

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

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

30 يونيو 2015



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص



العيان والعصيمي وشركاهم
برنست ويونغ

شارف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

محاسبون قانونيون
مستودع رقم ٧٤ الصفاة
الكويط الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك العاير ١٨ - ٢١
شارع أحمد العاير

عضو في نكسيا الدولية - انجلترا
صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415/7 (965)
22424919 (965)
فاكس : 22422026 (965)

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 2015 وبياني الدخل والخل والشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة والستة 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 هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 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 المدققين 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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

اساس النتيجة المتحفظة

كما هو موضح في إيضاح 13 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، لم يتمكن مدققو الشركة الزميلة من تقديم أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول النتيجة النهائية للدعوى القضائية بين الشركة الزميلة والمستثمر الذي يمثل طرف آخر. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد مدى ضرورة إجراء أي تعديلات في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 فيما يتعلق بالحكم النهائي الصادر عن المحكمة.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المبين في فقرة "اساس النتيجة المتحفظة"، 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 34.

التأكيد على امر

بدون تحفظ إضافي في نتيجتنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة الذي يبين عدم التأكد المتعلق بالنتيجة النهائية للدعوى القضائية قيد النظر فيها فيما يتعلق بعقار للمتاجرة مملوك للشركة.



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ



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

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 ولانحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

د. علي عويد رخيص
مراقب حسابات - 172
عضو في نكسيا الدولية - (انجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

22 يوليو 2015
الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو		ايضاح
2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
-	104,896	-	104,896	إيرادات ضيافة
-	(270,613)	-	(270,613)	تكاليف ضيافة
-	(165,717)	-	(165,717)	مجمل الخسائر
92,308	-	40,886	-	صافي إيرادات الاستثمار
65,685	147,394	31,976	78,749	إيرادات من عقارات استثمارية
53,495	57,766	27,777	29,458	أتعاب إدارة
2,890,682	1,497,041	306,450	308,397	حصة في نتائج شركات زميلة
(7,518)	45,341	(2,164)	8,636	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
-	4,553	-	3,008	إيرادات أخرى
(438,459)	(778,863)	(256,498)	(372,908)	تكاليف موظفين
(110,636)	(509,282)	(58,182)	(217,996)	مصروفات إدارية
(195,071)	(428,703)	(95,747)	(312,956)	تكاليف تمويل
2,715	-	-	-	استرداد مخصصات
2,353,201	(130,470)	(5,502)	(641,329)	(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصصات الزكاة
-	-	-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	652	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-	368	-	الزكاة
2,353,201	(130,470)	(4,482)	(641,329)	(خسارة) ربح الفترة
2,391,075	176,773	16,164	(458,522)	الخاص بـ:
(37,874)	(307,243)	(20,646)	(182,807)	مساهمي الشركة
2,353,201	(130,470)	(4,482)	(641,329)	الحصص غير المسيطرة
4.18 فلس	0.31 فلس	0.03 فلس	(0.80) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)


للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015


الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,353,201	(130,470)	(4,482)	(641,329)	(خسارة) ربح الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها إلى
				بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
				- موجودات مالية متاحة للبيع:
(12,692)	-	28,873	-	صافي التغير في القيمة العادلة
(82,308)	-	(40,886)	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
(95,000)	-	(12,013)	-	
(1,596)	121,528	868	22,947	- تعديلات تحويل عملات أجنبية
(1,870)	269,690	(1,152)	23,309	- حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(98,466)	391,218	(12,297)	46,256	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
2,254,735	260,748	(16,779)	(595,073)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
2,292,609	567,991	3,867	(403,186)	مساهمي الشركة
(37,874)	(307,243)	(20,646)	(191,887)	الحصص غير المسيطرة
2,254,735	260,748	(16,779)	(595,073)	

