

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(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  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة
3	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
11 - 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

# RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)  
22961000 (965)

فاكسلي : 22412761 (965)  
www.albazie.com



مكتب الواحة

لتدقيق الحسابات

علي عويسد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة

13134 - دولة الكويت

تليفون : 22423415 (965)

فاكسلي : 22423417 (965)

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2012 وكذلك بيانات الدخل، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية الإدارة. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشتمل مبدئياً على إستفسارات 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

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

- 2 -

التأكيد على امر

نود ان نشير إلى إيضاح 4 حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المرفقة والذي يوضح الشكوك المتعلقة بالمبلغ المستحق من شركات زميلة . إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

  
د. شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
RSM البزيع وشركاهم

  
علي عويد رخيص

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

دولة الكويت

13 أغسطس 2012

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2011 (معدل)	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 يونيو 2012	إيضاح	
1,238,137	948,639	1,250,167		<u>الموجودات</u>
-	350,000	-		نقد في الصندوق ولدى البنوك ودائع مضاربة
2,931,104	2,545,853	5,597,354	3	مدينون و أرصدة مدينة أخرى حقوق إنتفاع الصكوك
5,511,474	5,367,882	5,367,882		مستحق من أطراف ذات صلة
26,949,490	26,531,278	26,498,666	4	استثمارات متاحة للبيع
8,623,431	8,223,338	8,395,074		استثمار في شركات زميلة
11,809,381	7,110,225	7,027,624	5	استثمار في شركة محاصة
1,791,284	1,728,669	1,663,953		عقار استثماري تحت التطوير
14,921,730	13,642,357	15,448,583		ممتلكات ومعدات
8,243	878	506		مجموع الموجودات
<u>73,784,274</u>	<u>66,449,119</u>	<u>71,249,809</u>		
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
2,347,313	4,627,513	9,626,466	6	مستحق إلى مؤسسة مالية
6,892,408	6,574,155	6,540,564		دائنو مرابحات
1,490,915	1,251,201	1,220,780		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
514,418	514,870	514,870	4	مستحق إلى أطراف ذات صلة
85,606	91,260	99,899		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>11,330,660</u>	<u>13,058,999</u>	<u>18,002,579</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
100,000,000	100,000,000	100,000,000		رأس المال
17,500,000	17,500,000	17,500,000		علاوة الإصدار
2,229,106	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إجباري
2,229,106	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إختياري
(588,026)	(560,330)	(556,348)		أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(97,021)	(72,112)	(62,755)		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
252,161	(329,719)	(189,768)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
<u>(60,087,539)</u>	<u>(68,158,212)</u>	<u>(68,444,299)</u>		خسائر متراكمة
61,437,787	52,837,839	52,705,042		مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
1,015,827	552,281	542,188		الحصص غير المسيطرة
<u>62,453,614</u>	<u>53,390,120</u>	<u>53,247,230</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>73,784,274</u>	<u>66,449,119</u>	<u>71,249,809</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (11) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



