

شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة

شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006
(غير مدققة)

المحتويات

تقرير المراجعة

صفحة

2	الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
3	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
13 – 6	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)



تقرير المراجعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة صكوك القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
دولة الكويت

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لشركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2006 و كذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة للفترة المنتهية آنذاك . إن هذه البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة هي مسئولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناء على مراجعتنا لها .

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة ، والذي يتطلب ان نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة لا تتضمن أخطاء مادية. تقتصر المراجعة بصفة مبدئية على توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الأم وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على المعلومات المالية ، وبالتالي فإنها توفر بهذا تأكيداً أقل من التدقيق . أننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق .

استناداً إلى مراجعتنا ، فإنه لم يصل إلى علمنا ما يدفعنا للاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 . بالإضافة إلى ذلك ، واستناداً إلى مراجعتنا ، أن البيانات المالية المرحلية المراجعة المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر ، وإنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا ، لم تقع خلال الفترة مخالقات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي ، فيما عدا ما ورد في إيضاح رقم 1 .

د . شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البيزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

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

دولة الكويت
8 نوفمبر 2006

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
				الموجودات :
2,606,278	1,511,573	853,235		نقد في الصندوق ولدى البنوك
41,844,097	33,839,447	32,080,044		حقوق إنقاع
29,980,566	30,226,339	18,920,228	3	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
1,500,000	-	1,319,267	4	استثمارات مرابحة
-	-	2,985,510	5	استثمار في شركة زميلة
-	-	12,211,153	6	استثمار في شركة محاصة
4,800,500	1,836,560	4,080,126	7	استثمارات متاحة للبيع
-	100,000	100,000		دفعة مقدمة
-	480,000	480,000		عقار استثماري
-	9,889,653	10,610,412		مشروع قيد الإنشاء
85,299	86,623	97,796		موجودات ثابتة
-	188,000	188,000		الشهرة
<u>80,816,740</u>	<u>78,158,195</u>	<u>83,925,771</u>		مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
45,283,039	37,712,816	30,672,787	8	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
20,540	27,489	36,372		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>45,303,579</u>	<u>37,740,305</u>	<u>30,709,159</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
105,018	692,398	692,398		إحتياطي قانوني
105,018	692,398	692,398		إحتياطي إختياري
5,303,125	5,283,084	11,780,259		أرباح مرحلة
35,513,161	36,667,880	43,165,055		
-	3,750,010	10,051,557		حقوق الأقلية
<u>35,513,161</u>	<u>40,417,890</u>	<u>53,216,612</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>80,816,740</u>	<u>78,158,195</u>	<u>83,925,771</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فؤاد حامد الحمود
نائب رئيس مجلس الإدارة

