تحت رقم 2005/259 بتاريخ 29 أغسطس 2005 بناء على الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 28 أغسطس 2005 تمت الموافقة وجرى التأشير بالسجل التجاري بالآتي :

- 1- تعديل نص المادة (2) من عقد التأسيس والمادة (1) من النظام الأساسي للشركة الأم لتصبح كالتالي :
اسم هذه الشركة هو : شركة صكوك القابضة (شركة مساهمة كويتية قابضة) .
- 2- تعديل المادة (5) من عقد التأسيس والمادة (4) من النظام الأساسي لتصبح كالتالي :
1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالاتها لدى الغير .
2. إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالاتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل .
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها .
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون .
5. إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها ، وتنقيد الشركة في ممارسة أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال تفسير الأغراض المشار إليها فيما سبق على أنها تجيز للشركة القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمال ربوية سواء في صورة فوائد أو في أية صورة أخرى .

إن أغراض الشركة الأم وفقاً لأحدث تعديلات في النظام الأساسي وعقد التأسيس لا تسمح ببعض الأنشطة القائمة كما في 30 يونيو 2006 .

إن عنوان الشركة الأم هو صندوق بريد 29110 - صفاة - 13152 - دولة الكويت .

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 27 ديسمبر 2005 .

إن البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن البيانات المالية لشركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة "الشركة الأم" ، وشركاتها التابعة التالية "المجموعة" :

نسبة الملكية		الشركات التابعة
31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2006	
%	%	
75	75	شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك.م. (المعروفة سابقاً بشركة مجموعة برنس العقارية - ش.م.ك.م.)
33.56	-	شركة محاصة
-	100	شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية (جزر الكيمان)
-	90	شركة صكوك العقارية - ذ.م.م.

قامت الشركة الأم خلال الفترة بتأسيس شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية في جزر الكيمان وهي مملوكة بالكامل من قبل الشركة الأم ، كما قامت أيضا بتأسيس شركة صكوك العقارية - ذ.م.م. والمملوكة بنسبة 90% من قبل الشركة الأم .

تتضمن الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة كما في 30 يونيو 2006 ، وبيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية انذاك ، المعلومات التالية والتي تتعلق بشركة صكوك للاستشارات الاستثمارية (جزر الكيمان) وشركة صكوك العقارية - ذ.م.م. ، حيث أن أرقام المقارنة لا تتضمن على مثل هذه المعلومات :

الميزانية العمومية :	دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	2,000,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	461,323

بيان الدخل :

إيرادات تشغيل أخرى 461,323

قامت المجموعة خلال سنة 2005 بالاستثمار في شركة محاصة مع السيد / عبدالله خالد الدليجان ، وقد بلغ رأس المال المصرح به لشركة المحاصة (شركة تابعة) مبلغ 12,000,000 دينار كويتي موزعة على عدد 120,000,000 وحدة بقيمة 100 فلس للوحدة . بلغ رأس المال المدفوع كما في 31 مارس 2006 مبلغ 6,370,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 - 4,470,000 دينار كويتي) وتبلغ حصة المجموعة من رأس المال المدفوع كما في 31 مارس 2006 مبلغ 3,400,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 - 1,500,000 دينار كويتي) خلال الفترة قامت المجموعة بزيادة حصتها في شركة المحاصة لتصبح نسبة الملكية 66.89% و كما قامت المجموعة لاحقا خلال الفترة ببيع جميع حصتها في ملكية شركة المحاصة (31 ديسمبر 2005 - 33.56%) .

كما في تاريخ البيع بلغت صافي قيمة الموجودات لشركة المحاصة مبلغ 5,612,911 دينار كويتي . وقد بيعت شركة المحاصة مقابل مبلغ 7,500,000 دينار كويتي وقد نتج عن عملية البيع صافي ربح بمبلغ 1,887,089 دينار كويتي ، وتتلخص عملية البيع كما يلي :

دينار كويتي	المبلغ المستلم من بيع الشركة التابعة
7,500,000	صافي قيمة الموجودات للشركة التابعة كما في تاريخ البيع
(5,612,911)	ارباح من بيع استثمار في شركة تابعة
1,887,089	

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 يوليو 2006 .

2 - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا للسياسات المحاسبية وأساليب الإحتساب المتبعة في أحدث بيانات مالية مجمعة سنوية ، فيما عدا استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في الشركة الزميلة .

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لعرض المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية . إن المعلومات المالية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لعرضها بصورة عادلة . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 . لذلك فإنه للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

لم تقم المجموعة بإعداد بيانات مالية مرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 ، وبالتالي فإن أرقام المقارنة هي فقط للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

إستثمار في شركة زميلة :

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري ، وليس سيطرة ، على سياساتها المالية والتشغيلية . تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري ، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات الغير مستمرة" . وفقاً لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في الميزانية العمومية المجمعة بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغير لاحق لتاريخ الشراء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصوصاً منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة . تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) .

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات ، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة بالتكلفة كجزء من الاستثمار . يتم مراجعة رصيد الشهرة بتاريخ الميزانية العمومية للتحقق من إنخفاض القيمة . إن أي زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الشراء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل .

في حالة إستبعاد شركة زميلة فإن المبالغ المتعلقة بالشهرة تدرج عند تحديد ربح أو خسارة الإستبعاد .

