

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

صفحة

3	الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
4	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6 - 7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
8 - 14	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

مكتب الواحة لتدقيق الحسابات علي عويد رخيص



البيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قاتونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

تليفون : 2410010 (965)
2961000 (965)
فاكسلي : 2412761 (965)
www.albazie.com

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 2423415 (965)
فاكسلي : 2423417 (965)

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المراجعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2008 وكذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية الإدارة . إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة بناء على مراجعتنا.

لم نقم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية للشركة الزميلة ، شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلتة) . إن مبلغ الاستثمار في هذه الشركة الزميلة وحصصة المجموعة في نتائج أعمال هذه الشركة الزميلة يمثل 32.47% و 27.18% من إجمالي الموجودات والإيرادات المجموعة. إن المعلومات المالية للشركة الزميلة المذكورة أعلاه المتعلقة بالفترة المنتهية في 30 يونيو 2008 قد تم مراجعتها من قبل مدققين آخرين وقد تم تزويدنا بتقريرهم ، وإن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها المعلومات المالية المرحلية المراجعة والمتعلقة بالشركة الزميلة يستند فقط على تقرير المدققين الآخرين .

نطاق المراجعة

باستثناء ما ورد في الفقرة التالية ، لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمجموعة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة تشتمل مبدئياً على استفسارات موجهة للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق .

أساس النتيجة المتحفظة

قامت المجموعة ببيع استثمارها في شركتها الزميلة، بنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلتة) لطرف ذو صلة بمبلغ 10,038,038 دينار كويتي ، ونتج عن البيع ربح قدره 1,068,795 دينار كويتي. وحيث أنه بتاريخ التقرير لم يتم تسجيل الاستثمار في بنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلتة) باسم المشتري ، فإن المخاطر والمنافع الهامة للملكية لم يتم نقلها للمشتري، وأيضاً لم تتسلم المجموعة حاصل البيع، مما يشكل برأينا ممارسة غير متوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المالية وعليه فإن صافي ربح الفترة قبل حصصة الزكاة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية مدرج بأكثر من قيمته بمبلغ 1,068,795 دينار كويتي .

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا ، وعلى تقرير المدققين الآخرين ، وفيما عدا أثر الأمر المذكور في الفقرة السابقة على المعلومات المالية المرحلية المراجعة ، لم يصل إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المرفقة لم تعد بصورة عادلة ، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 .

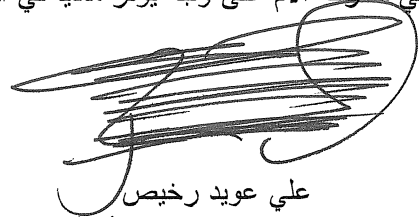
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

- 2 -

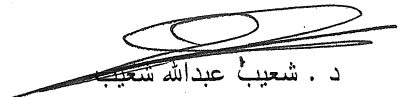
مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة الى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .



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



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

دولة الكويت
13 نوفمبر 2008

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 30 سبتمبر 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	إيضاح	الموجودات
1,433,250	1,524,732	1,368,694		نقد في الصندوق ولدى البنوك استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	13,075,514	-	3	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
13,178,761	7,794,821	6,906,193		حقوق إنتفاع الصكوك
7,284,200	7,284,200	7,284,200		مستحق من أطراف ذات صلة
25,453,028	19,936,596	19,971,746	4	استثمار في مرابحات
-	23,000,000	3,720,429	5	استثمار في وكالات
2,236,527	2,261,938	8,990,022	6	استثمارات متاحة للبيع
4,265,269	4,172,707	10,862,041	7	استثمار في شركات زميلة
60,429,574	62,316,346	52,636,427	8	استثمار في شركات محاصة
13,748,318	31,334,141	48,100,953	9	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات
224,248	-	-		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	-	750,000		ممتلكات ومعدات
116,848	109,028	102,790		موجودات غير ملموسة
12,000	10,500	6,000		الشهرة
188,000	188,000	188,000		مجموع الموجودات
128,570,023	173,008,523	160,887,495		
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
421,739	725,784	2,160,635		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
56,713,395	11,635,608	8,218,818	4	مستحق إلى أطراف ذات صلة
23,369,895	25,673,758	12,119,353	10	دائنو مرابحات
60,846	69,242	78,972		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
80,565,875	38,104,392	22,577,778		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
30,000,000	100,000,000	100,000,000	11	رأس المال
-	17,500,000	17,500,000		علاوة الاصدار
1,593,017	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إجباري
1,593,017	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إختياري
-	(1,047,661)	(1,227,403)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
-	(166,810)	(957,906)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
-	-	(247,946)		أثر التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
13,972,412	13,291,362	17,830,135		أرباح مرحلة
				مجموع حقوق الملكية المتعلق بمساهمي الشركة الام
47,158,446	134,035,103	137,355,092		حقوق الأقلية
845,702	869,028	954,625		مجموع حقوق الملكية
48,004,148	134,904,131	138,309,717		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
128,570,023	173,008,523	160,887,495		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

