

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 يونيو 2016



مكتب الواحة  
لتدقيق الحسابات  
علي عويد رخيص

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



العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

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

محاسبون قانونيون  
صندوق رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بنك الفائق ١٨ - ٢١  
شارع احمد الجابر

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركائها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2016 وبياني الدخل والحل والشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ("معيار المحاسبة الدولي 34"). إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المذققين 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 تحديدها 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 المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى ما يلي:

(1) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، الذي يبين أن شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. (شركة زميلة للشركة أو "منشآت") قد استلمت منكرة بمطالبة ضريبية بمبلغ 1,891 مليون ريال سعودي (ما يعادل 153 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالمملكة العربية السعودية ("المطالبة الضريبية"). ورداً على المطالبة الضريبية، قامت منشآت بتقديم كتاب اعتراض لدى المصلحة. استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي، قامت إدارة منشآت بتقدير وتسجيل التزام محتمل مقابل المطالبة الضريبية التي تتمثل في الزكاة وضريبة الاستقطاع والغرامات ذات الصلة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكيد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المدرج في الدفاتر كما في 30 يونيو 2016 أفضل تقدير من إدارة منشآت.



مكتب الواحة  
لتدقيق الحسابات  
علي عويد رخيص

العيبان 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)

التأكد على أمر (تتمة)

(2) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، والذي يبين أنه خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بمبلغ 501 مليون ريال سعودي (ما يعادل 41 مليون دينار كويتي) من منشآت. وقد قامت منشآت في المقابل برفع دعوى مضادة بمبلغ 627 مليون ريال سعودي (ما يعادل 51 مليون دينار كويتي) ضد نفس المقاول وذلك للتأخير في إنجاز المشروع. إن الدعوى قيد التحكيم حالياً لدى لجنة التحكيم السعودية، وترى إدارة منشآت، استناداً إلى استشارة من مستشار قانوني مستقل، أن نتيجة قرار التحكيم من المرجح أن تكون في صالح منشآت، وبالتالي لم يتم إدراج أي مخصص لقاء هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة كما في 30 يونيو 2016.

(3) إيضاح 8 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة والذي يبين حالة عدم التأكد فيما يتعلق بالنتيجة النهائية للدعوى القضائية المنظورة حالياً فيما يتعلق بأحد العقارات للمتاجرة المملوكة للشركة الأم.

إن نتيجتنا غير متحفظة فيما يتعلق بهذه الأمور أعلاه.

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 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. علي عويد رخيص

مراقب حسابات - 172

عضو في نكسيا الدولية - ( إنجلترا )

مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

من العيبان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

8 أغسطس 2016

الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
(معاد ادرارجها)* 2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	(معاد ادرارجها)* 2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي		
104,896	2,153,191	104,896	1,040,612		الإيرادات:
(270,613)	(1,280,105)	(270,613)	(655,126)		إيرادات ضيافة
					تكاليف ضيافة
(165,717)	873,086	(165,717)	385,486		مجمّل الربح
147,394	195,040	78,749	98,039		إيرادات من عقارات استثمارية
873,224	(996,253)	(315,420)	(698,773)		حصة في نتائج شركات زميلة
45,341	(2,254)	8,636	1,151		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
57,766	35,613	29,458	18,078		أتعاب إدارة
4,553	57,098	3,008	54,483		إيرادات أخرى
962,561	162,330	(361,286)	(141,536)		
					المصروفات:
(778,863)	(595,649)	(372,908)	(327,289)		تكاليف موظفين
(509,282)	(458,797)	(217,996)	(217,477)		مصروفات إدارية
(428,703)	(802,375)	(312,956)	(401,839)		تكاليف تمويل
-	(117,084)	-	(58,542)		إطفاء عقار مستأجر
(754,287)	(1,811,575)	(1,265,146)	(1,146,683)		خسارة الفترة
					الخاصة بـ:
(447,044)	(1,769,419)	(1,082,339)	(1,118,087)		مساهمي الشركة
(307,243)	(42,156)	(182,807)	(28,596)		الحصص غير المسيطرة
(754,287)	(1,811,575)	(1,265,146)	(1,146,683)		
					خسارة السهم الأساسية والمخفضة
(0.78) فلس	(3.10) فلس	(1.89) فلس	(1.96) فلس	3	الخاصة بمساهمي الشركة

