

**شركة صكوك القابضة ش.م.ك. (قابضة)
وشركاتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)**

30 يونيو 2013

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة صكوك القابضة ش.م.ك. (قابضة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2013 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والسنة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

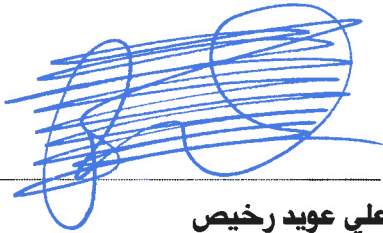
لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدققين مستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبنية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



علي عويد رخيص

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



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

6 أغسطس 2013

الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات	
2012	2013	2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
30,276	120,231	38,456	110,377	3	الإيرادات:
(86,583)	3,209,808	(338,647)	2,761,447		صافي إيرادات الاستثمار
(74,644)	(35,141)	(37,656)	(41,473)		حصة في نتائج شركة زميلة
-	12,464,906	-	12,464,906	5 & 12	حصة في نتائج شركة محاصة
229,971	378,308	341,885	2,595		عكس مخصص مقابل مبالغ مستحقة من
112,284	124,640	55,197	75,278		أطراف ذات علاقة
211,304	16,262,752	59,235	15,373,130		ربح تحويل عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
(344,123)	(441,592)	(170,158)	(277,060)		المصروفات:
-	(33,167)	-	-		مصروفات إدارية
(163,361)	(187,299)	(71,246)	(92,460)		مخصص بيون مشكوك في تحصيلها
(507,484)	(662,058)	(241,404)	(369,520)		تكاليف تمويل
(296,180)	15,600,694	(182,169)	15,003,610		ربح (خسارة) الفترة قبل مخصص الضرائب
-	(124,416)	-	(117,789)		ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(15,000)	-	(15,000)		الضرائب
(296,180)	15,461,278	(182,169)	14,870,821		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(296,180)	15,461,278	(182,169)	14,870,821		ربح (خسارة) الفترة
(286,087)	15,481,995	(176,764)	14,878,285		الخاصة بـ:
(10,093)	(20,717)	(5,405)	(7,464)		مساهمي الشركة الأم
(296,180)	15,461,278	(182,169)	14,870,821		الحصص غير المسيطرة
فلس (0.53)	فلس 29.86	فلس (0.33)	فلس 28.69	4	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة
					الخاصة بمساهمي الشركة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(296,180)	15,461,278	(182,169)	14,870,821	ربح (خسارة) الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
				إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل في الفترات اللاحقة:
139,951	(82,749)	30,738	(107,032)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
9,357	21,070	13,744	3,944	تعديلات تحويل عملات أجنبية
3,982	7,824	(9,572)	(857)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
153,290	(53,855)	34,910	(103,945)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
(142,890)	15,407,423	(147,259)	14,766,876	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاصة بـ:
(132,797)	15,428,140	(141,854)	14,774,340	مساهمي الشركة
(10,093)	(20,717)	(5,405)	(7,464)	الحصص غير المسيطرة
(142,890)	15,407,423	(147,259)	14,766,876	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2013