فواز سليمان الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 14 تشكل جزءا من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	ايضاح
48,690,285	55,587,668	54,199,129	9 إيرادات تشغيل
(45,076,662)	(54,237,325)	(53,036,498)	9 تكاليف تشغيل
3,613,623	1,350,343	1,162,631	مجمّل الربح
1,107,157	3,748,541	285,898	10 إيرادات تشغيل أخرى
240,760	329,883	95,770	مصاريف وأعباء :
134,380	617,416	273,306	تكاليف موظفين
17,589	24,855	9,446	إدارية وعمومية
392,729	972,154	378,522	إستهلاك
4,328,051	4,126,730	1,070,007	ربح التشغيل
204,071	50,631	21,394	أرباح مرابحة
-	1,887,089	-	1 أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
33,430	519,053	444,550	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(14,490)	(14,490)	5 حصة من نتائج الشركة الزميلة
-	60,553	60,553	6 حصة من نتائج الشركة المحاصة
109,640	166,713	49,475	ربح تحويل عملة أجنبية
4,675,192	6,796,279	1,631,489	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(42,077)	(59,129)	(14,324)	وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(168,429)	(57,537)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,633,115	6,568,721	1,559,628	ضريبة دعم العمالة الوطنية
			صافي ربح الفترة
4,633,115	6,497,175	1,533,441	الخاص في :
-	71,546	26,187	مساهمي الشركة الأم
4,633,115	6,568,721	1,559,628	حقوق الأقلية
15.44	21.66	5.11	11 صافي ربح الفترة
			ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 14 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	حقوق الأقلية	الخاص في مساهمي الشركة الأم				رأس المال	الرصيد في 31 ديسمبر 2005 رصيد الفترة إجمالي الربح المحقق للفترة حصمة الأقلية في الشركات التابعة المجمعة حديثا بيع شركة تابعة مجمعة
		المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي قانوني		
40,417,890	3,750,010	36,667,880	5,283,084	692,398	692,398	30,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2005 رصيد الفترة
6,568,721	71,546	6,497,175	6,497,175	-	-	-	إجمالي الربح المحقق للفترة
6,568,721	71,546	6,497,175	6,497,175	-	-	-	حصمة الأقلية في الشركات التابعة المجمعة حديثا
9,200,000	9,200,000	-	-	-	-	-	بيع شركة تابعة مجمعة
(2,969,999)	(2,969,999)	-	-	-	-	-	الرصيد في 30 سبتمبر 2006
53,216,612	10,051,557	43,165,055	11,780,259	692,398	692,398	30,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2004
30,880,046	-	30,880,046	670,010	105,018	105,018	30,000,000	رصيد الفترة
4,633,115	-	4,633,115	4,633,115	-	-	-	إجمالي الربح المحقق للفترة
4,633,115	-	4,633,115	4,633,115	-	-	-	الرصيد في 30 سبتمبر 2005
35,513,161	-	35,513,161	5,303,125	105,018	105,018	30,000,000	

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 14 تشكل جزءا من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكتف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2005 (غير مدققة)	2006 (غير مدققة)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
4,675,192	6,796,279	التسويات :
		إستهلاك
17,589	24,855	أرباح مرابحة
(204,071)	(50,631)	أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
-	(1,887,089)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(33,430)	(519,053)	حصة من نتائج الشركة الزميلة
-	14,490	حصة من نتائج شركة المحاصة
-	(60,553)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
14,043	25,074	ربح العمليات قبل التغيير في رأس المال العامل
4,469,323	4,343,372	النقص في حقوق إنتفاع
6,669,887	5,231,003	النقص (الزيادة) في المدنين والأرصدة المدينة الأخرى
(12,781)	15,948,864	النقص في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
(13,702,829)	(37,838,451)	النقد المستغل في العمليات
(2,576,400)	(12,315,212)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,527)	(51,964)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(16,191)	صافي النقد المستغل في الأنشطة التشغيلية
(2,583,927)	(12,383,367)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
		المدفوع لشراء موجودات ثابتة
(32,164)	(36,028)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(4,800,500)	(5,175,951)	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,183,430	3,451,438	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	(3,000,000)	المدفوع لشراء استثمار في شركة محاصة
-	(12,150,600)	المدفوع لشراء استثمار في شركة تابعة
-	(2,600,000)	المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة
6,850,000	7,500,000	المدفوع في استثمارات مرابحة
-	(219,267)	أرباح مرابحة مستلمة
254,388	50,631	صافي النقد (المستغل في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
3,455,154	(12,179,777)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
		مرابحة مستحقة مستلمة
-	24,077,063	مساهمة الأقلية في رأس المال المدفوع لشركات تابعة مجمعة
-	200,000	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
-	24,277,063	
		النقد المتعلق بشركة تابعة مجمعة حديثا
-	(372,257)	
		صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
871,227	(658,338)	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
1,735,051	1,511,573	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة
2,606,278	853,235	

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 14 تشكل جزءا من البيانات المالية المرحلية المجمعة المكتفة

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقا بشركة صكوك للتطوير العقاري - شركة مساهمة كويتية مغلقة ، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - شركة مساهمة كويتية مغلقة) ، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1/1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998 .