\* ان بعض الأرقام الموضحة اعلاه لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 30 يونيو 2015 وتعكس التعديلات التي اجريت وفقا للوارد في الايضاح رقم 6.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
(معاد ادراجها)* 2016	دينار كويتي	(معاد ادراجها)* 2015	دينار كويتي
(754,287)	(1,811,575)	(1,265,146)	(1,146,683)
<b>خسارة الفترة</b>			
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:			
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى قابلة لإعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة			
121,528	(24,012)	22,947	(1,318)
269,690	(22,547)	23,309	(6,008)
- تعديلات تحويل عملات أجنبية			
- حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة			
391,218	(46,559)	46,256	(7,326)
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة			
(363,069)	(1,858,134)	(1,218,890)	(1,154,009)
<b>إجمالي الخسائر الشاملة للفترة</b>			
<b>الخاص بـ:</b>			
(55,826)	(1,815,978)	(1,027,003)	(1,125,413)
(307,243)	(42,156)	(191,887)	(28,596)
مساهمي الشركة			
الحصص غير المسيطرة			
(363,069)	(1,858,134)	(1,218,890)	(1,154,009)

\* ان بعض الأرقام الموضحة اعلاه لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 30 يونيو 2015 وتعكس التعديلات التي اجريت وفقا للوارد في الايضاح رقم 6.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
في 30 يونيو 2016

	(مدققة)	30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	ايضاحات
	2015	2016	2015	2016	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
<b>الموجودات</b>					
النقد والنقد المعادل	2,544,836	2,261,711	1,066,047		
بضاعة	79,035	64,966	53,314		
مدينون ومدفوعات مقدماً	11,707,428	9,787,501	6,745,427		
عقارات استثمارية	6,482,000	6,212,000	6,212,000	4	
عقار مستأجر	-	-	4,800,436	5	
موجودات مالية متاحة للبيع	3,831,533	3,578,220	3,578,220		
استثمار في شركات زميلة	54,874,436	54,184,834	51,358,316	6	
حقوق الانتفاع من صكوك	35,353	26,600	26,600		
عقار ومعدات	33,203,291	35,480,005	35,189,060	7	
عقار للمتاجرة	1,500,022	1,500,022	1,500,022	8	
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>114,257,934</b>	<b>113,095,859</b>	<b>110,529,442</b>		
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>					
<b>حقوق الملكية</b>					
رأس المال	59,314,500	59,314,500	59,314,500	9	
احتياطي قانوني	2,895,475	2,895,475	2,895,475		
احتياطي اختياري	2,895,475	2,895,475	2,895,475		
أسهم خزينة	(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		
تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة	253,950	157,512	134,965		
احتياطي تحويل عملات أجنبية	155,873	175,310	151,298		
احتياطيات أخرى	-	(258,172)	(258,172)	9	
أرباح محتفظ بها	15,168,744	14,851,468	13,082,049		
<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة</b>	<b>78,914,146</b>	<b>78,261,697</b>	<b>76,445,719</b>		
الحصص غير المسيطرة	851,756	1,184,544	1,142,388		
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>	<b>79,765,902</b>	<b>79,446,241</b>	<b>77,588,107</b>		
<b>المطلوبات</b>					
دائنو تمويل إسلامي	31,897,973	31,255,741	30,494,288	10	
دائنون ومصرفات مستحقة	2,337,598	2,102,807	2,117,269		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	256,461	291,070	329,778		
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>34,492,032</b>	<b>33,649,618</b>	<b>32,941,335</b>		
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>	<b>114,257,934</b>	<b>113,095,859</b>	<b>110,529,442</b>		

السيد / غانم يوسف عبد الله الغانم  
رئيس مجلس الإدارة

\* ان بعض الارقام الموضحة اعلاه لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 30 يونيو 2015 وتعكس التعديلات التي اجريت وفقاً للوارد في الايضاح رقم 6.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 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 2016