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 يونيو 2015

(معاد إراجها) (معد إراجها) 30 يونيو 2014 دينار كويتي	(معد إراجها) (معدقة) 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	30 يونيو 2015 دينار كويتي	إيضاحات	
1,448,550	1,141,194	2,544,836		الموجودات
-	-	79,035		النقد والنقد المعادل
10,433,710	9,191,168	11,707,428		بضاعة
6,220,000	6,482,000	6,482,000	4	مدينون ومدفوعات مقبلاً
4,728,891	3,831,533	3,831,533		عقارات استثمارية
55,495,677	57,447,977	55,498,253		موجودات مالية متاحة للبيع
87,207	35,353	35,353		استثمار في شركات زميلة
28,647,924	31,560,882	33,203,291	5	حقوق الانتفاع من الصكوك
1,711,733	1,500,022	1,500,022	6	عقار ومعدات
				عقار للمناجزة
<u>108,773,692</u>	<u>111,190,129</u>	<u>114,881,751</u>		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
56,490,000	56,490,000	59,314,500	7	حقوق الملكية
2,385,102	2,895,475	2,895,475		راس المال
2,385,102	2,895,475	2,895,475		احتياطي قانوني
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		احتياطي اختياري
(17,610)	(15,740)	253,950		أسهم خزينة
(60,576)	34,345	155,873		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
16,839,761	18,440,288	15,792,561		احتياطي تحويل عملات أجنبية
				أرباح محتفظ بها
76,251,908	78,969,972	79,537,963		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
1,120,089	1,158,999	851,756		الحصص غير المسيطرة
<u>77,371,997</u>	<u>80,128,971</u>	<u>80,389,719</u>		إجمالي حقوق الملكية
28,520,868	28,594,802	31,897,973	8	المطلوبات
2,671,745	2,233,031	2,337,598		دائنو تمويل إسلامي
209,082	233,325	256,461		دائنون ومصروفات مستحقة
				مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>31,401,695</u>	<u>31,061,158</u>	<u>34,492,032</u>		إجمالي المطلوبات
<u>108,773,692</u>	<u>111,190,129</u>	<u>114,881,751</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


السيد / فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي


السيد / غانم يوسف عبد الله الغانم
رئيس مجلس الإدارة

شركة صكوك التغطية بش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015

مجموعة حقوق الملكية مليار كويتي	الحصص غير المسيطرة مليار كويتي	المجموع الفرعي مليار كويتي	ارباح محتفظ بها مليار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العائلة في مليار كويتي	احتياطي تحويل عملات الجانبية مليار كويتي	تأثير التغيرات في الأرباح الشاملة الأخرى مليار كويتي	اسهم خزينة مليار كويتي	احتياطي اختياري مليار كويتي	احتياطي قانوني مليار كويتي	رأس المال مليار كويتي	ملاحظة خاصة بسماهي الشركة	
											إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
80,128,971 (130,470)	1,158,999 (307,243)	78,969,972 176,773	18,440,288 176,773	-	34,345	(15,740)	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	56,490,000	في 1 يناير 2015 ربح (خسارة) للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
391,218	-	391,218	-	-	121,528	269,690	-	-	-	-	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
260,748	(307,243)	567,991	176,773 (2,824,500)	-	121,528	269,690	-	-	-	2,824,500	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
80,389,719	851,756	79,537,963	15,792,561	-	155,873	253,950	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 30 يونيو 2015	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
74,617,262	657,963	73,959,299	17,138,686	95,000	(58,980)	(15,740)	(1,769,871)	2,385,102	2,385,102	53,800,000	في 1 يناير 2014 ربح (خسارة) للفترة	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
2,353,201	(37,874)	2,391,075	2,391,075	-	-	(1,870)	-	-	-	-	ربح (خسارة) للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(98,466)	-	(98,466)	-	(95,000)	(1,596)	(1,870)	-	-	-	-	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
2,254,735	(37,874)	2,292,609	2,391,075	(95,000)	(1,596)	(1,870)	-	-	-	-	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	إيرادات شاملة أخرى للفترة
500,000	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	2,690,000	الحصص غير المسيطرة الناتجة من زيادة رأس مال شركة تابعة (إيضاح 9) إسهم مفضة (إيضاح 7)	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
-	-	-	(2,690,000)	-	-	-	-	-	-	-	الحصص غير المسيطرة الناتجة من زيادة رأس مال شركة تابعة (إيضاح 9) إسهم مفضة (إيضاح 7)	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
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	في 30 يونيو 2014	إجمالي الإبداعات (الخسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
		انشطة التشغيل
2,353,201	(130,470)	(خسارة) ربح الفترة
		تعديلات لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:
(92,308)	-	صافي إيرادات الاستثمار
(2,890,682)	(1,497,041)	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,715)	-	استرداد مخصصات
195,071	428,702	تكاليف تمويل
58,171	23,136	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	136,948	استهلاك
(379,262)	(1,038,725)	
3,050,527	876,236	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
53,635	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
(112,495)	104,567	حقوق الانتفاع من الصكوك
		دائنون ومصرفات مستحقة
2,612,405	(57,922)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		انشطة الاستثمار
1,270,278	-	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
445,471	445,487	توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
(1,255,177)	(1,779,357)	4 إضافات إلى عقار ومعدات
(4,059,000)	-	إضافات إلى عقارات استثمارية
-	(79,035)	بضاعة
10,000	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(3,588,428)	(1,412,905)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		انشطة التمويل
1,324,134	2,874,469	8 صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي
1,324,134	2,874,469	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
348,111	1,403,642	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,100,439	1,141,194	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,448,550	2,544,836	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 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.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 22 يوليو 2015.