بموجب المذكرة الصادرة من وزارة التجارة والصناعة تحت رقم 2005/259 بتاريخ 29 أغسطس 2005 بناء على الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 28 أغسطس 2005 تمت الموافقة وجرى التأشير بالسجل التجاري بالآتي :

- 1- تعديل نص المادة (2) من عقد التأسيس والمادة (1) من النظام الأساسي للشركة الأم لتصبح كالتالي :
اسم هذه الشركة هو : شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) .
- 2- تعديل المادة (5) من عقد التأسيس والمادة (4) من النظام الأساسي للشركة الأم لتصبح كالتالي :
1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالاتها لدى الغير .
2. إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالاتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل .
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها .
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
5. إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشترى هذه الهيئات أو تلحقها بها ، وتنفيد الشركة في ممارسة أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال تفسير الأغراض المشار إليها فيما سبق على أنها تجيز للشركة القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمال ربوية سواء في صورة فوائد أو في أية صورة أخرى .

إن أغراض الشركة الأم وفقا لأحدث تعديلات في النظام الأساسي وعقد التأسيس لا تسمح ببعض الأنشطة القائمة كما في 30 سبتمبر 2006 .

إن عنوان الشركة الأم هو صندوق بريد 29110 - صفاة - 13152 - دولة الكويت .

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 27 ديسمبر 2005 .

إن البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن البيانات المالية لشركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) "الشركة الأم" ، وشركاتها التابعة التالية "المجموعة" :

نسبة الملكية			الشركات التابعة
30 سبتمبر 2005	31 ديسمبر 2005	30 سبتمبر 2006	
%	%	%	
-	75	75	شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك.م. (المعروفة سابقا بشركة مجموعة برنس العقارية - ش.م.ك.م.)
-	33.56	25	شركة محاصة
-	-	100	شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية (جزر الكيمان)
-	-	90	شركة صكوك العقارية - ذ.م.م.

قامت الشركة الأم خلال الفترة بتأسيس شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية في جزر الكيمان وهي مملوكة بالكامل من قبل الشركة الأم ، وشركة صكوك العقارية - ذ.م.م. والمملوكة بنسبة 90% من قبل الشركة الأم .

تتضمن الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة كما في 30 سبتمبر 2006 ، وبيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية انذاك ، المعلومات التالية والتي تتعلق بشركة صكوك للاستشارات الاستثمارية (جزر الكيمان) وشركة صكوك العقارية - ذ.م.م. ، حيث أن أرقام المقارنة لا تتضمن على مثل هذه المعلومات:

دينار كويتي

500,000

453,351

الميزانية العمومية :

نقد في الصندوق ولدى البنوك

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بيان الدخل :

إيرادات تشغيل أخرى

453,351

قامت المجموعة خلال سنة 2005 بالاستثمار في شركة محاصة مع السيد / عبدالله خالد الدليجان ، وقد بلغ رأس المال المصرح به لشركة المحاصة (شركة تابعة) مبلغ 12,000,000 دينار كويتي موزعة على عدد 120,000,000 وحدة بقيمة 100 فلس للوحدة . بلغ رأس المال المدفوع كما في 30 سبتمبر 2006 مبلغ 12,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 - 4,470,000 دينار كويتي) وتبلغ حصة المجموعة من رأس المال المدفوع كما في 30 سبتمبر 2006 مبلغ 3,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 - 1,500,000 دينار كويتي). خلال الفترة وبتاريخ 26 يونيو 2006 قامت المجموعة بزيادة حصتها في شركة المحاصة لتصبح نسبة الملكية 66.89% و كما قامت المجموعة لاحقاً خلال الفترة وبتاريخ 27 يونيو 2006 ببيع جميع حصتها في ملكية شركة المحاصة مع احتفاظها بحقها في الإكتتاب في الجزء الغير مدفوع من رأس المال كما في تاريخه والبالغ 3,000,000 دينار كويتي. وبناءاً عليه قامت المجموعة لاحقاً خلال الفترة وبتاريخ 9 أغسطس 2006 بدفع مبلغ 3,000,000 دينار كويتي وذلك مقابل حصتها المتبقية والغير مدفوعة في شركة المحاصة لتصبح نسبة ملكيتها في شركة المحاصة 25% كما في 30 سبتمبر 2006 (31 ديسمبر 2005 - 33.56%) ، وحيث أن المجموعة لها سيطرة مباشرة على السياسات المالية والتشغيلية لشركة المحاصة ، لذلك تم اعتبار الاستثمار في شركة المحاصة كاستثمار في شركة تابعة للمجموعة .