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
 30 يونيو 2006
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3 - مدنيون و أرصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
28,673,172	18,485,306	مدنيون تجاريون
1,208,592	104,533	مستحق من أطراف ذات صلة
344,575	393,463	مدنيون آخرون
<u>30,226,339</u>	<u>18,983,302</u>	

إن المستحق من أطرف ذات صلة يمثل مبالغ مستحقة من مساهمين رئيسيين وأطراف ذات صلة بهم ، والناج عن بعض المعاملات التجارية . يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية .

4 - استثمارات مرابحة

تمثل استثمارات المرابحة في إيداعات لدى مؤسسة مالية كويتية - طرف ذو صلة ، ذات خبرة في إدارة صناديق الاستثمار في الأسواق المحلية والدولية ، هذه الاستثمارات تحقق متوسط عائد بمعدل 4% سنويا .

5 - استثمار في شركة زميلة

خلال الفترة قامت المجموعة باستثمار مبلغ 3,000,000 دينار كويتي مقابل 40% من حقوق ملكية شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. إن النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو التجارة العامة والمقاولات .

تم شراء الشركة الزميلة في تاريخ 30 يونيو 2006 ، وبناءاً عليه فإنه لم يتم احتساب حصة الشركة من نتائج الشركة الزميلة للفترة .

إن تفاصيل الاستثمار في الشركة الزميلة كما في 30 يونيو 2006 هي كما يلي :

دينار كويتي	
1,545,443	حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات
1,454,557	والإلتزامات المحتملة المعترف بها كما في تاريخ الإقتناء
<u>3,000,000</u>	الشهرة

6 - استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
-	2,674,002	صناديق إدارة متاحة للبيع
1,836,560	3,188,712	استثمارات غير مسعرة متاحة للبيع
<u>1,836,560</u>	<u>5,862,714</u>	

لم يكن من الممكن تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والتي لا يوجد لها سعر سوقي معن في سوق نشط وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة الأصلية ناقص خسائر انخفاض القيمة ، إن وجدت .

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

7 - مشروع قيد الإنشاء

خلال الفترة قامت المجموعة ببيع حصتها في ملكية شركة المحاصة وبالتالي فإن مبلغ 7,869,653 دينار كويتي والذي قد تم تسجيله سابقا كمسروع قيد الإنشاء و المتعلق بشركة المحاصة المباعة ، لم يعد يتم تسجيله في البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

8 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
2,058,374	2,241,345	دائنون تجاريون
34,685,254	17,229,965	مستحق إلى أطراف ذات صلة
752,629	4,375,582	مراوحة مستحقة
164,595	58,594	مصارييف وإجازات مستحقة
51,964	44,805	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	110,892	ضريبة دعم العمالة الوطنية
37,712,816	24,061,183	

إن المستحق إلى طرف ذو صلة يمثل المبلغ المستحق لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ، والناجح عن بعض المعاملات التجارية . يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية.

9 - إيرادات تشغيل أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
372,086	272,354	132,959	ربح من الأنشطة التمويلية
239,197	-	-	عمولات من بيع حقوق انتفاع
750,000	2,700,000	1,250,000	ربح من خدمات استشارية
-	461,323	342,184	ربح هيكله استثمارات
29,236	28,966	12,712	أخرى
1,390,519	3,462,643	1,737,855	

تتعلق إيرادات عمولة بيع حقوق انتفاع ببعض الصكوك المضمونة من طرف ذو صلة حيث تعمل الشركة كوسيط لصالح طرف ذو صلة .

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكنفة (غير مدققة)
30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10 - ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة / السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة / السنة كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	السنة المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
5,787,834	4,963,734	3,372,118	صافي ربح الفترة / السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	أسهم	
300,000,000	300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة : المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
300,000,000	300,000,000	300,000,000	
فلس	فلس	فلس	
19.29	16.55	11.24	ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

11 - معاملات مع طرف ذو صلة

تقوم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بمعاملات تجارية مع أطراف ذات صلة بالمساهمين والاطراف ذات الصلة بهم ، يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية .

31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 يونيو 2006 (غير مدققة)
15,687	342,184
1,208,592	104,533
1,224,279	446,717
34,685,254	17,229,965
34,685,254	17,229,965

موجودات :

مدنيون وأرصدة مدينة أخرى:
مدنيون تجاريون
مستحق من أطراف ذات صلة

مطلوبات :

دائنون وأرصدة دائنة أخرى:
مستحق إلى طرف ذو صلة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
 30 يونيو 2006
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)
-	74,502	-
-	1,887,089	1,887,089
254,884	3,161,323	1,592,184
<u>254,884</u>	<u>5,122,914</u>	<u>3,479,273</u>

بيان الدخل :

أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة
 للبيع
 أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
 إيرادات تشغيل أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (مدققة)	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)
191,400	99,300	58,350
10,605	21,107	17,169
<u>202,005</u>	<u>120,407</u>	<u>75,519</u>

مكافأة الإدارة العليا :

مزايا قصيرة الأجل ومكافأة أعضاء
 مجلس الإدارة
 مزايا نهاية الخدمة

12 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 19 ابريل 2006 على اقتراح مجلس الادارة بعدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (2004 - لا شيء) .

13 - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام الفترة الحالية .