مسعود اكبر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ابراهيم عبدالله الخزام
رئيس مجلس الإدارة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاح	
2007	2008	2007	2008		
28,837,908	626,322	1,618,515	-		إيرادات تشغيل
(22,695,234)	(626,322)	(1,618,515)	-		تكاليف تشغيل
6,142,674	-	-	-		مجمول الربح
1,813,249	1,616,590	708,472	395,741	12	إيرادات تشغيل أخرى
1,039,046	740,968	354,996	196,421		مصاريف وأعباء :
34,544	39,786	11,394	13,304		إدارية وعمومية
1,073,590	780,754	366,390	209,725		استهلاكات وإطفاءات
6,882,333	835,836	342,082	186,016		ربح التشغيل
-	182,129	-	-	3	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	226,580	-	16,989		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(36,482)	2,221,212	-	109,662	8	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
75,917	70,363	77,787	101,493	9	حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة
-	793,788	-	79,240		عائد من استثمار في مرابحات
36,752	493,348	20,541	179,157		عائد من استثمار في وكالات
18,380	34,364	18,380	18,707		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
200,065	-	135,250	-		ربح بيع عقار استثماري
-	8,968	-	-		توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
-	694,010	-	694,010	8	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
(1,426,788)	(1,260,786)	(474,858)	(242,714)		أعباء تمويلية
35,906	404,144	53,356	(40,351)		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
5,786,083	4,703,956	172,538	1,102,209		ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(16,155)	-	(8,287)	13	حصة الزكاة
-	(13,151)	-	(8,784)	14	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(142,598)	(50,280)	(3,331)	(32,190)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
5,643,485	4,624,370	169,207	1,052,948		صافي ربح الفترة
5,561,308	4,538,773	129,900	1,024,991		المتعلق بـ :
82,177	85,597	39,307	27,957		مساهمي الشركة الأم
5,643,485	4,624,370	169,207	1,052,948		حقوق الأقلية
15.33	4.54	0.36	1.02	15	صافي ربح الفترة
					ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القايضة - ش.م.ك. (قايضة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المتعلق بمساهمي الشركة الأم										
المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية المتماثلة بمساهمي الشركة الأم	أرباح مرصدة	التغيرات التراكمية في القيمة المالية	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	أثر التغيرات في حقوق ملكية شركة زيمية	إجمالي	إجمالي	علاوة الإصدار	رأس المال
134,904,131	869,028	134,035,103	13,291,362	(166,810)	(1,047,661)	-	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
(874,808)	-	(874,808)	-	-	(874,808)	-	-	-	-	-
(795,359)	-	(795,359)	-	(795,359)	-	-	-	-	-	-
4,263	-	4,263	-	4,263	-	-	-	-	-	-
(247,946)	-	(247,946)	-	-	-	(247,946)	-	-	-	-
695,066	-	695,066	-	-	695,066	-	-	-	-	-
(1,218,784)	-	(1,218,784)	-	(791,096)	(179,742)	(247,946)	-	-	-	-
4,624,370	85,597	4,538,773	4,538,773	-	(179,742)	(247,946)	-	-	-	-
3,405,586	85,597	3,319,989	4,538,773	(791,096)	(179,742)	(247,946)	-	-	-	-
138,309,717	954,625	137,355,092	17,830,135	(957,906)	(1,227,403)	(247,946)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
46,053,011	855,873	45,197,138	12,011,104	-	-	-	1,593,017	1,593,017	-	30,000,000
5,643,485	82,177	5,561,308	5,561,308	-	-	-	-	-	-	-
5,643,485	82,177	5,561,308	5,561,308	-	-	-	-	-	-	-
(92,348)	(92,348)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,600,000)	-	(3,600,000)	(3,600,000)	-	-	-	-	-	-	-
48,004,148	845,702	47,158,446	13,972,412	-	-	-	1,593,017	1,593,017	-	30,000,000