كما في تاريخ عملية البيع والتي تمت بتاريخ 27 يونيو 2006 بلغت صافي قيمة الموجودات لشركة المحاصة مبلغ 5,612,911 دينار كويتي . وقد بيعت شركة المحاصة مقابل مبلغ 7,500,000 دينار كويتي وقد نتج عن عملية البيع صافي ربح 1,887,089 دينار كويتي ، وتتلخص عملية البيع كما يلي :

دينار كويتي

7,500,000

(5,612,911)

1,887,089

المبلغ المستلم من بيع الشركة التابعة

صافي قيمة الموجودات للشركة التابعة كما في تاريخ البيع

أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 8 نوفمبر 2006 .

2 - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً للسياسات المحاسبية وأساليب الإحتساب المتبعة في أحدث بيانات مالية مجمعة سنوية ، بالإضافة الى استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في الشركة الزميلة و استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمار في شركة محاصة.

إستثمار في شركة زميلة :

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري ، وليس سيطرة ، على سياساتها المالية والتشغيلية . تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري ، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات الغير مستمرة". وفقا لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في الميزانية العمومية المجمعة بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغيير لاحق لتاريخ الشراء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصوما منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة . تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) .

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات ، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة بالتكلفة كجزء من الاستثمار . يتم مراجعة رصيد الشهرة بتاريخ الميزانية العمومية للتحقق من إنخفاض القيمة . ان أي زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الشراء بعد إعادة التقييم يتم ادراجها مباشرة ضمن بيان الدخل .

في حالة إستبعاد شركة زميلة فإن المبالغ المتعلقة بالشهرة تدرج عند تحديد ربح أو خسارة الإستبعاد .

إستثمار في شركة محاصة :

إن شركات المحاصة هي ترتيب تعاقدى تقوم بموجبه المجموعة وأطراف أخرى بنشاط إقتصادي يخضع للسيطرة المشتركة وهذا عندما يكون اتخاذ القرارات الهامة للسياسات المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة الجماعية للشركاء .

عند إجراء المجموعة لأنشطة مباشرة تحت مظلة شركة محاصة ، فإن حصة المجموعة من الموجودات تحت السيطرة المشتركة ومن الإلتزامات المتكبدة بشكل مشترك مع المشاركين الآخرين في الشركة المعنية تظهر في القوائم المالية للمجموعة طبقا لطبيعتها . يتم احتساب الإلتزامات والمصروفات المباشرة المتكبدة بخصوص مصالح المجموعة في الموجودات تحت السيطرة المشتركة على أساس مبدأ الإستحقاق . يتم إثبات الدخل الناتج من بيع أو استخدام حصة المجموعة من إنتاج الموجودات تحت السيطرة المشتركة وكذلك حصتها في مصروفات الشركة المحاصة عندما يكون مرجحا تدفق المنافع الإقتصادية المصاحبة للعمليات من / إلى المجموعة ويمكن قياس قيمتها بدرجة يمكن الاعتماد عليها .

يشار إلى ترتيبات الشركة المحاصة التي تتضمن إنشاء مشروعات منفصلة يكون لكل مشارك حصة فيها ، بالمشروعات المشتركة .

تسجل المجموعة حصتها في الشركات تحت السيطرة المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات الغير مستمرة" . وفقا لطريقة حقوق الملكية ، يدرج الاستثمار في شركات محاصة ضمن البيانات المالية المجمعة بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغيير لاحق لتاريخ الشراء في حصة المجموعة في صافي موجودات شركة المحاصة مخصوما منها اثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة .

يتم المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من شراء المجموعة لحصة في الشركة تحت السيطرة المشتركة طبقا لنفس السياسة التي تتبعها المجموعة في المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من شراء شركة تابعة .