الستة اشهر المنتهية

في 30 يونيو

(معاد اراجيها)\*

2015

2016

دينار كويتي

دينار كويتي

إيضاحات

أنشطة التشغيل

خسارة الفترة

(754,287)

(1,811,575)

تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:

حصة في نتائج شركات زميلة

(873,224)

996,253

تكاليف تمويل

428,702

802,375

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

23,136

38,708

استهلاك

136,948

406,705

إطفاء

-

117,084

(1,038,725)

549,550

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:

بضاعة

(79,035)

11,652

مدينون ومدفوعات مقدماً

876,236

(91,740)

دائنون ومصروفات مستحقة

104,567

14,462

(136,957)

483,924

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة

445,487

-

إضافات إلى عقار ومعدات

(1,779,357)

(115,760)

7

(1,333,870)

(115,760)

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

الحركة في دائني تمويل إسلامي

2,874,469

(761,453)

10

تكاليف تمويل مدفوعة

-

(802,375)

2,874,469

(1,563,828)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل

صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

1,403,642

(1,195,664)

النقد والنقد المعادل في بداية الفترة

1,141,194

2,261,711

النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

2,544,836

1,066,047

\* ان بعض الارقام الموضحة اعلاه لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 30 يونيو 2015 وتعكس التعديلات التي اجريت وفقاً للوارد في الايضاح رقم 6.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 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 بـ "المجموعة") لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 8 أغسطس 2016.

اعتمد مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 9 مايو 2016 البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تم تسجيل الشركة في دولة الكويت وتم تأسيسها ونوثيقها بوزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بتاريخ 23 أغسطس 1998 وتم تسجيلها في السجل التجاري بتاريخ 29 أغسطس 1998 والتعديلات اللاحقة له. إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. 29110، الصفاة، كود بريدي 13152 - دولة الكويت.

إن الشركة هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. ("عارف") ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة كويتية تأسست في دولة الكويت. إن شركة عارف هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهو بنك إسلامي مسجل لدى بنك الكويت المركزي وأسهمة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي تم بموجبها إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

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 لصالح الشركات داخل أو خارج دولة الكويت.
- تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة في إطار الحدود المقبولة قانوناً.
- استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف متخصصة.

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 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

### التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باستثناء تطبيق التعديلات والسياسات المحاسبية الجيدة المبينة أدناه والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالشركة والتي تسري على فترة التقارير المالية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2016. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات والتحسينات السنوية أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

## 2 أساس الإعداد (تنمة)

## التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تنمة)

## عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما هو ترتيب تأجيري أو يحتوي على إيجار يستند إلى طبيعة هذا الترتيب ويتطلب تقييم ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة أم أن الترتيب يؤدي إلى تحويل الحق في استخدام الأصل حتى إذا لم يحدد ذلك الحق صراحة في الترتيب.

## عقود التأجير عندما تكون المجموعة هي المستأجر

إن عقود التأجير التمويلي التي تحتفظ من خلالها المجموعة بكافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية البند المؤجر يتم رسمتها في بداية فترة الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات الإيجار بين رسوم التمويل وتخفيض التزام التأجير لتحقيق معدل ثابت من الربح على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم إدراج رسوم التمويل في بيان الدخل الشامل المجموع.

يتم استهلاك الموجودات المرسلة المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة عقد التأجير أيهما أقصر. يتم إطفاء العقار المستأجر على مدى فترة 21 سنة ناقصاً أي انخفاض متراكم في القيمة.

يتم تحقق مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير إذا كان هناك عدم تأكيد معقول حول حصول المجموعة على الملكية بنهاية فترة عقد التأجير.

## انخفاض قيمة العقار المستأجر

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار المستأجر في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة أو ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي. في حالة توفر أي مؤشر أو دليل موضوعي، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل ويتم تسجيل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل مبلغه الممكن استرداده.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج التشغيل لفترة السنة الأشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2016.