فراس فهد البحر  
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (معدل)		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (معدل)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012		إيضاح
306,355	112,284	207,280	55,197					
(356,759)	(343,751)	(182,622)	(169,973)					مصاريف وأعباء: عمومية وإدارية إستهلاكات
(1,866)	(372)	(1,307)	(185)					
(358,625)	(344,123)	(183,929)	(170,158)					
(52,270)	(231,839)	23,351	(114,961)					(خسارة) ربح التشغيل
18,566	(16,662)	18,566	(8,144)					(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
20,128	46,938	-	46,600					توزيعات نقدية من استثمارات متاحة للبيع
(560,722)	-	-	-					خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(431,772)	(86,583)	(236,285)	(338,647)	5				حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(54,486)	(74,644)	(30,213)	(37,656)					حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
(242,815)	(163,361)	(114,734)	(71,246)					أعباء تمويلية
(790,112)	229,971	(345,805)	341,885					أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية
(2,093,483)	(296,180)	(685,120)	(182,169)					صافي خسائر الفترة
(2,099,393)	(286,087)	(694,074)	(176,764)					المتعلق بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة صافي خسائر الفترة
5,910	(10,093)	8,954	(5,405)					
2,093,483	(296,180)	(685,120)	(182,169)					
فلس	فلس	فلس	فلس					
(3.90)	(0.53)	(1.26)	(0.33)	7				خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (11) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012		
(2,093,483)	(296,180)	(685,120)	(182,169)		صافي خسائر الفترة
(41,110)	9,357	(18,251)	13,744		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى :
125,231	139,951	(114,060)	30,738		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(74,903)	3,982	(67,974)	(9,572)		التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
9,218	153,290	(200,285)	34,910		التغير في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(2,084,265)	(142,890)	(885,405)	(147,259)		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
					مجموع الخسارة الشاملة للفترة
(2,090,175)	(132,797)	(894,359)	(141,854)		الخاص بـ :
5,910	(10,093)	8,954	(5,405)		مساهمي الشركة الأم
(2,084,265)	(142,890)	(885,405)	(147,259)		الحصص غير المسيطرة
					مجموع الخسارة الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (11) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القايضة - ش.م.ك. (قايضة) وشركاتها التابعة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المسألة	التطاق بمساهمي الشركة الأم										
	المحصن غير المسيطر	المجموع الجزئي	خسائر متراكمة	التغيرات التراكمية في القيمة المضافة	تبدلات ترجمة عملة أجنبية	الأخرى للشركات التابعة	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري	علاوة الإصدار	رأس المال	
مجموع حقوق الملكية المسيطرة	552,281	52,837,839	(68,158,212)	(329,719)	(72,112)	(560,330)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2011
(142,890)	(10,093)	(132,797)	(286,087)	139,951	9,357	3,982	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخصم) الشاملة للفترة
53,247,230	542,188	52,705,042	(68,444,299)	(189,768)	(62,755)	(556,348)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 30 يونيو 2012
65,256,202	1,148,089	64,108,113	(57,407,995)	126,930	(55,911)	(513,123)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
(718,323)	(138,172)	(580,151)	(580,151)	-	-	-	-	-	-	-	تصحيح خطأ (إيضاح 10)
64,537,879	1,009,917	63,527,962	(57,988,146)	126,930	(55,911)	(513,123)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد المعدل
(2,084,265)	5,910	(2,090,175)	(2,099,393)	125,231	(41,110)	(74,903)	-	-	-	-	مجموع (الخصم) الدخل الشامل للفترة
62,453,614	1,015,827	61,437,787	(60,087,539)	252,161	(97,021)	(588,026)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 30 يونيو 2011

إن الإيضاحات المرتقة من (1) إلى (11) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرطبة المصنفة



شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	
(معدل)		
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
(2,093,483)	(296,180)	صافي خسائر الفترة
		التسويات:
		إستهلاكات
1,866	372	خسائر (أرباح) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(18,566)	16,662	توزيعات نقدية من استثمارات متاحة للبيع
(20,128)	(46,938)	خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
560,722	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
431,772	86,583	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
54,486	74,644	أعباء تمويلية
242,815	163,361	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,458	13,542	
(828,058)	12,046	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
1,514,715	1,193,563	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,808,064	32,041	مستحق من أطراف ذات صلة
(617,973)	723,468	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
9,083	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,885,831	1,961,118	النقد الناتج من العمليات
(25,381)	(4,903)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,860,450	1,956,215	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
-	350,000	المحصل من ودائع مضاربة
(34,160)	(721,447)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
75,008	673,000	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
20,128	46,938	توزيعات نقدية مستلمة
(1,219,674)	(1,806,226)	المدفوع لعقار استثماري تحت التطوير
(8,664)	-	المدفوع لممتلكات ومعدات
(1,167,362)	(1,457,735)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(792,596)	(196,952)	صافي الحركة على دائني مرابحات
(792,596)	(196,952)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(99,508)	301,528	صافي الزيادة (النقص) في نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,337,645	948,639	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
1,238,137	1,250,167	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (11) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقاً 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 صندوق بريد 29110 - صفاة - رمز بريدي 13152 - دولة الكويت.  
تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 أغسطس 2012.