يتم إستبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة والشركات تحت السيطرة في حدود حصة المجموعة في شركة المحاصة .

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لعرض المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية. إن المعلومات المالية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لعرضها بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. لذلك فإنه للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

إن البيانات المالية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 هي أول بيانات مالية مرحلية مكثفة تقوم المجموعة بإعدادها، وبالتالي فإن أرقام المقارنة لا تتضمن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005.

3 - مدينون و أرصدة مدينة أخرى

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	
28,019,117	28,673,172	18,672,491	مدينون تجاريون
1,565,758	1,208,592	-	مستحق من أطراف ذات صلة
395,691	344,575	247,737	مدينون آخرون
<u>29,980,566</u>	<u>30,226,339</u>	<u>18,920,228</u>	

إن المستحق من أطراف ذات صلة يمثل مبالغ مستحقة من مساهمين رئيسيين وأطراف ذات صلة بهم، والناج عن بعض المعاملات التجارية. يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية.

4 - استثمارات مربحة

تمثل استثمارات المربحة في إيداعات لدى مؤسسة مالية كويتية - طرف ذو صلة، ذات خبرة في إدارة صناديق الاستثمار في الأسواق المحلية والدولية، هذه الاستثمارات تحقق متوسط عائد بمعدل 4% سنوياً.

5 - استثمار في شركة زميلة

خلال الفترة قامت المجموعة باستثمار مبلغ 3,000,000 دينار كويتي مقابل 40% من حقوق ملكية شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.

إن تفاصيل الاستثمار في الشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2006 هي كما يلي :

دينار كويتي	
1,545,443	حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات
1,454,557	والإلتزامات المحتملة المعترف بها كما في تاريخ الإقتناء
(14,490)	الشهرة
<u>2,985,510</u>	حصة من نتائج الشركة الزميلة

إن حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة تستند على بيانات مالية معدة من قبل إدارة الشركة الزميلة.

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكنفة (غير مدققة)
30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6 - استثمار في شركة محاصة

خلال الفترة قامت المجموعة بالاستثمار في شركة محاصة - "برج زمزم" مع طرف ذو صلة ، إن أنشطة الشركة الرئيسية هي شراء واستثمار واستغلال صكوك الانتفاع الخاصة ببرج زمزم عن طريق التشغيل الفندقي للوحدات أو إعادة بيع الصكوك كلها أو بعضها. بلغ رأس المال المصرح به لشركة المحاصة - برج زمزم مبلغ 293,000,000 دولار أمريكي. بلغ رأس المال المدفوع كما في 30 سبتمبر 2006 مبلغ 82,000,000 دولار أمريكي أي ما يعادل 23,722,600 دينار كويتي وتبلغ حصة المجموعة من رأس المال المدفوع مبلغ 42,000,000 دولار أمريكي أي ما يعادل 12,150,600 دينار كويتي ، لتصبح نسبة ملكية المجموعة في شركة محاصة - برج زمزم 51.66% كما في 30 سبتمبر 2006 . إن الشركة تخضع لسيطرة مشتركة من قبل الشركاء.

إن تفاصيل الاستثمار في شركة المحاصة كما في 30 سبتمبر 2006 هي كما يلي :

دينار كويتي	الإستثمار في شركة محاصة - برج زمزم حصة من نتائج الشركة المحاصة
12,150,600	
60,553	
12,211,153	

إن حصة المجموعة من نتائج شركة المحاصة تستند على بيانات مالية معدة من قبل إدارة شركة المحاصة.

7 - استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	صناديق مدارة متاحة للبيع استثمارات غير مسعرة متاحة للبيع
-	-	2,674,002	
4,800,500	1,836,560	1,406,124	
4,800,500	1,836,560	4,080,126	

لم يكن من الممكن تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والتي لا يوجد لها سعر سوقي معلن في سوق نشط وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة الأصلية ناقص خسائر انخفاض القيمة ، إن وجدت .