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الرصيد في 31 ديسمبر 2006
صافي ربح الفترة
إجمالي الربح المحقق للفترة
توزيعات نقدية (شركة تابعة)
توزيعات نقدية (إيضاح 17)
الرصيد في 30 سبتمبر 2007

الرصيد في 30 سبتمبر 2008
صافي المسانم المعترف بها في حقوق الملكية
صافي ربح الفترة
إجمالي العسارة (الربح) المحقق للفترة
الرصيد في 30 سبتمبر 2008

الرصيد في 31 ديسمبر 2007
تعديلات ترجمة عملات أجنبية
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المناحة للبيع
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات مناحة
للبيع
التغير في حقوق ملكية شركة زيمية
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات في
شركات زيمية

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكنف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2007	2008	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
5,786,083	4,703,956	وضريبية دعم العمالة الوطنية
		التسويات :
34,544	39,786	إستهلاكات وإطفاءات
-	(182,129)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(226,580)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(8,968)	توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
(18,380)	(34,364)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
		حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة واستبعاد الربح الناتج عن
36,482	(2,221,212)	المعاملات المتبادلة
		حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة واستبعاد الربح الناتج
1,963,587	353,574	عن المعاملات المتبادلة
-	(793,788)	عائد من استثمار في مرابحات
(36,752)	(493,348)	عائد من استثمار في وكالات
-	(694,010)	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
(200,065)	-	ربح بيع عقار استثماري
1,426,788	1,260,786	أعباء تمويلية
34,353	39,786	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
9,026,640	1,743,489	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
1,041,802	786,903	المدينين والأرصدة المدينة الأخرى
24,366,432	-	حقوق إنقاع الصكوك
(21,181,588)	13,337,736	المستحق من أطراف ذات صلة
139,297	1,459,639	الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
(4,550,589)	(3,416,666)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
8,841,994	13,911,101	النقد الناتج من العمليات
-	(6,467)	المدفوع للزكاة
(61,017)	(95,092)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(148,449)	المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(60,000)	المدفوع لمكافأة مجلس الإدارة
(13,335)	(30,056)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
8,767,642	13,571,037	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
-	(10,152,464)	المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	22,184,187	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,095,250	20,196,348	المحصل من استثمار في مرابحات
(2,000,000)	(22,594,962)	المدفوع لاستثمار في وكالات
-	16,339,994	المحصل من استثمار في وكالات
(261,420)	(7,541,168)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
94,657	1,547,602	المحصل من بيع استثمارات متاح للبيع
-	8,968	توزيعات مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
(11,694,726)	(1,654,978)	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	297,087	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2007	2008	
-	(17,537,400)	المدفوع لشراء استثمار في شركات محاصة
(224,248)	-	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
2,206,203	-	المحصل من بيع عقار استثماري
1,335,000	-	المحصل من بيع مشروع تحت التنفيذ
-	773,950	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
-	(750,000)	المدفوع لاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
(58,619)	(29,048)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(8,507,903)	1,088,116	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
1,760,143	-	المحصل من دائني مرابحات
(360,044)	(14,815,191)	المدفوع لدائني مرابحات
(3,600,000)	-	توزيعات نقدية مدفوعة
(92,348)	-	توزيعات نقدية مدفوعة (شركة تابعة)
(2,292,249)	(14,815,191)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,032,510)	(156,038)	صافي النقص في النقد في الصندوق و لدى البنوك
3,465,760	1,524,732	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
1,433,250	1,368,694	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (18) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقاً بشركة صكوك للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل)، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل))، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998، وقد تم التأشير في السجل التجاري تحت رقم 74323 بتاريخ 29 أغسطس 1998.