اعتمد مساهمو الشركة خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 1 مارس 2015 البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تم تسجيل الشركة في دولة الكويت وتم تأسيسها وتوثيقها بوزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بتاريخ 23 أغسطس 1998 وتم تسجيلها في السجل التجاري بتاريخ 29 أغسطس 1998 والتعميلات اللاحقة له. ان عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة، كود 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. 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.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي كما يلي:

- تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو تأسيس وإدارة وتمويل وكفالة هذه الشركات.
- تمويل وكفالة منشآت لدى الشركة فيها حصة ملكية لا تقل عن 20٪.
- تملك الحقوق الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وكفالة الشركات الأجنبية أو أي حقوق صناعية أخرى ذات صلة وتأجير هذه الحقوق لمصلحة الشركات داخل وخارج دولة الكويت.
- تملك موجودات منقولة أو عقارات مطلوبة لممارسة أنشطة الشركة ضمن الحدود المقبولة قانوناً.
- استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف مختصة.

تتم جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة.

2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 باستثناء تطبيق التعديلات والسياسات المحاسبية الجديدة والتي تم إدراجها أثناءه والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالشركة والتي تسري على فترة التقارير المالية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يوليو 2014. ليس لتطبيق هذه التعديلات والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

بضاعة

يتم إدراج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة في الوصول بكل بند إلى موقعه وحالته الحالية. تمثل التكلفة تكلفة الشراء على أساس التمييز العيني. صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها عند البيع.

2 أساس الإعداد (تتمة)

التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)
عقار للمتاجرة

يحتفظ بالعقار للمتاجرة لأغراض قصيرة الأجل ويتم إدراجه بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها المحدد على أساس فردي أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة شراء العقار والمصروفات الأخرى المتكبدة لإتمام المعاملة. صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند بيع العقار.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعمة السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. وترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الستة الأشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2015.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة تعاقبياً في الاعتبار وباستثناء الضرائب أو الرسوم. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة المبينة أدناه قبل تحقق الإيرادات.

- تمثل إيرادات الفنادق قيمة الخدمات المقدمة خلال الفترة والصادر بها الفواتير.

عقار ومعدات

يتم إدراج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأرض ملك حر.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات الأخرى إلى قيمتها التخريبية كما يلي:

20 - 40 سنة	مبنى
3-4 سنوات	أجهزة كمبيوتر
3-5 سنوات	أثاث وتركيبات
3-4 سنوات	سيارات

تتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لفرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. في حالة توفر مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة الممكن استردادها المقدر، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة بالدينار الكويتي.

3 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,391,075	176,773	16,164	(458,522)	(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة
سهم	سهم	سهم	سهم	
571,645,920	571,645,920	571,645,920	571,645,920	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
4.18 فلس	0.31 فلس	0.03 فلس	(0.80) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

بلغت (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهيتين في 30 يونيو 2014 قيمة 0.03 فلس و4.39 فلس على التوالي قبل التعديل بأثر رجعي لعدد الأسهم عقب أسهم المنحة (إيضاح 7).

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

4 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مبنى سكنياً مقاماً في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2014 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. ترى الإدارة أنه لم يطرأ أي تغييرات جوهرية على القيمة العادلة لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 3,039,325 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 3,012,162 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 3,039,325 دينار كويتي) (إيضاح 8).

