

**شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة**

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

30 يونيو 2014



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عوييد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة
صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415 (965)
فاكس : 22423417 (965)



العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٩ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك الكويت ١٨
شارع احمد الجابر
هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2014 وبياني الخلل والخلل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الثلاثة والستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وبياني التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". 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 المنققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق 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 نبدى 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.

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. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

علي عوييد 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 العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

21 يوليو 2014

الكويت

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2014

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
(معاد إدراجها)*		(معاد إدراجها)*		
2013	2014	2013	2014	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الإيرادات:				
29,736	65,685	29,736	31,976	إيرادات من عقارات استثمارية
120,231	92,308	110,377	40,886	3 صافي إيرادات الاستثمار
3,174,667	2,890,682	2,719,974	306,450	حصة في نتائج شركات زميلة
378,308	(7,518)	2,595	(2,164)	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
94,904	52,997	45,542	27,777	إيرادات أخرى
<u>3,797,846</u>	<u>3,094,154</u>	<u>2,908,224</u>	<u>404,925</u>	
المصروفات:				
(315,017)	(438,459)	(209,593)	(256,498)	تكاليف موظفين
(141,575)	(110,138)	(82,467)	(58,182)	مصروفات إدارية
12,431,739	2,715	12,464,906	-	4 صافي استرداد مخصصات
(187,299)	(195,071)	(92,460)	(95,747)	تكاليف تمويل
<u>11,787,848</u>	<u>(740,953)</u>	<u>12,080,386</u>	<u>(410,427)</u>	
15,585,694	2,353,201	14,988,610	(5,502)	(خسارة) ربح الفترة قبل مخصص الضرائب
(124,416)	-	(117,789)	1,020	الضرائب
<u>15,461,278</u>	<u>2,353,201</u>	<u>14,870,821</u>	<u>(4,482)</u>	(خسارة) ربح الفترة
الخاص بـ:				
15,481,995	2,391,075	14,878,285	16,164	مساهمي الشركة
(20,717)	(37,874)	(7,464)	(20,646)	الحصص غير المسيطرة
<u>15,461,278</u>	<u>2,353,201</u>	<u>14,870,821</u>	<u>(4,482)</u>	
ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة				
28.44 فلس	4.39 فلس	27.33 فلس	0.03 فلس	5

* إن بعض الأرقام المعروضة هنا لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، وتعكس تعديلات تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 16.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2014

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,461,278	2,353,201	14,870,821	(4,482)	(خسارة) ربح الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
				إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
				- موجودات مالية متاحة للبيع:
(39,168)	(12,692)	(73,305)	28,873	صافي التغير في القيمة العادلة
(43,581)	(82,308)	(33,727)	(40,886)	المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
(82,749)	(95,000)	(107,032)	(12,013)	
21,070	(1,596)	3,944	868	- تعديلات تحويل عملات أجنبية
7,824	(1,870)	(857)	(1,152)	- حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(53,855)	(98,466)	(103,945)	(12,297)	خسائر شاملة أخرى للفترة
15,407,423	2,254,735	14,766,876	(16,779)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
15,428,140	2,292,609	14,774,340	3,867	مساهمي الشركة
(20,717)	(37,874)	(7,464)	(20,646)	الحصص غير المسيطرة
15,407,423	2,254,735	14,766,876	(16,779)	

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

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)
كما في 30 يونيو 2014

(معاد إدراجها)* 30 يونيو 2013 دينار كويتي	(مصققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	30 يونيو 2014 دينار كويتي	إيضاحات	
212,926	1,100,439	1,448,550		الموجودات
11,161,150	13,481,522	10,433,710		النقد والتقد المعادل
204,824	140,842	87,207		مدينون ومدفوعات مقدماً
7,623,964	6,011,861	4,728,891		حقوق الانتفاع من الصكوك
49,369,862	53,053,932	55,495,677	6	موجودات مالية متاحة للبيع
23,858,849	27,392,747	28,647,924	7	استثمار في شركات زميلة
4,134,721	2,161,000	6,220,000	8	عقار ومعدات
1,711,733	1,711,733	1,711,733	9	عقارات استثمارية
				موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع
98,278,029	105,054,076	108,773,692		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
53,800,000	53,800,000	56,490,000	11	رأس المال
538,968	2,385,102	2,385,102		احتياطي قانوني
538,968	2,385,102	2,385,102		احتياطي اختياري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		أسهم خزينة
(12,513)	(15,740)	(17,610)		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى
(37,488)	(58,980)	(60,576)		لشركات زميلة
(22,703)	95,000	-		تعميلات تحويل عملات أجنبية
18,083,780	17,138,686	16,839,761		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
				أرباح محتفظ بها
71,119,141	73,959,299	76,251,908		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
431,468	657,963	1,120,089		الحصص غير المسيطرة
71,550,609	74,617,262	77,371,997		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
23,649,524	27,001,663	28,520,868	10	دائنو تمويل إسلامي
2,944,428	3,284,240	2,671,745		دائنون ومصرفات مستحقة
133,468	150,911	209,082		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,727,420	30,436,814	31,401,695		إجمالي المطلوبات
98,278,029	105,054,076	108,773,692		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

