

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

صفحة

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 - 6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
7 - 11	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

البزيع و شركاهم

عضو في RSM العالمية

محاسبون قاتونيون

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

تليفون : (965) 2410010
(965) 2961000
فاكسلي : (965) 2412761
www.albazie.com



مكتب الواحة

لتدقيق الحسابات

علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

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

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمع

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المجمع المكثفة المرفقة لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2008 وكذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمع المكثفة للسنة المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية الإدارة . إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمع بناء على مراجعتنا .

لم نقم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية للشركة الزميلة ، شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفل) . إن مبلغ الاستثمار في هذه الشركة الزميلة وحصة المجموعة في نتائج أعمال هذه الشركة الزميلة يمثل 32.46 % و 39.19 % من إجمالي الموجودات والإيرادات المجمع . إن المعلومات المالية للشركة الزميلة المذكورة أعلاه المتعلقة بالفترة المنتهية في 31 مارس 2008 قد تم تدقيقها من قبل مدققين آخرين وقد تم تزويدنا بتقريرهم ، وإن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها المعلومات المالية المرحلية المجمع والمتعلقة بالشركة الزميلة يستند فقط على تقرير المدققين الآخرين .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمجموعة" . إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمع تشتمل مبدئياً على استفسارات موجهة للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا ، وعلى تقرير المدققين الآخرين ، لم يصل إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمع المرفقة لم تعد ، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمع متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2008 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

د . شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

البزيع وشركاهم

عضو في RSM العالمية

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

دولة الكويت

23 يوليو 2008

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 30 يونيو 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	إيضاح	الموجودات
806,088	1,524,732	8,305,551	3	نقد في الصندوق ولدى البنوك استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,875,000	13,075,514	3,175,843		مدينون و أرصدة مدينة أخرى
12,754,851	7,794,821	7,266,031		حقوق إنتفاع الصكوك
7,284,200	7,284,200	7,284,200	4	مستحق من أطراف ذات صلة
28,406,340	19,936,596	9,712,571	4	استثمار في مرابحات
-	23,000,000	3,641,150	5	استثمار في وكالات
1,219,267	2,261,938	4,809,741	6	استثمارات متاحة للبيع
4,053,651	4,172,707	6,455,873	7	استثمار في شركات زميلة
12,009,048	62,316,346	60,261,642	8	استثمار في شركات محاصة
13,778,662	31,334,141	47,792,984	9	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
150,000	-	-		عقارات استثمارية
1,164,500	-	-		ممتلكات ومعدات
101,973	109,028	112,911		موجودات غير ملموسة
16,500	10,500	7,500		الشهرة
188,000	188,000	188,000		مجموع الموجودات
84,808,080	173,008,523	159,013,997		
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
384,885	725,784	166,731		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
13,402,965	11,635,608	8,028,862	4	مستحق إلى أطراف ذات صلة
23,133,181	25,673,758	13,638,042	10	دائنو مرابحات
52,108	69,242	76,391		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
36,973,139	38,104,392	21,910,026		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
30,000,000	100,000,000	100,000,000	11	رأس المال
-	17,500,000	17,500,000		علاوة الإصدار
1,593,017	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إجباري
1,593,017	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إختياري
-	(1,047,661)	(2,291,849)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
-	(166,810)	(294,204)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
13,842,512	13,291,362	16,805,144		أرباح مرحلة
47,028,546	134,035,103	136,177,303		مجموع حقوق الملكية المتعلق بمساهمي الشركة الأم
806,395	869,028	926,668		حقوق الأقلية
47,834,941	134,904,131	137,103,971		مجموع حقوق الملكية
84,808,080	173,008,523	159,013,997		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة
مسعود الكبر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ابراهيم ع. الخزام
رئيس مجلس الإدارة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكنف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		ايضاح	
2007	2008	2007	2008		
27,219,393	626,322	20,110,709	-		إيرادات تشغيل
(21,076,719)	(626,322)	(15,539,776)	-		تكاليف تشغيل
6,142,674	-	4,570,933	-		مجمل الربح
1,104,777	1,218,349	795,897	531,253	12	إيرادات تشغيل أخرى
					مصاريف وأعباء :
684,050	544,547	373,264	292,896		إدارية وعمومية
23,150	26,482	11,350	13,182		إستهلاكات وإطفاءات
707,200	571,029	384,614	306,078		
6,540,251	647,320	4,982,216	225,175		ربح التشغيل
-	182,129	-	7,822	3	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	209,591	-	173,651		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(36,482)	2,111,550	(36,482)	733,358	8	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
(1,870)	(31,130)	(1,870)	(508)	9	حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة
-	714,548	-	310,961		عائد من استثمار في مرابحات
16,211	314,191	11,568	132,706		عائد من استثمار في وكالات
-	15,657	-	-		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
64,815	-	64,815	-		ربح بيع عقار استثماري
-	8,968	-	-		توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
-	2,500	-	-		إيرادات أخرى
(951,930)	(1,018,072)	(537,570)	(247,935)		أعباء تمويلية
(17,450)	444,495	(17,450)	201,949		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
5,613,545	3,601,747	4,465,227	1,537,179		ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(7,868)	-	3,557	13	حصة الزكاة
-	(4,367)	-	(3,581)	14	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(139,267)	(18,090)	(111,237)	(1,685)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
5,474,278	3,571,422	4,353,990	1,535,470		صافي ربح الفترة
					المتعلق بـ :
5,431,408	3,513,782	4,338,243	1,507,999		مساهمي الشركة الأم
42,870	57,640	15,747	27,471		حقوق الأقلية
5,474,278	3,571,422	4,353,990	1,535,470		صافي ربح الفترة
14.97	3.51	11.96	1.51	15	ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صموك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطبي المجموع المكثف (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المتعلق بمساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية	حقوق الأقلية	مجموع حقوق المساهمي	أرباح مرحة	التغيرات التراكمية	تعديلات ترجمة	احتياطي	احتياطي	علاوة الإصدار	رأس المال
المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	حقوق الأقلية	الشركة الأم	أرباح مرحة	في القيمة العادلة	علاوة الترجمة الأجنبية	احتياطي	احتياطي	علاوة الإصدار	رأس المال
134,904,131	869,028	134,035,103	13,291,362	(166,810)	(1,047,661)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
(1,244,188)	-	(1,244,188)	-	-	(1,244,188)	-	-	-	-
4,263	-	4,263	-	4,263	-	-	-	-	-
(131,657)	-	(131,657)	-	(131,657)	-	-	-	-	-
(1,371,582)	-	(1,371,582)	-	(127,394)	(1,244,188)	-	-	-	-
3,571,422	57,640	3,513,782	3,513,782	-	-	-	-	-	-
2,199,840	57,640	2,142,200	3,513,782	(127,394)	(1,244,188)	-	-	-	-
137,103,971	926,668	136,177,303	16,805,144	(294,204)	(2,291,849)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
46,053,011	855,873	45,197,138	12,011,104	-	-	1,593,017	1,593,017	-	30,000,000
5,474,278	42,870	5,431,408	5,431,408	-	-	-	-	-	-
5,474,278	42,870	5,431,408	5,431,408	-	-	-	-	-	-
(92,348)	(92,348)	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,600,000)	-	(3,600,000)	(3,600,000)	-	-	-	-	-	-
47,834,941	806,395	47,028,546	13,842,512	-	-	1,593,017	1,593,017	-	30,000,000

إن الإيضاحات المرتقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرطبية المجمعة

الرصيد في 31 ديسمبر 2006
 صافي ربح الفترة
 إجمالي الربح المحقق للفترة
 توزيعات نقدية (شركة تابعة)
 توزيعات نقدية (إيضاح 17)
 الرصيد في 30 يونيو 2007

الرصيد في 31 ديسمبر 2007
 تعديلات ترجمة عملات أجنبية
 المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة
 للبيع
 للغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
 صافي الخسائر المعترف بها في حقوق الملكية
 صافي ربح الفترة
 إجمالي الخسارة (الربح) المحقق للفترة
 الرصيد في 30 يونيو 2008