(مصدق)	(مصدق)	30 يونيو	ايضاحات	
(معاد إدراجها)	(معاد إدراجها)	31 ديسمبر		
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو		
2012	2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
1,250,167	1,539,866	212,926		الموجودات
5,597,860	6,078,178	2,454,125		تقد وأرصدة لدى البنوك
5,367,882	5,828,060	5,846,224		مدينون ومدفوعات مقدماً
26,498,666	24,104,771	3,065,625	12	حقوق الاستفادة من الصكوك
8,395,074	8,275,159	7,623,964		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
7,027,624	10,389,013	47,531,775	5	موجودات مالية متاحة للبيع
1,663,953	1,852,158	1,838,087		استثمار في شركات زميلة
15,448,583	22,608,619	25,516,573	6	استثمار في شركات محاصة
-	-	4,134,721	7	عقار ومعدات
-	1,711,733	1,711,733	8	عقارات استثمارية
				موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع
71,249,809	82,387,557	99,935,753		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
100,000,000	53,800,000	53,800,000		رأس المال
17,500,000	-	-		علاوة إصدار أسهم
2,229,106	538,968	538,968		احتياطي قانوني
2,229,106	538,968	538,968		احتياطي اختياري
(556,348)	(20,337)	(12,513)		التأثير على التغيرات في الإيرادات الشاملة
(62,755)	(58,558)	(37,488)		الأخرى لشركات زميلة
(189,768)	60,046	(22,703)		تعديلات تحويل عملات أجنبية
-	(1,769,871)	(1,769,871)	9	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(68,444,299)	4,259,509	19,741,504		أسهم خزينة
				أرباح محتفظ بها (خسائر مترجمة)
52,705,042	57,348,725	72,776,865		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
542,188	452,185	431,468		الحصص غير المسيطرة
53,247,230	57,800,910	73,208,333		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
9,626,466	13,436,301	15,794,979	10	مستحق إلى مؤسسة مالية
6,540,564	7,787,246	7,854,545	12	دائنو مرابحة
1,220,780	1,925,267	1,957,395		دائنون ومصرفات مستحقة
514,870	1,320,555	987,033	12	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
99,899	117,278	133,468		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
18,002,579	24,586,647	26,727,420		إجمالي المطلوبات
71,249,809	82,387,557	99,935,753		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



فiras فهد البحر
الرئيس التنفيذي



محمد مبارك الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التعديلات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير محقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013

التأثير على
الخاصة بمساهمي الشركة

مجموع حقوق الملكية الملكوية بيانات كويتي	الحصص غير المسيطره بيانات كويتي	المجموع الفرعي بيانات كويتي	ارباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) بيانات كويتي	اسهم خزينة بيانات كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العائلة بيانات كويتي	احتياطي تحويلات عملات اجنبية بيانات كويتي	التأثير على الائرادات في العاملة الاخرى لشركات وعية بيانات كويتي	احتياطي اختياري بيانات كويتي	احتياطي قانوني بيانات كويتي	علاوة اصدار اسهم بيانات كويتي	رأس المال بيانات كويتي
57,800,910	452,185	57,348,725	4,259,509	(1,769,871)	60,046	(58,558)	(20,337)	538,968	538,968	-	53,800,000
15,461,278	(20,717)	15,481,995	15,481,995	-	-	-	-	-	-	-	-
(53,855)	-	(53,855)	-	-	(82,749)	21,070	7,824	-	-	-	-
15,407,423	(20,717)	15,428,140	15,481,995	-	(82,749)	21,070	7,824	-	-	-	-
73,208,333	431,468	72,776,865	19,741,504	(1,769,871)	(22,703)	(37,488)	(12,513)	538,968	538,968	-	53,800,000
53,390,120	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
(296,180)	(10,093)	(286,087)	(286,087)	-	139,951	9,357	3,982	-	-	-	-
153,290	-	153,290	-	-	139,951	9,357	3,982	-	-	-	-
(142,890)	(10,093)	(132,797)	(286,087)	-	139,951	9,357	3,982	-	-	-	-
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

في 1 يناير 2013
ربح (خسارة) الفترة
ايرادات (خسائر) شاملة اخرى
للفترة

في 30 يونيو 2013

في 1 يناير 2012
خسارة الفترة
ايرادات شاملة اخرى للفترة

إجمالي ايرادات (الخسائر)
الشاملة للفترة

في 30 يونيو 2012

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو

(معاد ابراجها)

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(296,180)	15,461,278		أنشطة التشغيل ربح (خسارة) الفترة
(30,276)	(120,231)		تعميلات لـ:
86,583	(3,209,808)		صافي إيرادات استثمار
74,644	35,141		حصة في نتائج شركات زميلة
-	(12,464,906)	5	حصة في نتائج شركات محاصة
372	79		عكس مخصص مقابل مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
-	33,167		استهلاك
163,361	187,299		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
13,542	16,190		تكاليف تمويل
12,046	(61,791)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,193,563	3,623,974		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
32,041	-		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
723,468	38,977		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
-	(671,022)		دائنون ومصروفات مستحقة
1,961,118	2,930,138		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(4,903)	-		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
1,956,215	2,930,138		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
350,000	-		أنشطة الاستثمار
(721,447)	(289,186)		المتحصلات من وداخ مراوحة
673,000	572,156		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
46,938	76,650		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,806,226)	(2,907,954)		إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
-	(4,134,721)	7	إضافات إلى أرباح عقار ومعدات
			شراء عقارات استثمارية
(1,457,735)	(6,683,055)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(196,952)	67,299		أنشطة التمويل
-	2,358,678		صافي الحركة في دائنو المراوحة
(196,952)	2,425,977		صافي الحركة في المستحق إلى مؤسسة مالية
301,528	(1,326,940)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
948,639	1,539,866		صافي (النقص) الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك
1,250,167	212,926		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
			النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لشركة صكوك القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") للمجموعة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 6 أغسطس 2013.