## 3 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة خسارة 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		خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة
(معاد ادراجها) 2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	(معاد ادراجها) 2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
(447,044)	(1,769,419)	(1,082,339)	(1,118,087)	
سهم	سهم	سهم	سهم	
571,645,336	571,645,336	571,645,336	571,645,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
0.78) فلس	(3.10) فلس	(1.89) فلس	(1.96) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

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

## 4 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني مقامة في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2015 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات. ترى الإدارة أنه لم يطرأ تغييرات جوهرية على القيمة العادلة لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2016.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 2,933,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2,909,279 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 3,039,325 دينار كويتي) (إيضاح 10).

## الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى مدخلات وأساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 14).

## 5 عقار مستأجر

يتمثل العقار المستأجر في استثمار المجموعة في الطابق الثامن من برج القبلة المقام بالمملكة العربية السعودية. يتم إطفاء العقار المستأجر على مدى فترة الاستئجار المقدره بمدة 21 سنة ويقاس بالتكلفة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم. تم رسملة العقار المستأجر في فبراير 2016 بعد استلام إخطار ببدء العمليات من مدير العقار.

## 6 استثمارات في شركات زميلة

(1) في 5 يناير 2016، استلمت شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. (شركة زميلة للشركة أو "منشآت") إخطار بمطالبة ضريبية بمبلغ 1,891 مليون ريال سعودي (ما يعادل 153 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالمملكة العربية السعودية للسنوات من 2003 إلى 2013 وتطالبها بضريبة الأرباح الرأسمالية وضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع والغرامات ( "المطالبة الضريبية"). يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 للاطلاع على التفاصيل.

ترى إدارة شركة منشآت أن المطالبة الضريبية لا تعكس التطبيق الصحيح للقوانين الضريبية في المملكة العربية السعودية والطبيعة الصحيحة لعمليات شركة منشآت كما أن الأرقام الأساسية المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية مختلفة بصورة جوهرية عن النتائج الفعلية للعمليات. إضافة إلى ذلك، قامت إدارة شركة منشآت بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية وقام بتقديم كتاب اعتراض لدى المصلحة بتاريخ 2 مارس 2016.

قامت منشآت، استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي، باحتساب التأثير المقدر للمطالبة الضريبية المذكورة آنفاً وقامت بتسجيل التزام ضريبي بمبلغ 12,004,980 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 وتم إدراجه ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة. ولكن، كما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يوجد عدم تأكيد جوهرى حول نتيجة المطالبة الضريبية. يتمثل المخصص المسجل في أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

(2) خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات شركة منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بغرامة تأخير من شركة منشآت بمبلغ 501 مليون ريال سعودي (ما يعادل مبلغ 41 مليون دينار كويتي) للتأخر في تنفيذ المشروع بالإضافة إلى تكاليف أخرى ذات صلة وقد قامت شركة منشآت في المقابل برفع دعوى مقابلة للمطالبة بمبلغ 627 مليون ريال سعودي (ما يعادل مبلغ 51 مليون دينار كويتي) ضد نفس المقاول للتأخير في تسليم المشروع بالإضافة إلى الخسائر التشغيلية. تم إحالة النزاع إلى لجنة التحكيم السعودية وكما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لا تزال الدعوى منظورة أمام اللجنة وترى إدارة شركة منشآت، استناداً إلى استشارة المستشار القانوني الممثل لشركة منشآت في التحكيم المذكور سابقاً، أن نتيجة التحكيم سوف تكون لصالح منشآت، كما أن الدعوى المقابلة المرفوعة من منشآت ضد المقاول هي أعلى من المبلغ الذي يطالب به المقاول. وبالتالي، كما في 30 يونيو 2016، لم تقم منشآت باحتساب أي مخصص مقابل هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

6 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

3) قامت ادارة شركة منشآت بإعادة تقييم تاريخ الحيازة لشركة محاصة القبلية (شركة تابعة لشركة منشآت) في بياناتها المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. وانتهت الادارة إلى أن تاريخ الحيازة يقع خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015. وبناء عليه، قامت إدارة الشركة بإعادة إدراج الحصة في نتائج شركة منشآت من خلال تعديل المبلغ المرحج سابقا بقيمة 623,817 دينار كويتي لفترة الثلاثة اشهر والسنة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015. إن هذا التعديل ليس له أي تأثير على المعلومات المالية المسجلة سابقا كما في 31 ديسمبر 2015.