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

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 نوفمبر 2008.

2 - أسس الإعداد

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة قد تم إتباعها بشكل مماثل للسنة السابقة بإستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) المعدل : الأدوات المالية - التحقق والقياس والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) الأدوات المالية : الإفصاحات .

معيار المحاسبة الدولي رقم (39) : الأدوات المالية - التحقق والقياس

قامت المجموعة بتطبيق بعض التعديلات الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) المعدل : الأدوات المالية - التحقق والقياس ابتداءً من 1 يوليو 2008. كما قامت المجموعة بتفسير تدهور الأسواق المالية العالمية والأثر المترتب على الأسواق المالية لمنطقة الشرق الأوسط كحالة نادرة نتج عنها تطبيق تلك التعديلات .

وقد نتج عن ذلك إعادة تصنيف الاستثمارات المحفوظ بها لغرض المتاجرة البالغة 1,452,500 دينار كويتي إلى استثمارات متاحة للبيع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) المعدل . إن الأرباح غير المحققة الناتجة من تلك الاستثمارات المعترف بها سابقاً في بيان الدخل المجمع حتى تاريخ إعادة التصنيف بلغت 7,822 دينار كويتي . إن الأرباح غير المحققة من تلك الاستثمارات والتي كان سيتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في حال لم يتم إعادة تصنيفها تبلغ 70,000 دينار كويتي للثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 .

معيار المحاسبة الدولي رقم (7) : الأدوات المالية - الإفصاحات

نتج عن تطبيق التعديلات الخاصة بمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) المعدل . الأدوات المالية - التحقق والقياس إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة المرفقة .

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة لتمثل المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 " التقارير المالية المرحلية " . إن المعلومات المالية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية . وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة . إن نتائج العمليات للفترة المرحلية المنتهية في 30 سبتمبر 2008 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . وللحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع الى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 .

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة تتضمن المعلومات المالية لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) والشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية %					
30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	بلد التأسيس	الشركات التابعة	
75	75	75	الكويت	شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك.م.	
100	100	100	جزر الكيمان	شركة صكوك للإستشارات الاستثمارية	
100	100	100	الكويت	شركة صكوك العقارية - ش.م.ك.م.	
100	100	100	الكويت	شركة بيت المال الخليجي لتحصيل الأموال - ذ.م.م.	

3 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
 إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	
-	-	13,075,514	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	13,000,000	10,152,464	إضافات خلال الفترة / السنة
-	-	(21,957,607)	إستبعادات خلال الفترة / السنة
-	-	(1,452,500)	إعادة تصنيف إلى استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 7)
-	75,514	182,129	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	13,075,514	-	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

30 سبتمبر 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة ضمن النشاط الاعتيادي بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين ، أفراد الإدارة العليا ، شركات زميلة ، شركات محاصة وبعض الأطراف الأخرى ذات الصلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة . إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	
			موجودات :
4,266,590	8,447,035	5,581,580	مستحق من شركات زميلة
21,161,207	2,064,330	1,240,664	مستحق من شركات محاصة
-	9,400,000	10,038,038	مستحق من مساهمين رئيسيين
-	-	5,750	مستحق من شركات تابعة غير مجمعة
25,231	25,231	3,105,714	مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة
25,453,028	19,936,596	19,971,746	اجمالي المستحق من أطراف ذات صلة
-	195,531	131,711	نقد لدى مدراء المحافظ
-	-	4,657,309	استثمارات متاحة للبيع مداراة من أطراف ذات صلة
-	-	8,990,022	استثمار في مرابحات
2,236,527	2,261,938	13,372,885	استثمار في وكالات
48,420,526	58,797,662	-	شراء استثمار في شركات زميلة
			مطلوبات :
11,202,651	11,631,486	2,580,554	مستحق إلى شركات زميلة
-	-	3,490,328	مستحق إلى شركة محاصة
45,510,744	4,122	2,147,936	مستحق إلى شركات تحت السيطرة المشتركة
56,713,395	11,635,608	8,218,818	اجمالي المستحق الى أطراف ذات صلة
21,369,895	12,621,485	6,704,043	دائنو مرابحات

إن المستحق من/ إلى أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن شراء وبيع صكوك حقوق إنتفاع واستثمارات .