2 - أسس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

إن الزيادة في مدينون وأرصدة مدينة أخرى نتيجة المبلغ المدفوع كدفعة مقدمة لمقاولين الباطن.

4 - إفصاحات 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 2011 (معدل)	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 يونيو 2012	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
			مستحق من أطراف ذات صلة :
38,118,985	38,343,498	38,327,832	مستحق من شركات زميلة
1,679,889	1,818,775	1,801,829	مستحق من شركات محاصة
475,234	475,234	475,234	مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة
2,387	2,387	2,387	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
(13,327,005)	(14,108,616)	(14,108,616)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
26,949,490	26,531,278	26,498,666	صافي المستحق من أطراف ذات صلة
			نقد لدى مدير المحفظة
24,024	11,548	6,983	إستثمارات متاحة للبيع مداراة من أطراف ذات صلة
1,485,857	1,285,008	1,444,3320	
			مستحق إلى أطراف ذات صلة :
514,418	514,870	514,870	مستحق إلى مساهمين رئيسيين
514,418	514,870	514,870	إجمالي المستحق إلى أطراف ذات صلة
			مستحق إلى مؤسسة مالية
2,347,313	4,627,513	9,626,466	داننو مرائبات
6,892,408	6,574,155	6,540,564	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
30 يونيو 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن المستحق من/ إلى أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن شراء وبيع حقوق إنتفاع الصكوك وإستثمارات.

يتضمن المستحق من أطراف ذات صلة مبلغ 158,284,538 دولار أمريكي المعادل 44,408,309 دينار كويتي متضمنا أرباح مؤجلة بقيمة 25,008,826 دولار أمريكي المعادل 7,016,476 دينار كويتي مستحق من شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) - شركة زميلة - يسدد على خمسة دفعات سنوية متساوية ابتداءً من 1 يناير 2010 إلى 1 يناير 2014.

نظراً للشكوك المتعلقة بقدرة الشركات الزميلة ، منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) على الإستمرارية (إيضاح 5) بلغ إجمالي المخصص المتعلق بالمستحق من الشركات الزميلة كما في 30 يونيو 2012 مبلغ 14,108,616 دينار كويتي.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف : إيرادات تشغيل أخرى مصاريف عمومية وإدارية أعباء تمويلية خسارة تحويل عملات أجنبية
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012	
15,451	-	7,726	-	
(15,309)	(6,997)	(7,040)	(3,548)	
(242,815)	(163,361)	(114,734)	(71,246)	
(779,624)	227,797	(337,021)	338,795	
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		مكافأة الإدارة العليا : مزايَا قصيرة الأجل مزايَا نهاية الخدمة
2011	2012	2011	2012	
73,540	79,610	40,426	24,937	
6,226	9,120	3,862	4,031	
79,766	88,730	44,288	28,968	

5 - إستثمار في شركات زميلة

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 يونيو 2012	الرصيد في بداية الفترة / السنة حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة التغير في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة الرصيد في نهاية الفترة / السنة
12,316,056	12,316,056	7,110,225	
(431,772)	(4,758,624)	(86,583)	
(74,903)	(47,207)	3,982	
-	(400,000)	-	
11,809,381	7,110,225	7,027,624	

يتضمن تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 وتقرير مراقبي الحسابات لشركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 التأكيد على الشكوك المتعلقة بالقدرة على الإستمرارية كما يلي :

( أ ) شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

"إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة أوضحت بأن الخسائر المتراكمة للشركة الزميلة بلغت 31,130,688 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2012، وأن المطلوبات المتداولة للشركة الزميلة تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ 126,713,701 دينار كويتي. قامت الشركة الزميلة بالتعاقد مع مقرضها لإعادة هيكلة ديونها بالكامل لعدم مقدرتها على إعادة دفع بعض إلتزاماتها واتفقت مع الشركة الأم التي استحق إلتزامها ولم يسدد على عدم متابعة سداد المبالغ المستحقة عليها حتى تكمل عملية إعادة الهيكلة والجدولة."