8 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	دائنون تجاريون مستحق إلى أطراف ذات صلة مستحق إلى شركة محاصة مراوحة مستحقة مصاريح مستحقة ومخصص إجازات مستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة
6,120,176	2,058,374	3,680,774	
39,085,615	34,685,254	693,805	
-	-	1,182,225	
-	752,629	24,829,692	
35,171	164,595	58,733	
42,077	51,964	59,129	
-	-	168,429	
45,283,039	37,712,816	30,672,787	

إن المستحق إلى طرف ذو صلة غالبا يمثل المبلغ المستحق لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ، والناجم عن بعض المعاملات التجارية . يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية.

يتضمن رصيد المراوحة المستحقة مبلغ 12,595,398 دينار كويتي ، وهو مستحق إلى طرف ذو صلة. يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية.

شركة صكوك القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
30 سبتمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9 - إيرادات وتكاليف التشغيل

تتكون إيرادات وتكاليف التشغيل بشكل رئيسي من إيرادات وتكاليف حقوق إنقاع تم شرائها وبيعها خلال الفترة .

10 - إيرادات تشغيل أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	
232,450	413,051	140,697	ربح من الأنشطة التمويلية
124,241	-	-	عمولات من بيع حقوق إنقاع
750,000	2,730,000	30,000	ربح من خدمات استشارية
-	572,490	111,167	ربح هيكلية استثمارات
466	33,000	4,034	أخرى
1,107,157	3,748,541	285,898	

11 - ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة الخاص في مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	
4,633,155	6,497,175	1,533,441	صافي ربح الفترة الخاص في مساهمي الشركة الأم
أسهام	أسهام	أسهام	
300,000,000	300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة :
300,000,000	300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
فلس	فلس	فلس	
15.44	21.66	5.11	ربحية السهم الخاصة في مساهمي الشركة الأم

شركة صكوك القايضة - شركة مساهمة كويتية (قايضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

30 سبتمبر 2006

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

12 - معاملات مع طرف ذو صلة

تقوم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بمعاملات تجارية مع أطراف ذات صلة بالمساهمين والاطراف ذات الصلة بهم ، يتم الموافقة على أسعار وأسس الدفع لهذه المعاملات من قبل الإدارة التنفيذية .

30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2005 (مدققة)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)
----------------------------------	------------------------------	----------------------------------

موجودات :

مدينون وأرصدة مدينة أخرى:
مدينون تجاريون
مدينون آخرون
مستحق من أطراف ذات صلة
إستثمارات مربحة

-	15,687	453,351
36,344	-	-
1,565,758	1,208,592	-
1,500,000	-	1,319,267

مطلوبات :

دائنون وأرصدة دائنة أخرى:
مستحق إلى أطراف ذات صلة
مستحق إلى شركة محاصة
مربحة مستحقة

39,085,615	34,685,254	693,805
-	-	1,182,225
-	-	12,595,398

التسعة أشهر
المنتهية في
30 سبتمبر
2005
(غير مدققة)

التسعة أشهر
المنتهية في
30 سبتمبر
2006
(غير مدققة)

الثلاثة أشهر
المنتهية في
30 سبتمبر
2006
(غير مدققة)

-	53,387,775	53,387,775
-	(52,302,900)	(52,302,900)
-	(4,602)	(4,602)
-	21,393	21,393
-	502,956	428,450
-	1,886,089	-
180,613	3,302,490	141,167
180,613	6,793,201	1,671,283

بيان الدخل :

إيرادات تشغيل
تكاليف تشغيل
مصاريف ادارية وعمومية :
مصاريف تمويلية
أرباح مربحة
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة
للبيع
أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
إيرادات تشغيل أخرى

التسعة أشهر
المنتهية في
30 سبتمبر
2006
(غير مدققة)

الثلاثة أشهر
المنتهية في
30 سبتمبر
2006
(غير مدققة)

108,030	8,730
23,290	2,183
131,320	10,913

مكافأة الإدارة العليا :

مزايا قصيرة الأجل
مزايا نهاية الخدمة

13 - الجمعية العمومية
وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 19 ابريل 2006 على اقتراح مجلس الادارة بعدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 (2004 - لا شيء) .

14 - أرقام المقارنة
تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام الفترة الحالية .