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2007	2008	2007	2008	
22,891,121	-	-	-	إيرادات تشغيل
(17,271,306)	-	-	-	تكاليف تشغيل
-	231,216	-	79,241	عائد من استثمار في مرابحات
16,212	115,249	-	46,031	عائد من استثمار في وكالات
64,815	-	-	-	ربح بيع استثمار عقاري
-	1,068,795	-	1,068,795	ربح بيع استثمار في شركة زميلة
951,526	873,372	287,123	227,061	إيرادات تشغيل أخرى
-	(550,216)	-	(45,900)	أعباء تمويلية
(1,170,226)	(32,393)	(395,204)	(32,393)	مصاريف إدارية وعمومية

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2007	2008	
100,223	95,901	مكافأة الإدارة العليا
14,126	11,956	مزايا قصيرة الأجل
		مزايا نهاية الخدمة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

30 سبتمبر 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 - استثمار في مرابحات

يتمثل استثمار في مرابحات في ايداعات لدى مؤسسات مالية كويتية وأطراف ذات صلة ، لديها خبرة في ادارة صناديق الاستثمار في الأسواق المحلية والدولية . إن هذا الاستثمار يحقق متوسط عائد سنوي بمعدل 8% .

6 - استثمار في وكالات

يتمثل استثمار في وكالات في عقود وكالة في الاستثمار مع مؤسسات مالية كويتية ومع أطراف ذات صلة . إن الاستثمار يحقق متوسط عائد بمعدل 8.5% سنوياً .

7 - استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الأوراق المالية المسعرة المتاحة للبيع استثمارات تم إعادة تصنيفها من الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بمبلغ 1,522,500 دينار كويتي . كما بلغت قيمة التغيرات التراكمية في القيمة العادلة المتعلقة بهذه الاستثمارات في حقوق الملكية 70,000 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2008 .

إن الحركة خلال الفترة كما يلي :

30 سبتمبر 2008	
4,172,707	الرصيد في بداية الفترة
7,541,168	الإضافات
(1,513,238)	الإستبعادات
	إعادة تصنيف من استثمارات بالقيمة العادلة
1,452,500	من خلال بيان الدخل (إيضاح 3)
(791,096)	التغير في القيمة العادلة
<u>10,862,041</u>	الرصيد في نهاية الفترة

8 - استثمار في شركات زميلة

يتكون الاستثمار في شركات زميلة مما يلي :

نسبة الملكية %		31 ديسمبر		30 سبتمبر		اسم الشركة الزميلة
30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007	30 سبتمبر 2008	31 ديسمبر 2007	30 سبتمبر 2008	بلد التأسيس	
3,334,848	3,334,848	-	40	40	-	شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
8,674,200	8,435,123	-	15	15	-	بنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلة)
48,420,526	50,146,375	52,236,427	26.78	27.53	29.05	شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
-	400,000	400,000	-	40	40	شركة ماس القابضة - ش.م.ك
<u>30,429,574</u>	<u>62,316,346</u>	<u>52,636,427</u>				

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007	30 سبتمبر 2008	
3,371,330	3,371,330	62,316,346	الرصيد في بداية الفترة / السنة
48,420,526	58,797,662	1,654,977	الاستحواذ على شركات زميلة
8,674,200	-	-	المحول من دفعات مقدمة لشراء استثمارات
-	589,104	2,221,212	حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة
-	-	(247,946)	التغير في حقوق ملكية شركة زميلة
-	-	(12,280,896)	إستبعاد شركات زميلة
-	-	(773,950)	توزيعات نقدية مستلمة
-	-	(253,316)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(36,482)	(441,750)	-	إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة
<u>60,429,574</u>	<u>62,316,346</u>	<u>52,636,427</u>	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تتمثل حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة في حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) بناء على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008 وبنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلة) بناء على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008 .

حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة تشمل ما يلي :

30 سبتمبر 2007	30 سبتمبر 2008	
(36,482)	1,925,623	حصة من نتائج شركات زميلة الزيادة في حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المقتناة عن تكلفة الشراء
-	295,589	
(36,482)	2,221,212	

إن الزيادة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المققتناة عن تكلفة الشراء ناتجة عن شراء حصص إضافية من شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) خلال الفترة كما يلي :

دينار كويتي	
1,754,705 (1,459,116)	حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها كما في تاريخ الإقتناء ناقصا : المبلغ المدفوع زيادة حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المققتناة عن تكلفة الشراء
295,589	

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع حصتها في بنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلة) ، وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 1,068,795 دينار كويتي ، كما قامت ببيع جزء من حصتها في شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ، وقد نتج عن ذلك خسارة بمبلغ 374,785 دينار كويتي .

9- استثمار في شركات محاصة

إن الاستثمار في شركات محاصة يتكون من الآتي :

31 ديسمبر 2007		30 سبتمبر 2008		نسبة الملكية %		اسم شركة المحاصة	بلد التأسيس
30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008		
10,829,056	28,436,483	38,107,305	24.65	45.94	53.73	برج زمزم - شركة محاصة	الكويت
2,919,262	2,897,658	9,993,648	24.25	24.25	74.25	مشروع فندق السالمية - شركة محاصة	الكويت
13,748,318	31,334,141	48,100,953					

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 سبتمبر 2008	
15,711,905	15,711,905	31,334,141	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	-	17,743,034	زيادة استثمار في شركة محاصة
-	18,500,000	-	زيادة رأسمال شركة محاصة
75,917	(98,650)	70,363	حصة المجموعة من نتائج شركات محاصة
(2,039,504)	(2,153,944)	(423,937)	إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة
-	(625,170)	(622,648)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
<u>13,748,318</u>	<u>31,334,141</u>	<u>48,100,953</u>	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

يتضمن الاستثمار في مشروع فندق السالمية - شركة محاصة، شهرة بمبلغ 1,124,029 دينار كويتي.

10 - دائنو مرابحات
 يتمثل رصيد دائنو مرابحات في دفعات مستلمة من شركات تمويل إسلامية. إن المرابحات تتحمل متوسط أعباء سنوية تتراوح من 5% إلى 9%.

11 - رأس المال
 يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,000,000,000 سهم (31 ديسمبر 2007 - 1,000,000,000 سهم ، 30 سبتمبر 2007 - 300,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم .

12 - إيرادات تشغيل أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2007	2008	2007	2008	
513,704	698,805	167,377	166,377	ربح من الأنشطة التمويلية
632,411	658,311	237,454	218,961	إيرادات أتعاب إدارية
139,800	-	139,800	-	ربح من خدمات استشارية
285,010	-	96,741	-	ربح هيكله استثمارات
242,324	259,474	67,100	10,403	أخرى
<u>1,813,249</u>	<u>1,616,590</u>	<u>708,472</u>	<u>395,741</u>	

13 - حصة الزكاة
 يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقاً لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007 .

14 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
 يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصتها من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإجباري .

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2008
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

15 - ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الام

لا يوجد أسهم عادية مخففة متوقع اصدارها . وفيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		صافي ربح الفترة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
2007 (معدلة)	2008	2007 (معدلة)	2008	
5,561,308	4,538,773	129,900	1,024,991	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
300,000,000	1,000,000,000	300,000,000	1,000,000,000	عدد الأسهم القائمة : الاسهم المصدرة في بداية الفترة تسويات الأسهم القائمة الناتجة عن الحقوق المصدرة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
62,709,395	-	62,709,395	-	
362,709,395	1,000,000,000	362,709,395	1,000,000,000	
فلس	فلس	فلس	فلس	ربحية السهم
15.33	4.54	0.36	1.02	

إن ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم للثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 وللتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 كانت 0.43 فلس و 18.54 فلس على التوالي قبل التعديل بأثر رجعي والمتعلق بالحقوق المصدرة.

16 - التزامات رأسمالية

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزامات رأسمالية تتعلق بتكاليف إنشآت في شركة زميلة كما يلي :

30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر	التزامات رأسمالية
2007	2007 (مدققة)	2008	
4,409,671	4,258,415	7,997,795	

17 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 1 ابريل 2008 على عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 16 ابريل 2007 على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 12 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

18 - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة / للسنة لتتماشى مع تبويب أرقام الفترة الحالية.