* إن بعض الأرقام المعروضة هنا لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، وتعكس تعديلات تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 16.


السيد / فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي


السيد / غانم يوسف عبد الله الغانم
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة صكوك القايضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير محقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2014

الخاصة بمساهمي الشركة

	تاثير التغييرات في الاورادات الشاملة الآخري الشركي رسمية سيار كويتي		احتياطي تحويل عملات اجنبية سيار كويتي		احتياطي التغطية العائلة سيار كويتي		ارباح محتفظ بها سيار كويتي		المجموع الفرعي سيار كويتي		الحصص غير المسيطره سيار كويتي		مجموع حقوق الملكية سيار كويتي	
في 1 يناير 2014	2,254,735	(37,874)	2,292,609	2,391,075	(95,000)	(1,596)	(1,870)	-	-	-	-	(37,874)	2,254,735	
ربح (خسارة) الفترة خسائر شاملة اخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	500,000	
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	2,254,735	(37,874)	2,292,609	2,391,075	(95,000)	(1,596)	(1,870)	-	-	-	-	(37,874)	2,254,735	
الحصص غير المسيطرة الناتجة عن زيادة رأسمال شركة تابعة (إيضاح 12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	500,000	
أسهم منحة (إيضاح 11) في 30 يونيو 2014	77,371,997	1,120,089	76,251,908	16,839,761	-	(60,576)	(17,610)	(1,769,871)	2,385,102	2,385,102	-	56,490,000	77,371,997	
في 1 يناير 2013 (كما تم تسجيله سابقاً) تاثير إعادة الإبراج (إيضاح 16)	57,800,910	452,185	57,348,725	4,259,509	60,046	(58,558)	(20,337)	(1,769,871)	538,968	538,968	-	53,800,000	57,800,910	
في 1 يناير 2013 (مصاد إدر اجها) * ربح (خسارة) الفترة إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة	56,143,186	452,185	55,691,001	2,601,785	60,046	(58,558)	(20,337)	(1,769,871)	538,968	538,968	-	53,800,000	56,143,186	
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	15,407,423	(20,717)	15,428,140	15,481,995	(82,749)	21,070	7,824	-	-	-	-	-	15,407,423	
في 30 يونيو 2013	71,550,609	431,468	71,119,141	18,083,780	(22,703)	(37,488)	(12,513)	(1,769,871)	538,968	538,968	-	53,800,000	71,550,609	

* ان بعض الأرقام المعروضة هنا لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكلفة المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، وتكس تعديلات تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 16.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكلفة المجمع.

شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2014

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
2014	2013	إيضاحات	
15,461,278	2,353,201		أنشطة التشغيل ربح الفترة
			تعديلات لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:
(120,231)	(92,308)	3	صافي إيرادات الاستثمار
(3,174,667)	(2,890,682)	6	حصة في نتائج شركات زميلة
(12,431,739)	(2,715)	4	صافي استرداد مخصصات
187,299	195,071		تكاليف تمويل
16,190	58,171		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(61,870)	(379,262)		
3,624,053	3,050,527		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
-	53,635		مدينون ومدفوعات مقدماً
(632,045)	(112,495)		حقوق الانتفاع من الصكوك
			داننون ومصرفات مستحقة
2,930,138	2,612,405		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(289,186)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
572,156	1,270,278		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	445,471	6	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(2,907,954)	(1,255,177)		إضافات إلى عقار ومعدات
(4,134,721)	(4,059,000)		إضافات إلى عقارات استثمارية
76,650	10,000	3	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(6,683,055)	(3,588,428)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
2,425,977	1,324,134		صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي
2,425,977	1,324,134		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(1,326,940)	348,111		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
1,539,866	1,100,439		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
212,926	1,448,550		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

* إن بعض الأرقام المعروضة هنا لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، وتعكس تعديلات تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 16.