تم تسجيل الشركة في دولة الكويت وتم تأسيسها والتصديق عليها بوزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بتاريخ 23 أغسطس 1998 وتسجيلها في السجل التجاري بتاريخ 29 أغسطس 1998 والتسجيلات اللاحقة له. ان عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة 13036، رقم بريدي 13152 - دولة الكويت.

ان الشركة هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. ("عارف") ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة كويتية تأسست في الكويت. ان شركة عارف شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ("الشركة الأم الكبرى") وهو بنك اسلامي مسجل لدى بنك الكويت المركزي وتدرج أسهمه في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. وتم تعديل قانون الشركات لاحقاً في 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 ("المرسوم"). ووفقاً للمادة رقم (2) و(3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأسس والقواعد التي تطبقها الشركة في توفيق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتسجيلات اللاحقة له.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 باستثناء المعيار الدولية للتقارير المالية الجيدة والمعلنة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2013 التي تسري على المجموعة:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى الأرباح أو الخسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، صافي الربح من تغطية صافي الاستثمارات أو فروق تحويل عملات أجنبية عند ترجمة معاملات أجنبية، أو صافي الحركة في تغطية التدفقات النقدية وصافي الخسارة أو الربح من موجودات مالية متاحة للبيع) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال الأرباح والخسائر الاكتوارية من برامج المكافآت وإعادة تقييم الأراضي والمباني) يؤثر التعديل على طريقة العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية والمعلومات القطاعية لإجمالي الموجودات والمطلوبات (تعديل)
يوضح التعديل المتطلبات في معيار المحاسبة الدولي 34 فيما يتعلق بمعلومات القطاع لإجمالي الموجودات والمطلوبات لكل قطاع مفصّل عنه لتعزيز التوافق مع المتطلبات في المعيار الدولي للتقارير المالية 8 القطاعات التشغيلية. يتطلب الإفصاح عن إجمالي الموجودات والمطلوبات للقطاع المفصّل عنه، فقط عندما يتم تقييم المبالغ بصورة منتظمة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية وعندما يكون هناك تغيير مادي في إجمالي المبلغ المفصّل عنه في البيانات المالية المجمع السنوية السابقة للمنشأة لهذا القطاع المفصّل عنه. لا تقدم المجموعة هذا الإفصاح حيث إنه لم يتم الإفصاح عن إجمالي موجودات ومطلوبات القطاع لرئيس صانعي القرارات التشغيلية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (كما هو منقح في 2011) نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى" الجيبين، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمارات في شركات زميلة" ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة" والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات: مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجيدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بفض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وسوف يتم إدراج الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل إرشادات التجميع الواردة في معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" ولجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة عن طريق طرح نموذج رقابة فردي ينطبق على كافة الشركات، استناداً إلى السيطرة. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10، تستند السيطرة إلى ما إذا كان مستثمر ما لديه (1) سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛ و(2) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(3) القدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العائدات. ليس لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 12 إفصاحات مؤيدة حول كل من الشركات المجمعة والشركات غير المجمعة التي تشارك فيها الشركة. إن الهدف من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 هو الإفصاح عن المعلومات حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة وأي قيود على الموجودات والمطلوبات المجمعة والتعرض للمخاطر الناتجة عن المشاركات مع الشركات المهيكلة غير المجمعة ومشاركة مالكي الحصص غير المسيطرة في أنشطة الشركات المجمعة. وسوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية من قبل المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013) يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 لم يكن له تأثير مادي على قياسات القيمة العادلة التي نفذتها المجموعة.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 أيضاً إفصاحات محددة حول القيمة العادلة، حيث تحل بعض من تلك الإفصاحات محل متطلبات الإفصاحات القائمة في المعايير الأخرى، بما في ذلك المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات. تتطلب بعض هذه الإفصاحات بصورة خاصة للأدوات المالية عن طريق الفقرة (ج) من معيار المحاسبة الدولي 34.16، ولذلك فإنها تؤثر على فترة البيانات المالية المرحلية المكثفة. تقدم المجموعة هذه الإفصاحات في إيضاح 15.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير منققة)