(ب) شركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)

"إن البيانات المالية المجمعة أوضحت بأن الشركة الزميلة تكبدت خسائر بقيمة 3,462,173 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وأن الخسائر المتراكمة للشركة الزميلة بلغت 2,602,699 دينار كويتي والتي تجاوزت رأس المال المساهم به من قبل حاملي أسهم الشركة الزميلة . قامت الشركة الأم الرئيسية للشركة الزميلة بإلغاء عقود الإيجار مع الشركة الزميلة التي تعتبر عقود الإيجار الوحيدة المولدة للنقد للشركة الزميلة."

6 - مستحق إلى مؤسسة مالية

قامت المجموعة خلال الفترة بإستلام الدفعة الأولى والثانية والثالثة من عقد تمويل جديد من قبل مؤسسة مالية اسلامية محلية (طرف ذو صلة) إن عقد التمويل يتحمل أعباء سنوية بنسبة 7.485% ومضمون بعقار استثماري تحت التطوير.

7 - خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الام

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب خسارة السهم بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (معدل)		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (معدل)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (معدل)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (معدل)	
2,099,393		286,087		694,074		176,764	
أسهم		أسهم		أسهم		أسهم	
538,000,000		538,000,000		538,000,000		538,000,000	
فلس		فلس		فلس		فلس	
(3.90)		(0.53)		(1.26)		(0.33)	

خسارة الفترة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

عدد الأسهم القائمة :  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

تم تعديل خسارة السهم نتيجة لتخفيض رأس المال (أيضاً 9)

8 - الارتباطات والالتزامات المحتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزامات رأسمالية تتعلق بالتزامات محتملة ناتجة عن ضمانات في شركة زميلة كما يلي :

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 يونيو 2012	ارتباطات رأسمالية التزامات محتملة
6,347,507	3,470,320	4,224,124	
7,024	7,181	3,196	
6,354,531	3,477,501	4,227,320	

9 - الجمعية العمومية العادية وغير العادية

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 19 يوليو 2012، عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

كما أقرت الجمعية العمومية العادية وغير العادية في إجتماعها المنعقد بتاريخ 5 أغسطس 2012، إطفاء الخسائر المتركمة البالغة 68,158,212 دينار كويتي من الحسابات التالية :

- مبلغ 2,229,106 دينار كويتي من الإحتياطي الإختياري.
- مبلغ 2,229,106 دينار كويتي من الإحتياطي الإلجباري.
- مبلغ 17,500,000 دينار كويتي من علاوة الإصدار.
- مبلغ 46,200,000 دينار كويتي من رأس المال .

وعليه تم تخفيض رأس المال المصرح والمصدر والمدفوع من 100,000,000 دينار كويتي إلى 53,800,000 دينار كويتي، يتكون من 538,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد.

لم يتم التأشير في السجل التجاري على تلك التعديلات حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة.

10 - تصحيح خطأ

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، بناءً على إجتماع الشركة الأم مع الهيئة الرقابية الشرعية المنعقد بتاريخ 25 مايو 2011، أتضح أن الربح الناتج من استثمار في وكالات مخالف لأحكام الشريعة الإسلامية، ونتيجة لذلك قامت إدارة المجموعة بعكس الربح الناتج من هذه الاستثمارات خلال السنوات السابقة من خلال زيادة رصيد الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 580,151 دينار كويتي والذي يمثل الربح الناتج من الاستثمار في تلك الوكالات حتى 31 ديسمبر 2010 ومقابل ذلك تم تخفيض رصيد استثمار في وكالات وزيادة صافي الخسائر لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 بمبلغ 257 دينار كويتي الذي يمثل الربح الناتج من استثمار في وكالات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011.

نتج عن ما سبق تخفيض رصيد الحصص غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 138,172 دينار كويتي.

11 - أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتناسب مع أرقام الفترة الحالية (إيضاح 10). إن تفاصيل التعديل كما يلي:

المبالغ المعدلة	المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011	البند
26,949,490	25,854,480	مستحق من أطراف ذات صلة
-	1,813,333	استثمار في وكالات
14,921,730	14,921,987	عقار استثماري تحت التطوير
(60,087,539)	(59,507,131)	خسائر متراكمة
1,015,827	1,153,999	الحصص غير المسيطرة