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

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 21 يوليو 2014.

تم تسجيل الشركة في دولة الكويت وتم تأسيسها والتصديق عليها بوزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بتاريخ 23 أغسطس 1998 وتم تسجيلها في السجل التجاري بتاريخ 29 أغسطس 1998 والتعديلات اللاحقة له. ان عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة، 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 هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهو بنك اسلامي مسجل لدى بنك الكويت المركزي وأسهمه مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). وبتاريخ 6 أكتوبر 2013 تم نشر اللائحة التنفيذية الخاصة بالقانون الجديد المعدل، الصادرة بتاريخ 29 سبتمبر 2013، في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة 3 من اللائحة التنفيذية يجب على الشركة توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العابية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. ان نتائج التشغيل لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة / التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2014:

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتقدم استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذا التعديل لا ينطبق على المجموعة حيث لا تستوفي أي من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

2 أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتوضح المقصود بـ "لحياها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. لم ينتج عن التعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: إفصاحات المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. لم ينتج عن تطبيق التعديل المنكور أعلاه أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير مجلس معايير المحاسبة الدولي الصادرة ولكن لم تسر بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية 15- إيرادات العقود مع العملاء ("المعيار الدولي للتقارير المالية 15") تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 28 مايو 2014 وبسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الانشاءات، ومعيار المحاسبة الدولي 18- الإيرادات وتفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 13، والمعيار الدولي للتقارير المالية 15، وتفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 31 وذلك اعتباراً من تاريخ سريانه. يستبعد المعيار الجديد الفروق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة، كما يقدم اطارا قويا للتعامل مع الموضوعات الخاصة بالإيرادات ويعمل على دعم اجراءات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات والهيئات التنظيمية واسواق المال. تقوم المجموعة حالياً بتقييم اثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة وليس من المتوقع ان تنتج اثار جوهرية من تطبيق هذا المعيار.

3 صافي إيرادات الاستثمار

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع إيرادات توزيعات أرباح
2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
43,581	82,308	33,727	40,886	
76,650	10,000	76,650	-	
120,231	92,308	110,377	40,886	

4 صافي استرداد مخصصات

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		صافي استرداد مخصصات مقابل مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 6) استرداد مخصص (مخصص) لمبينين آخرين
2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,464,906	-	12,464,906	-	
(33,167)	2,715	-	-	
12,431,739	2,715	12,464,906	-	

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح 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		
2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,481,995	2,391,075	14,878,285	16,164	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
545,399,848	544,424,840	544,424,840	544,424,840	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال الفترة
28.44 فلس	4.39 فلس	27.33 فلس	0.03 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

كانت ربحية السهم الأساسية والمخفضة لفترةي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2013 بمبلغ 28.69 فلس و29.86 فلس على التوالي قبل التعديل بأثر رجعي ليعكس عدد الأسهم عقب إصدار أسهم المنحة (إيضاح 11)

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

6 استثمار في شركات زميلة

(معاد لإرجاه) 30 يونيو 2013	(مدققة) 31 ديسمبر 2013	30 يونيو 2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,241,171	12,241,171	53,053,932	الرصيد الافتتاحي
33,925,130	33,925,130	-	إضافات *
3,174,667	6,883,455	2,890,682	حصة في النتائج
-	-	(445,471)	توزيعات أرباح
21,070	(422)	(1,596)	تعديل تحويل عملات أجنبية
7,824	4,598	(1,870)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
49,369,862	53,053,932	55,495,677	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة

* كما في 30 يونيو 2013، كان لدى الشركة مبالغ مستحقة من شركة زميلة بالصافي بعد مخصص بمبلغ 21,460,224 دينار كويتي. قامت الشركة الزميلة بتحويل حصتها في العقار المستأجر إلى شركة المحاصة JV بقيمة عادلة بمبلغ 136,972,638 دينار كويتي والتي تم تحبيدها من خلال التقييم الذي تم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل كتسوية كاملة ونهائية للمبالغ المستحقة إلى الدائنين. وكجزء من التسوية، قامت المجموعة ببيع حصة ملكية بنسبة 24.77% في شركة المحاصة بما يعادل مبلغ 33,925,130 دينار كويتي. وبناء عليه، قامت الشركة باسترداد مخصص بمبلغ 12,464,906 دينار كويتي عن تسوية المبالغ المستحقة من شركة زميلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