5 عقار ومعدات

يمثل العقار والمعدات تكلفة الأرض ملك حر والتكلفة اللاحقة المتكبدة لتشيد فندق في الكويت.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتراكمة بمبلغ 3,001,277 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 2,703,197 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 2,484,588 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 33,203,291 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 31,560,882 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 28,647,924 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 20,462,196 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 18,504,587 دينار كويتي) (إيضاح 8).

6 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة بحيازة عقار للمتاجرة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم تحويل ملكية هذا العقار إلى الشركة في ذلك التاريخ. على الرغم من ذلك، نما إلى علم الإدارة خلال الفترة الحالية أنه هناك دعوى قضائية قيد النظر فيها بين المقترض وطرف آخر فيما يتعلق بملكية هذا العقار. بالتالي، يخضع أي تحويل لملكية هذا العقار للنتيجة النهائية للدعوى القضائية القائمة. والدعوى قيد النظر فيها حالياً أمام المحكمة وبالتالي ليس من العملي تقييم النتيجة النهائية لحكم المحكمة. وعليه، لم يتم تحقق أي مخصص في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تم سابقاً تصنيف العقار للمتاجرة كاصل محتفظ به لغرض البيع. على الرغم من ذلك وفي ضوء الدعوى القضائية القائمة، أعيد تصنيف العقار كعقار للمتاجرة بأثر رجعي حيث إنه لم يعد يفي بمعايير التصنيف كـ "أصل محتفظ به لغرض البيع". لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على قيمة إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والربح المسجل في الفترات السابقة.

7 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 1 مارس 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بينما اعتمدت الجمعية العمومية الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 16 مارس 2015 اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% (2013: 5%) بمبلغ وقدره 2,824,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (2013: 2,690,000 دينار كويتي) وقد تم تسجيل ذلك في السجل التجاري للشركة في تاريخ 19 مارس 2015.

8 دائنو تمويل إسلامي

يمثل دائنو التمويل الإسلامي تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مضمونة مقابل العقار والمعدات بمبلغ 33,203,291 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 31,560,882 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 28,647,924 دينار كويتي) (إيضاح 5) وعقارات استثمارية بمبلغ 6,482,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 6,482,000 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 6,220,000 دينار كويتي) (إيضاح 4). قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بتسوية تسهيل تمويل إسلامي بمبلغ 18,031,138 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: لا شيء و30 يونيو 2014: لا شيء) مع أحد البنوك المحلية وحصلت على تسهيل جديد بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: لا شيء و30 يونيو 2014: لا شيء) من مؤسسة مالية إسلامية محلية.

شركة صكوك القابضة بش.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 30 يونيو 2015

9 معاملات مع اطراف ذات علاقة

يمثل الاطراف ذات علاقة الشركة الام والشركة الام الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الرهينة واعضاء مجلس الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمتلكون المالكين الرئيسيين لها او يمارسون عليها تأثيرا ملموسا او سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة.

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

	30 يونيو 2014	30 يوليو 2015	اخرى دينار كويتي	شركات رهينة دينار كويتي	الشركة الام /الشركة الام الكبرى دينار كويتي
بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع:					
تكاليف تمويل	193,071	193,946	-	-	193,946
	(مدققة)				
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014	30 يوليو 2015	اخرى دينار كويتي	شركات رهينة دينار كويتي	الشركة الام /الشركة الام الكبرى دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,810,434	1,106,328	4,552,799	22,809	4,529,990	-
586,139	488,283	491,600	376,014	-	115,586
26,520,868	8,882,414	8,897,973	-	-	8,897,973

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

تم ابراج المبالغ المستحقة من اطراف ذات علاقة بالصادف بعد مخصص السيون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 80,523 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 80,523 دينار كويتي و30 يونيو 2014: 2,160,260 دينار كويتي).

قامت شركة تابعة للشركة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 بزيادة رأسمالها بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي، زيادة عينية مقابل مبالغ مستحقة إلى المساهمين. وبلغت زيادة رأس المال المساهم بها من قبل المجموعة 1,500,000 دينار كويتي بينما بلغت مشاركة الحصص غير المسيطرة (طرف ذي علاقة) 500,000 دينار كويتي. ومما أدى إلى انخفاض المبالغ المستحقة إلى اطراف ذات علاقة وزيادة الحصص غير المسيطرة بمبلغ 500,000 دينار كويتي.