كما في 30 يونيو 2013

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. إضافة إلى ذلك فإن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013.

3 صافي إيرادات الاستثمار

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(16,662)	43,581	(8,144)	33,727	إرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
46,938	76,650	46,600	76,650	إيرادات توزيعات أرباح
30,276	120,231	38,456	110,377	

4 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(286,087)	15,481,995	(176,764)	14,878,285	ربح (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
538,000,000	518,499,848	538,000,000	518,499,848	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال الفترة
0.53 فلس	29.86 فلس	0.33 فلس	28.69 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

كما في 30 يونيو، لم يكن لدى الشركة أسهم مخفضة محتملة قائمة.

5 استثمار في شركات زميلة

وقعت الشركة على عقد شركة محاصة باسم زمزم 2013 شركة محاصة ("عقد الشركة المحاصة") بتاريخ 30 يونيو 2013 مع مقرضين ودائنين آخرين ("الدائنين") لتسوية المستحق من شركة منشأة للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة زميلة"). وفقاً لعقد المحاصة نقلت الشركة حصتها بنسبة 100% في برج زمزم والعقارات والمعدات المتعلقة ببرج زمزم ("يشار إليهما معاً باسم "عقارات إيجار" إلى شركة محاصة جديدة لم يتم تأسيسها بعد "زمزم 2013 شركة محاصة") ("شركة المحاصة") بدلا عن تسوية مطلوباتها مقابل هؤلاء المقرضين. فيما يلي التأثير المالي لما سبق ذكره على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 30 يونيو 2013

5 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

(أ) تسوية مبالغ مستحقة من شركة زميلة:

كما في 30 يونيو 2013، كان لدى الشركة مبالغ مستحقة من شركات زميلة بالباقي بعد مخصص بقيمة 21,460,224 دينار كويتي. حولت الشركة الزميلة حصتها في عقار مستأجر إلى شركة محاصة بقيمة عايلة بمبلغ 136,972,638 دينار كويتي تم تحييدها عن طريق تقييم مقيم عقارات مستقل كتسوية كاملة ونهائية لمبالغ مستحقة إلى دائنين. وكجزء من التسوية حازت المجموعة حصة ملكية بنسبة 25.77% في شركة محاصة بما يعادل 33,952,130 دينار كويتي. وبالتالي عكست الشركة مخصص بقيمة 12,464,906 دينار كويتي بشأن تسوية مبالغ مستحقة من شركات زميلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

(ب) المحاسبة عن حصة شراكة الشركة في الشركة المحاصة:

وفقاً لعقد شركة المحاصة، لدى الشركة حصة شراكة في شركة المحاصة بنسبة 27.77% مصنفة كـ "استثمار في شركات زميلة". قامت المجموعة بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 - البيانات المالية المجمعة والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 - الترتيبات المشتركة نتيجة لحصة الشراكة بنسبة 25.77% في شركة محاصة. انتهت الإدارة، نتيجة للتقييم الذي قامت به، إلى أن حصة الشراكة في شركة المحاصة لا تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 ولذلك قامت المجموعة بتصنيف حصة الشراكة في شركة المحاصة كـ "استثمار في شركات زميلة" في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

6 عقارات ومعدات

تمثل العقارات والمعدات تكلفة الأرض ملك الحر والتكلفة اللاحقة المتكبدة لتشييد فندق في الكويت.

تم رسملة تكاليف القرض المتراكمة بمبلغ 1,604,973 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 863,960 دينار كويتي و30 يونيو 2012: 669,937 دينار كويتي كإضافات لعقارات ومعدات.