7 عقار ومعدات

يمثل العقار والمعدات تكلفة الأرض ملك الحر والتكلفة اللاحقة المتكبدة لتشييد فندق في الكويت.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتراكمة بمبلغ 2,484,588 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,134,593 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 1,604,978 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 28,647,924 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 27,392,747 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 23,858,849 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 18,504,587 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 17,066,876 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 13,899,979 دينار كويتي) (إيضاح 10).

8 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مبنى سكني مقام في الكويت.

قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بحيازة مبنين سكنيين في الكويت لقاء مبلغ 4,059,000 دينار كويتي.

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري (باستثناء العقارات الاستثمارية التي تم حيازتها خلال الفترة الحالية) كما في 31 ديسمبر 2013 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. ترى الإدارة أنه لم يطرأ أي تغييرات جوهرية على القيمة العادلة لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2014.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 3,039,325 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 1,922,162 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 1,895,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

9 موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

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

عجزت المجموعة عن إتمام بيع الملكية المشتركة في الأراضي خلال فترة سنة واحدة من تاريخ التصنيف كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع بسبب نقص الطلب عليها. والتزم المالك المشتركون بخطة لبيع الأرض في موقعها وبحالتها الحالية ويعلمون بنشاط على تنفيذ برنامج لتحديد مشتري وإتمام البيع خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية بسعر معقول. وبالتالي واصلت الإدارة تصنيف الملكية المشتركة في الأرض كموجودات متداولة محتفظ بها لغرض البيع.

10 دائنو تمويل إسلامي

يمثل دائنو التمويل الإسلامي تسهيلا تم الحصول عليه من مؤسسة مالية إسلامية محلية، وهو مضمون مقابل العقار والمعدات بمبلغ 28,647,924 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 27,392,747 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 23,858,849 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بمبلغ 6,220,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,161,000 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 4,134,721) (إيضاح 8).

11 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 29 ابريل 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 كما اعتمدت اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% على مساهمي الشركة المسجلين في دفاتر الشركة في تاريخ اعتماد البيانات المالية.

شركة صكوك القايضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مفقطة)

في 30 يونيو 2014

معاملات مع أطراف ذات علاقة 12

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الرميلة وشركة المحاصة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيرا ملموسا أو سيطرة مشتركة. 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 2013 دينار كويتي	30 يونيو 2014 دينار كويتي	الفرقة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	شركات رميلة شركات رميلة دينار كويتي	أخرى أخرى دينار كويتي	30 يونيو 2013 دينار كويتي	30 يونيو 2014 دينار كويتي	30 يونيو (مفقطة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	30 يونيو 2014 دينار كويتي
2,960	-	-	-	-	-	3,065,625	1,926,460	1,926,460	1,810,434
187,299	195,071	-	195,071	-	-	987,033	995,752	586,139	470,553
12,464,906	-	-	-	-	-	22,739,524	25,079,501	26,520,868	26,520,868
17,865	-	-	-	-	-	6,846	-	-	-
						1,262,332	1,189,346	-	-
						33,925,130	33,925,130	-	-

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع:

مصروفات إدارية
تكاليف تمويل
صافي استرداد مخصصات مقابل مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(إيضاح 6)
إيرادات أخرى

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
داننو تمويل إسلامي
تقد في محفظة مدارة
موجودات مالية متاحة للبيع مدارة من قبل طرف ذي علاقة

معاملات أخرى
شراء استثمار في شركة رميلة (إيضاح 6)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة تستحق القبض / السداد عند الطلب ولا تحمل أي ربح.

تم إدراج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصادف بعد مخصص البيون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 2,160,260 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,162,919 دينار كويتي و30 يونيو 2013: 1,220,510 دينار كويتي).