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكنف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2007	2008	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
5,613,545	3,601,747	التسويات :
		إستهلاكات وإطفاءات
23,150	26,482	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(182,129)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(209,591)	توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
-	(8,968)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(15,657)	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
36,482	(2,111,550)	حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة واستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة
1,870	293,195	عائد من استثمار في مرابحات
-	(714,548)	عائد من استثمار في وكالات
(16,211)	(314,191)	ربح بيع عقار استثماري
(64,815)	-	أعباء تمويلية
951,930	1,018,072	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
19,766	28,276	
6,565,717	1,411,138	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
		المدينين والأرصدة المدينة الأخرى
1,429,210	427,065	حقوق إنتفاع الصكوك
24,366,432	-	المستحق من أطراف ذات صلة
(24,117,640)	13,558,873	الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
161,647	(485,004)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
(3,132,625)	(3,606,622)	النقد الناتج من العمليات
5,272,741	11,305,450	المدفوع للزكاة
-	(6,467)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(61,017)	(95,092)	المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
(355,917)	(148,449)	المدفوع لمكافأة مجلس الإدارة
(60,000)	(60,000)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(7,486)	(21,127)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
4,788,321	10,974,315	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
		المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(2,875,000)	(8,000,000)	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	18,291,391	المحصل من استثمار في مرابحات
2,095,250	19,400,000	عوائد استثمار في مرابحات مستلمة
16,211	796,387	المدفوع لاستثمار في وكالات
(1,000,000)	(17,594,962)	المحصل من استثمار في وكالات
-	15,167,637	عوائد استثمار في وكالات مستلمة
-	172,449	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	(2,480,408)	المحصل من بيع استثمار متاح للبيع
-	85,505	توزيعات مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
26,475	8,968	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
(8,674,200)	(195,860)	إستثمار في شركة زميلة
1,931,373	-	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2007	2008	
-	(17,537,400)	المدفوع لشراء استثمار في شركات محاصة
(150,000)	-	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
906,203	-	المحصل من بيع عقار استثماري
1,335,000	-	المحصل من بيع مشروع تحت التنفيذ
-	773,950	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(36,850)	(27,365)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(6,425,538)	8,860,332	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
3,621,823	-	المحصل من دائني مبيعات
(951,930)	(13,053,788)	المدفوع لدائني مبيعات
(3,600,000)	-	توزيعات نقدية مدفوعة
(92,348)	-	توزيعات نقدية مدفوعة (شركة تابعة)
(1,022,455)	(13,053,788)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,659,672)	6,780,819	صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق و لدى البنوك
3,465,760	1,524,732	النقد في الصندوق و لدى البنوك في بداية الفترة
806,088	8,305,551	النقد في الصندوق و لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقا بشركة صكوك للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلت) ، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلت)) ، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998 ، وقد تم التأشير في السجل التجاري تحت رقم 74323 بتاريخ 29 أغسطس 1998 .
 إن عنوان الشركة الأم هو عند صندوق بريد 29110 - صفاة - رمز بريدي 13152 - دولة الكويت .

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الادارة بتاريخ 23 يوليو 2008.

2 - أسس الإعداد

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقا لنفس السياسات المحاسبية وأساليب الإحتساب المتبعة في احدث بيانات مالية مجمعة سنوية .

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة لتمثل المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" . إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والايضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقا للمعايير الدولية لاعداد التقارير المالية . وترى الادارة انه قد تم ادراج جميع التعديلات الضرورية المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة . إن نتائج العمليات للفترة المرحلية المنتهية في 30 يونيو 2008 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . وللحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والايضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة تتضمن المعلومات المالية لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) والشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية %			بلد التأسيس	الشركات التابعة
31 ديسمبر 2007	30 يونيو 2008	30 يونيو 2007		
75	75	75	الكويت	شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك.م.
100	100	100	جزر الكيمان	شركة صكوك للإستثمارات الإستثمارية
100	100	100	الكويت	شركة صكوك العقارية - ش.م.ك.م.
100	100	100	الكويت	شركة بيت المال الخليجي لتحصيل الأموال - ذ.م.م.