تم رهن عقارات ومعدات بقيمة 25,516,573 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 22,608,619 دينار كويتي و30 يونيو 2012: 15,448,583 دينار كويتي) كضمانات مقابل مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية بقيمة 13,899,979 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 13,436,301 دينار كويتي و30 يونيو 2012: 9,626,466 دينار كويتي) (إيضاح 10).

7 عقارات استثمارية

حازت المجموعة خلال الفترة الحالية مبنين سكنيين بالكويت، سوف يتم الاستفادة من هذه المباني لتوليد لتحقيق إيرادات ايجار وتم تصنيفهما كعقارات استثمارية.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمانات مقابل مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية بقيمة 1,895,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: لا شيء دينار كويتي و30 يونيو 2012: لا شيء دينار كويتي) (إيضاح 10).

8 موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، حصلت المجموعة على ملكية مشتركة في أراضي كجزء من تسوية نهائية لاستثمارات وكالة. ان حصة الشركة في الأراضي المملوكة بصورة مشتركة هي 1,711,733 دينار كويتي. تم المحاسبة عن الملكية المشتركة في الأراضي كموجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع حيث إن الملاك المشتركين للأراضي قرروا بيع الأراضي.

9 أسهم خزينة

	30 يونيو 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي
عدد الأسهم	19,500,152	19,500,152	-
النسبة المئوية للأسهم المصدرة (%)	3.6%	3.6%	-
القيمة السوقية (دينار كويتي)	2,457,019	1,794,000	-

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير منققة)

كما في 30 يونيو 2013

10 مستحق إلى مؤسسات مالية

يمثل المستحق إلى مؤسسات مالية تسهيلات مكتسبة من مؤسسة مالية اسلامية محلية وتم ضمانه عن طريق عقار ومعدات (إيضاح 6) وعقارات استثمارية (إيضاح 7).

11 الجمعية العمومية السنوية

لقد تم عقد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة للموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 بتاريخ 26 مايو 2013. لم يتم اقتراح توزيعات ارباح نقدية أو أسهم منحة (31 ديسمبر 2011: لا شيء) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 أو الموافقة عليها في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

12 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وشركات المحاصة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

30 يونيو 2012	30 يونيو 2013	أخرى دينار كويتي	شركات محاصة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
3,548	2,960	2,960	-	-	-	مصروفات ادارية
163,361	187,299	-	-	-	187,299	تكاليف تمويل
-	12,464,906	-	-	12,464,906	-	عكس مخصص مقابل مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 5)
-	17,865	-	-	-	17,865	إيرادات أخرى

30 يونيو 2012	31 ديسمبر 2012	30 يونيو 2013	أخرى دينار كويتي	شركات محاصة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

بيان المركز المالي

المرحلي المكثف

المجمع:

30 يونيو 2012	31 ديسمبر 2012	30 يونيو 2013	أخرى دينار كويتي	شركات محاصة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
26,498,666	24,104,771	3,065,625	1,560,747	1,504,878	-	-
514,870	1,320,555	987,033	873,553	-	-	113,480
9,626,466	13,436,301	14,884,979	-	-	-	14,884,979
6,540,564	7,787,246	7,854,545	-	-	-	7,854,545
6,983	61,220	6,846	6,846	-	-	-
1,444,320	1,588,600	1,262,332	1,262,332	-	-	-
-	-	33,925,130	-	-	-	33,925,130

معاملات أخرى

شراء استثمار في شركة

زميلة (إيضاح 5)

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير منققة)

كما في 30 يونيو 2013

12 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أبرمت الشركة عقداً مع الشركة الأم خلال السنة الحالية لتسوية مبالغ مستحقة للشركة الأم بقيمة 337,500 دينار كويتي عن طريق نقل موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 319,655 دينار كويتي. تم ادراج الفرق بين المبالغ المستحقة إلى الشركة الأم والقيمة الدفترية للموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات أخرى في بيان الدخل المرحل المكثف المجمع.

ترج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 1,220,510 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 14,547,516 و 30 يونيو 2012: 14,108,616 دينار كويتي).