12 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014، قامت شركة تابعة للشركة بزيادة رأسمالها بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي عيناً مقابل مبالغ مستحقة إلى المساهمين. إن مساهمة المجموعة في هذه الزيادة في رأس المال هي 1,500,000 دينار كويتي، بينما كانت مساهمة الحصة غير المسيطرة (طرف ذي علاقة) بمبلغ 500,000 دينار كويتي. نتج عن ذلك انخفاض في المبالغ المستحقة إلى طرف ذي علاقة وزيادة في الحصة غير المسيطرة بمبلغ 500,000 دينار كويتي.

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الستة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2013	30 يونيو 2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
71,649	100,101	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
8,208	20,684	مكافأة نهاية الخدمة
<u>79,857</u>	<u>120,785</u>	

13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى قطاعي أعمال رئيسيين. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن كل قطاع:

- الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.
- العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة مستقلة، وذلك لغرض اتخاذ القرار حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمارات. ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

يبين الجدول التالي معلومات القطاع الحالية للإيرادات والمصروفات والنتائج بخصوص قطاعات الأعمال التشغيلية لدى المجموعة:

الستة أشهر المنتهية في				
30 يونيو 2014				
العقارات	الاستثمارات	أخرى	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
65,685	2,982,990	45,479	3,094,154	إيرادات القطاع
(257,782)	(163,232)	(319,939)	(740,953)	مصروفات القطاع
<u>(192,097)</u>	<u>2,819,758</u>	<u>(274,460)</u>	<u>2,353,201</u>	نتائج القطاع
الستة أشهر المنتهية في				
30 يونيو 2013				
العقارات	الاستثمارات	أخرى	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
29,736	3,294,898	473,212	3,797,846	إيرادات القطاع
(103,333)	(187,299)	11,954,064	11,663,432	مصروفات القطاع
<u>(73,597)</u>	<u>3,107,599</u>	<u>12,427,276</u>	<u>15,461,278</u>	نتائج القطاع

14 التزامات ومطلوبات طارئة

على المجموعة التزامات رأسمالية تجاه عقود إنشاء تتعلق بعقار ومعدات بمبلغ 596,517 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 1,290,112 دينار كويتي و 30 يونيو 2013: 1,159,593 دينار كويتي).

15 القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول 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 مدخلاتها 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 مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات الملحوظة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المجموع	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			30 يونيو 2014
4,728,891	4,728,891	-	موجودات مالية متاحة للبيع
			31 ديسمبر 2013 (مدققة)
6,011,861	4,822,515	1,189,346	موجودات مالية متاحة للبيع
			30 يونيو 2013
7,623,964	6,356,283	1,267,681	موجودات مالية متاحة للبيع

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

التحويل	صافي الخسائر			
في نهاية	المسجلة في	بيان الدخل الشامل	في بداية	
الفترة / السنة	والمبيعات	المرحلي المكثف	الفترة / السنة	
دينار كويتي	والتسويات	مشتريات	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				30 يونيو 2014
4,728,891	(93,624)	-	4,822,515	موجودات مالية متاحة للبيع
				31 ديسمبر 2013 (مدققة)
4,822,515	(1,948,825)	289,186	(193,760)	6,675,914
				موجودات مالية متاحة للبيع
				30 يونيو 2013
6,356,283	(319,631)	-	-	6,675,914
				موجودات مالية متاحة للبيع

16 معلومات مقارنة

تم إعادة إدراج معلومات المقارنة المعروضة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما يلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8: السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية، والأخطاء، وذلك من أجل تصحيح تأثير بعض الأخطاء. تم إجراء عمليات إعادة الإدراج خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وهي موضحة بالتفصيل في البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

بعد إعادة الإدراج دينار كويتي	تأثير إعادة الإدراج دينار كويتي	كما تم تسجيلها سابقاً دينار كويتي	
23,858,849	(1,657,724)	25,516,573	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع في 30 يونيو 2013
18,083,780	(1,657,724)	19,741,504	عقار ومعدات
-	(1,838,087)	1,838,087	أرباح محتفظ بها
49,369,862	1,838,087	47,531,775	استثمار في شركة محاصة
11,161,150	5,641,400	5,519,750	استثمار في شركة زميلة
204,824	(5,641,400)	5,846,224	مدينون ومدفوعات مقبلاً حقوق الانتفاع من الصكوك

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2013

-	35,141	(35,141)	حصة في نتائج شركة محاصة
3,174,667	(35,141)	3,209,808	حصة في نتائج شركة زميلة