7 عقار ومعدات

يتمثل العقار والمعدات في تكاليف الأرض ملك حر والمبنى.

تم إعادة تقييم الأراضي والمباني في 31 ديسمبر 2015 على أساس الأقل من بين اثنين من التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين متخصصين ومن ذوي الخبرة في السوق. وتم تحديد قيمة العقارات على أساس قيمة العقارات المماثلة في السوق. ترى الإدارة أنه لم تطرأ تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2016.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتراكمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,916,007 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 3,001,277 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقارات ومعدات بقيمة 35,189,060 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 35,476,534 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 33,203,291 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 21,000,000 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 21,000,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

8 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة الأم بحيازة عقار للمتاجرة بقيمته العادلة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم نقل ملكية هذا العقار إلى الشركة كما في ذلك التاريخ. على الرغم من ذلك وخلال السنة السابقة، نما إلى علم الإدارة أنه هناك دعوى قضائية قيد النظر فيها بين المقترض وطرف آخر فيما يتعلق بملكية هذا العقار. بالتالي، فإن نقل ملكية هذا العقار يخضع 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.

9 رأس المال والجمعية العمومية السنوية

أ) اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 9 مايو 2016 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، كما اعتمدت اقتراح مجلس الادارة بعدم توزيع أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: أسهم منحة بنسبة 5% بمبلغ 2,824,500 دينار كويتي).

ب) خلال سبتمبر 2015، قامت المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في شركة بيت الإعمار الخليجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة) من نسبة 75% إلى نسبة 87% نتيجة إصدار رأسمال إضافي وبالتالي سجلت خسارة بمبلغ 258,173 دينار كويتي في "احتياطيات أخرى" المصنف ضمن حقوق الملكية.

10 دائنو تمويل إسلامي

تتمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 23,933,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 23,909,279 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 24,039,325 دينار كويتي) في تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي ومكفولة بضمان مقابل العقار والمعدات بمبلغ 35,189,060 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 35,476,534 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 33,203,291 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بمبلغ 6,212,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 6,212,000 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 6,482,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).



## 11 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

تم إدراج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 29,224 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 29,224 دينار كويتي و30 يونيو 2015: 80,523 دينار كويتي).

## مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الستة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2015	30 يونيو 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
185,647	185,647	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
12,746	12,753	مكافأة نهاية الخدمة
<u>198,393</u>	<u>198,400</u>	

## 12 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 المقامة 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 أشهر المنتهية في					
30 يونيو 2016	عمليات الفنادق	عقارات	استثمارات	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,155,943	217,723	(996,253)	65,022	1,442,435
مصروفات القطاع	(2,479,279)	(295,810)	(123,181)	(355,740)	(3,254,010)
نتائج القطاع	<u>(323,336)</u>	<u>(78,087)</u>	<u>(1,119,434)</u>	<u>(290,718)</u>	<u>(1,811,575)</u>
الستة أشهر المنتهية في					
30 يونيو 2015 (معاد ادرجها)	عمليات الفنادق	عقارات	استثمارات	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	104,896	147,394	873,224	105,788	1,231,302
مصروفات القطاع	(1,326,375)	(169,683)	(142,972)	(346,559)	(1,985,589)
نتائج القطاع	<u>(1,221,479)</u>	<u>(22,289)</u>	<u>730,252</u>	<u>(240,771)</u>	<u>(754,287)</u>

**13 التزامات ومطلوبات طارئة**

على المجموعة التزامات رأسمالية تجاه عقود إنشاء تتعلق بعقار ومعدات بمبلغ لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 76,788 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: لا شيء دينار كويتي).

**14 القيمة العادلة**

تطبق 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.

تم إدراج الأسهم غير المسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ 3,578,220 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,578,220 دينار كويتي و 30 يونيو 2015: 3,789,663 دينار كويتي) بالتكلفة نظراً لعدم امكانية تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. تم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (إيضاح 4).

ليس هناك أي تحويلات للأدوات ما بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية المنتهية في 30 يونيو 2016 وكذلك آخر فترة معروضة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة مادية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.