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الستة اشهر المنتهية في

30 يونيو 2012	30 يونيو 2013
دينار كويتي	دينار كويتي

79,610	71,649
9,120	8,208
<u>88,730</u>	<u>79,857</u>

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

13 معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة أعمال العقارات وقاعدتها الرئيسية لاعداد تقارير القطاعات هي القطاعات الجغرافية والتي تخضع للمخاطر والمزايا التي تختلف عن القطاعات الأخرى.

تمارس الشركة أنشطتها في اثنين من الأسواق الجغرافية: الأسواق المحلية والدولية. فيما يلي التحليل الجغرافي:

المجموع		دولية		محلية	
2012	2013	2012	2013	2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
211,304	3,797,846	(74,644)	71,552	285,948	3,726,294
(507,484)	(801,474)	-	-	(507,484)	(801,474)
<u>(296,180)</u>	<u>2,996,372</u>	<u>(74,644)</u>	<u>71,552</u>	<u>(221,536)</u>	<u>2,924,820</u>

الستة أشهر المنتهية في

30 يونيو

إيرادات (خسائر) القطاع *

مصروفات القطاع

نتائج القطاع

* لا تتضمن إيرادات ونتائج القطاع المعروضة أعلاه عكس مخصص مقابل المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة 12,464,906 دينار كويتي (إيضاح 5).

14 التزامات ومطلوبات طارئة

(ممققة)			
30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	30 يونيو 2013 دينار كويتي	
4,244,124	2,456,712	1,159,593	التزامات رأسمالية
3,196	-	-	مطلوبات طارئة
<u>4,227,320</u>	<u>2,456,712</u>	<u>1,159,593</u>	

15 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ التقييم.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معقدة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مخزلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة. يشتمل هذا المستوى أيضاً على البنود التي تم احتساب مخصص لقيمتها العادلة من قبل مديري صناديق خارجيين من ذوي السمعة الطيبة.
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مخزلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات الملحوظة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال مستوي الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
7,623,964	6,356,283	-	1,267,681	30 يونيو 2013 موجودات مالية متاحة للبيع
8,275,159	6,675,914	-	1,599,245	31 ديسمبر 2012 (ممققة) موجودات مالية متاحة للبيع
8,395,074	6,950,754	-	1,444,320	30 يونيو 2012 موجودات مالية متاحة للبيع

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013، لم يكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 و 2 و 3. ان الحركة الوحيدة في أسهم حقوق الملكية للمستوى 3 منذ 31 ديسمبر 2012 هي تحويل استثمارات بقيمة دفترية 319,631 دينار كويتي إلى الشركة الأم (إيضاح 12). لم تحدث تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة في فترة المقارنة المعاملة. لم يكن هناك أيضاً تغييرات في عرض أي موجودات مالية نتجت لاحقاً في تصنيف مختلف لذلك الأصل.

16 معلومات مقارنة

خلال السنوات السابقة، قامت ادارة الشركة بطريق الخطأ بتصنيف التكلفة المتكبدة من أرض ملك حر وتكلفة تشييد بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بفندق بالكويت كعقار استثماري علما بأنه سيتم تشغيل الفندق من قبل الادارة عند اتمام أعمال التشييد. وبناء عليه، قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بإعادة تصنيف مشروع الفندق من عقار استثماري الى عقار ومعدات وإعادة تصنيف معلومات المقارنة كما في 31 ديسمبر 2012 و 30 يونيو 2012 المعروضة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8: السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لتصحيح تأثير الأخطاء كما يلي:

كما تم إدراجها سابقاً دينار كويتي	اثر إعادة الإدراج دينار كويتي	بعد إعادة الإدراج دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع		
في 31 ديسمبر 2012		
-	22,608,619	22,608,619
22,608,619	(22,608,619)	-
عقارات ومعدات		
عقارات استثمارية		
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع		
في 30 يونيو 2012		
-	15,448,583	15,448,583
15,448,583	(15,448,583)	-
عقارات ومعدات		
عقارات استثمارية		

إن عملية إعادة التصنيف المبينة أعلاه لم تؤثر على بياني المخل أو التغييرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين للمجموعة.