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافاة موظفي الإدارة العليا:

الستة اشهر المنتهية في		
30 يونيو 2014	30 يونيو 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,101	185,647	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الاجل
20,684	12,746	مكافاة نهاية الخدمة
<u>120,785</u>	<u>198,393</u>	

10 معلومات القطاعات

لاغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة إلى ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن كل قطاع:

- الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.
- العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.
- عمليات الفنادق: تشمل خدمات الضيافة المقدمة من قبل فندق ميلينيوم ومركز المؤتمرات - الكويت.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة منفصلة، 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 اشهر المنتهية في					30 يونيو 2015
العقارات	الاستثمارات	العمليات الفنادق	أخرى	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
147,394	1,497,041	104,896	105,788	1,855,119	إيرادات القطاع
(169,683)	(142,972)	(1,326,375)	(346,559)	(1,985,589)	مصروفات القطاع
<u>(22,289)</u>	<u>1,354,069</u>	<u>(1,221,479)</u>	<u>(240,771)</u>	<u>(130,470)</u>	نتائج القطاع

الستة اشهر المنتهية في					30 يونيو 2014
العقارات	الاستثمارات	العمليات الفنادق	أخرى	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
65,685	2,982,990	-	45,977	3,094,652	إيرادات القطاع
(257,782)	(163,232)	-	(320,437)	(741,451)	مصروفات القطاع
<u>(192,097)</u>	<u>2,819,758</u>	<u>-</u>	<u>(274,460)</u>	<u>2,353,201</u>	نتائج القطاع

11 التزامات ومطلوبات طارئة

على المجموعة التزامات رأسمالية تجاه عقود إنشاء تتعلق بعقار ومعدات بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2014: 174,689 دينار كويتي و 30 يونيو 2014: 596,517 دينار كويتي).

12 القيمة العادلة

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

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) 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 تقديم قيمتها 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 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
-	-	-	30 يونيو 2015 موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	31 ديسمبر 2014 (مدققة) موجودات مالية متاحة للبيع
4,728,891	4,728,891	-	30 يونيو 2014 موجودات مالية متاحة للبيع

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

التحويل والمبيعات والتسويات دينار كويتي	مشتريات دينار كويتي	صافي الخسائر المسجلة في بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع دينار كويتي	في بداية الفترة / السنة دينار كويتي	في 30 يونيو 2015 موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	-	-
-	-	-	-	31 ديسمبر 2014 (مدققة) موجودات مالية متاحة للبيع
4,728,891	(93,624)	-	-	30 يونيو 2014 موجودات مالية متاحة للبيع

12 القيمة العادلة (تمة)

تم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة نتيجة لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية غير القابلة للتوقع بها وعدم توفر معلومات مالية للوصول إلى قياس موثوق به للقيمة العادلة.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الأخرى بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.

13 دعوى قضائية

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015، استلمت شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. ("شركة زميلة" للشركة) حكماً نهائياً من محكمة كويتية (محكمة الاستئناف) ("حكم المحكمة") ضد نفسها عن دعوى مقامة من مستثمر (يمثل طرف آخر) في شركة محاصة القبلة بشأن مشروع دار القبلة الجاري تنفيذه، والشركة الزميلة هي مدير الصندوق لشركة محاصة القبلة. وحل الحكم الصادر عن المحكمة محل الحكم التحكيمي السابق عن أمر مماثل كان قد تم إصداره لصالح الشركة الزميلة. طبقاً لحكم المحكمة، ترد الشركة الزميلة مبلغ 22.5 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 6.7 مليون دينار كويتي) إلى مستثمر (يمثل طرف آخر) بما يمثل مبلغ الاستثمار الأصلي المدفوع من قبل المستثمر.

استناداً إلى مناقشة تم إجراؤها مع المستشار القانوني، ترى إدارة الشركة الزميلة أن الحكم التحكيمي السابق والحقائق والظروف الأخرى المتعلقة بهذه الدعوى هي لصالح الشركة الزميلة مما يستلزم منها الطعن لدى محكمة أعلى درجة كما تتوقع الإدارة استلام الحكم لصالح الشركة الزميلة. كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، تسمى الشركة الزميلة لتقديم الطعن أمام محكمة أعلى درجة وبالتالي، كما في 30 يونيو 2015، لم تسجل المجموعة أي مبلغ فيما يتعلق بالحكم الصادر عن المحكمة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.