3 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
 إن الحركة خلال الفترة كما يلي :

30 يونيو 2007	30 يونيو 2008	
-	13,075,514	الرصيد في بداية الفترة
2,875,000	8,168,020	إضافات خلال الفترة
-	(18,249,820)	إستبعادات خلال الفترة
-	182,129	التغير في القيمة العادلة
2,875,000	3,175,843	الرصيد في نهاية الفترة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
30 يونيو 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة ضمن النشاط الاعتيادي بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين ، أفراد الإدارة العليا ، شركات زميلة ، شركات محاصة وبعض الأطراف الأخرى ذات الصلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة . إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	
			موجودات :
3,877,280	8,447,035	8,419,210	مستحق من شركات زميلة
24,483,851	2,064,330	1,130,826	مستحق من شركات محاصة
-	9,400,000	-	مستحق من مساهمين رئيسيين
45,209	25,231	162,535	مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
28,406,340	19,936,596	9,712,571	اجمالي المستحق من أطراف ذات صلة
-	58,797,662	-	شراء استثمار في شركات زميلة
2,875,000	-	3,168,020	شراء استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	3,641,189	استثمار في مرابحات
1,219,267	2,261,938	4,809,741	استثمار في وكالات
-	-	3,334,848	بيع استثمار في شركة زميلة
			مطلوبات :
430,518	11,631,486	4,719,908	مستحق إلى شركات زميلة
-	-	3,308,954	مستحق إلى شركة محاصة
12,972,447	4,122	-	مستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة
13,402,965	11,635,608	8,028,862	اجمالي المستحق الى أطراف ذات صلة
15,417,768	12,621,485	8,107,983	دائنو مرابحات
إن المستحق من/ إلى من أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن شراء وبيع صكوك حقوق إنقاع واستثمارات .			

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008	
22,891,121	-	18,462,465	-	18,462,465	-	18,462,465	-
(17,271,306)	-	(13,990,820)	-	(13,990,820)	-	(13,990,820)	-
16,211	151,975	11,568	41,188	11,568	41,188	11,568	41,188
-	69,218	-	28,326	-	28,326	-	28,326
64,815	-	64,815	-	64,815	-	64,815	-
664,403	646,311	59,903	545,789	59,903	545,789	59,903	545,789
(586,564)	(658,299)	(310,932)	(122,874)	(310,932)	(122,874)	(310,932)	(122,874)
(188,458)	(32,393)	(52,671)	(32,393)	(52,671)	(32,393)	(52,671)	(32,393)
بيان الدخل :							
إيرادات تشغيل							
تكاليف تشغيل							
عائد من استثمار في مرابحات							
عائد من استثمار في وكالات							
ربح بيع استثمار عقاري							
إيرادات تشغيل أخرى							
أعباء تمويلية							
مصاريف إدارية وعمومية							

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008	
75,605	65,006	75,605	65,006
11,669	10,317	11,669	10,317
مكافأة الإدارة العليا :			
مزايا قصيرة الأجل			
مزايا نهاية الخدمة			

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 يونيو 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 - استثمار في مرابحات
 يتمثل استثمار في مرابحات في ايداعات لدى مؤسسات مالية كويتية وأطراف ذات صلة ، لديها خبرة في ادارة صناديق الاستثمار في الأسواق المحلية والدولية . إن هذا الاستثمار يحقق متوسط عائد سنوي بمعدل 8 % .

6 - استثمار في وكالات
 يتمثل استثمار في وكالات في عقود وكالة في الاستثمار مع مؤسسات مالية كويتية ومع أطراف ذات صلة . إن الاستثمار يحقق متوسط عائد 8.5 % سنوياً .

7 - استثمارات متاحة للبيع
 إن الحركة خلال الفترة كما يلي :

30 يونيو 2008	الرصيد في بداية الفترة الإضافات الإستبعادات التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية الفترة
4,172,707	
2,480,408	
(69,848)	
(127,394)	
6,455,873	

8 - استثمار في شركات زميلة

يتكون الاستثمار في شركات زميلة مما يلي :

نسبة الملكية %

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
3,334,848	3,334,848	-	40	40	-	الكويت	شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
8,674,200	8,435,123	8,246,808	15	15	15	البحرين	صكوك التداول - ش.م.ب. (مقفلة) شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
-	50,146,375	51,614,834	-	27.53	27.67	الكويت	شركة ماس القابضة - ش.م.ك
-	400,000	400,000	-	40	40	الكويت	
12,009,048	62,316,346	60,261,642					

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	الرصيد في بداية الفترة / السنة الاستحواذ على شركات زميلة المحول من دفعات مقدمة لشراء استثمار حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة إستبعاد شركة زميلة توزيعات نقدية مستلمة تعديلات ترجمة عملات أجنبية إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة الرصيد في نهاية الفترة / السنة
3,371,330	3,371,330	62,316,346	
-	58,797,662	195,860	
8,674,200	-	-	
(36,482)	589,104	2,111,550	
-	-	(3,334,848)	
-	-	(773,950)	
-	-	(253,316)	
-	(441,750)	-	
12,009,048	62,316,346	60,261,642	

تتمثل حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة في حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) بناء على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 31 مارس 2008 وصكوك التداول - ش.م.ب (مقفلة) بناء على معلومات مالية معدة من قبل الإدارة .

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
30 يونيو 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9- استثمار في شركات محاصة

إن الاستثمار في شركات محاصة يتكون من الآتي :

نسبة الملكية %

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	نسبة الملكية %			بلد التأسيس	اسم شركة المحاصة
			30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008		
10,793,966	28,436,483	37,784,136	24.65	45.94	53.73	الكويت	برج زمزم - شركة محاصة
2,984,696	2,897,658	10,008,848	25.00	24.25	74.25	الكويت	مشروع فندق السالمية - شركة محاصة
13,778,662	31,334,141	47,792,984					

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2008	
15,711,905	15,711,905	31,334,141	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	-	17,743,034	زيادة استثمار في شركة محاصة
-	18,500,000	-	زيادة رأسمال شركة محاصة
(1,870)	(98,650)	(31,130)	حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة
(1,931,373)	(2,153,944)	(262,065)	إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة
-	(625,170)	(990,996)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
13,778,662	31,334,141	47,792,984	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

يتضمن الاستثمار في مشروع فندق السالمية - شركة محاصة، شهرة بمبلغ 1,124,029 دينار كويتي.

لم تقم المجموعة بأحتساب حصتها من نتائج أعمال برج زمزم - شركة محاصة للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 .

10 - دائنو مرائبات

يتمثل رصيد دائنو مرائبات في دفعات مستلمة من شركات تمويل إسلامية. إن المرائبات تتحمل متوسط أعباء سنوية تتراوح من 5% إلى 9%.

11 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,000,000,000 سهم (2007 - 300,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم .

12 - إيرادات تشغيل أخرى

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2007	2008	2007	2008	
346,327	532,428	197,227	182,430	ربح من الأنشطة التمويلية
-	439,350	-	218,460	إيرادات أتعاب إدارية
188,269	-	188,269	-	ربح هيكلية استثمارات
570,181	246,571	410,401	130,363	أخرى
1,104,777	1,218,349	795,897	531,253	

13 - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقاً لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007 .

14 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصتها من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإجباري .

15 - ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

لا يوجد أسهم عادية مخففة متوقع اصدارها . وفيما يلي المعلومات اللازمة لإحتساب ربحية السهم بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي ربح الفترة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
2007 (معدلة)	2008	2007 (معدلة)	2008	
5,431,408	3,513,782	4,338,243	1,507,999	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
300,000,000	1,000,000,000	300,000,000	1,000,000,000	عدد الأسهم القائمة : الأسهم المصدرة في بداية الفترة تسويات الأسهم القائمة الناتجة عن الحقوق المصدرة
62,709,395	-	62,709,395	-	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
362,709,395	1,000,000,000	362,709,395	1,000,000,000	
فلس	فلس	فلس	فلس	ربحية السهم
14.97	3.51	11.96	1.51	

إن ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 وللسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 كانت 14.46 و 18.10 على التوالي قبل التعديل بأثر رجعي والمتعلق بالحقوق المصدرة .

16 - التزامات رأسمالية

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة كما يلي :

30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	التزامات رأسمالية
2007	2007 (مدققة)	2008	
1,653,299	1,505,907	6,184,682	

17 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1 ابريل 2008 على عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 16 ابريل 2007 على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 12 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

18 - أرقام المقارنة

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