

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(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 2009
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

| صفحة | تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة |
|--------|--|
| 3 | بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 4 | بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 5 | بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 6 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 7 - 8 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 9 - 15 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة) |

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)

فاكسلي : 22412761 (965)
www.albazie.com



مكتب الواحمة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415 (965)
فاكسلي : 22423417 (965)

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2009 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية الإدارة. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

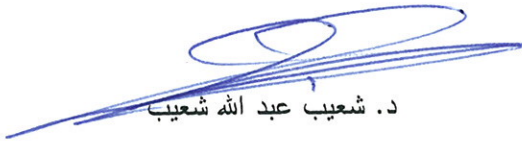
لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشمل مبدئيا على إستفسارات موجهة للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

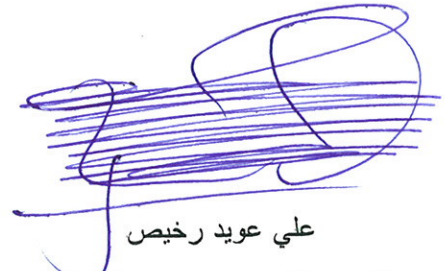
إستناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وحسب ما وصل إليه علمنا وإعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.



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



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

دولة الكويت

10 نوفمبر 2009

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | ايضاح | الموجودات |
|-------------------|------------------------------|-------------------|-------|--|
| 1,606,320 | 2,311,187 | 1,694,112 | | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 7,491,524 | 5,310,898 | 3,790,867 | | مدينون و أرصدة مدينة أخرى |
| 7,284,200 | 7,284,200 | 7,284,200 | | حقوق إنتفاع الصكوك |
| 15,216,822 | 43,967,701 | 45,703,080 | 3 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 3,720,429 | - | - | | إستثمار في مرابحات |
| 5,498,780 | 4,302,351 | 2,822,074 | 4 | إستثمار في وكالات |
| 10,862,041 | 5,978,746 | 6,187,070 | 5 | إستثمارات متاحة للبيع |
| 12,901,411 | 14,137,543 | 16,315,115 | 6 | مشروع تحت التنفيذ |
| 52,636,427 | 49,346,631 | 50,174,881 | 7 | إستثمار في شركات زميلة |
| 38,107,305 | 2,474,608 | 2,601,897 | 8 | إستثمار في شركات محاصة |
| 750,000 | 750,000 | - | | إستثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| 102,790 | 93,214 | 56,081 | | ممتلكات ومعدات |
| 6,000 | 4,500 | - | | موجودات غير ملموسة |
| 1,312,029 | 1,312,029 | 1,312,029 | | الشهرة |
| 157,496,078 | 137,273,608 | 137,941,406 | | مجموع الموجودات |
| | | | | <u>المطلوبات وحقوق الملكية</u> |
| | | | | المطلوبات : |
| 2,635,165 | 2,390,729 | 8,059,765 | | دائون وأرصدة دائنة أخرى |
| 4,352,871 | 3,299,342 | 4,463,914 | 3 | مستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 12,119,353 | 11,498,436 | 4,488,735 | 9 | دائون مرابحات |
| 78,972 | 81,155 | 65,167 | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| 19,186,361 | 17,269,662 | 17,077,581 | | مجموع المطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية : |
| 100,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 | 10 | رأس المال |
| 17,500,000 | 17,500,000 | 17,500,000 | | علاوة الإصدار |
| 2,229,106 | 2,229,106 | 2,229,106 | | إحتياطي إجباري |
| 2,229,106 | 2,229,106 | 2,229,106 | | إحتياطي إختياري |
| (1,227,403) | (463,365) | (49,502) | | تعديلات ترجمة عملة أجنبية |
| (957,906) | - | 752,411 | | التغيرات التراكمية في القيمة العادلة |
| (247,946) | (824,231) | (521,737) | | أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة |
| 17,830,135 | (1,647,708) | (2,342,529) | | (خسائر متراكمة) أرباح مرحلة |
| | | | | مجموع حقوق الملكية المتعلق بمساهمي الشركة الام |
| 137,355,092 | 119,022,908 | 119,796,855 | | الحصص غير المسيطرة |
| 954,625 | 981,038 | 1,066,970 | | مجموع حقوق الملكية |
| 138,309,717 | 120,003,946 | 120,863,825 | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |
| 157,496,078 | 137,273,608 | 137,941,406 | | |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

بدر جاسم بو راشد
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالعزیز عبداللطيف الإبراهيم
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | إيضاح | |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|-----------|-------|---|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | | |
| 626,322 | - | - | - | | إيرادات تشغيل |
| (626,322) | - | - | - | | تكاليف تشغيل |
| - | - | - | - | | مجمول الربح |
| 1,622,317 | 654,224 | 395,777 | 188,541 | 11 | إيرادات تشغيل أخرى مصاريف وأعباء : |
| 742,463 | 796,125 | 197,381 | 235,468 | | إدارية وعمومية |
| 39,786 | 29,651 | 13,304 | 7,932 | | إستهلاكات وإطفاءات |
| 782,249 | 825,776 | 210,685 | 243,400 | | |
| 840,068 | (171,552) | 185,092 | (54,859) | | (خسارة) ربح التشغيل |
| 452,041 | 323,969 | 35,696 | 86,980 | 12 | صافي إيرادات الاستثمار |
| 2,221,212 | 217,232 | 109,662 | 155,229 | 7 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 66,131 | 32,261 | 102,417 | 22,994 | 8 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة |
| 793,788 | - | 79,240 | - | | عائد من استثمار في مرابحات |
| 493,348 | 94,393 | 179,157 | 31,988 | | عائد من استثمار في وكالات |
| 694,010 | - | 694,010 | - | | ربح بيع استثمار في شركات زميلة |
| - | (8,912) | - | (8,912) | | خسارة من بيع ممتلكات ومعدات |
| (1,260,786) | (568,191) | (242,714) | (104,019) | | أعباء تمويلية |
| - | (1,773,015) | - | (826,987) | | مخصص استثمار في وكالة |
| 404,144 | 1,260,065 | (40,351) | (60,641) | | (خسارة) ربح تحويل عملة أجنبية |
| | | | | | (خسارة) ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة |
| | | | | | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم |
| 4,703,956 | (593,750) | 1,102,209 | (758,227) | | العمالة الوطنية |
| (16,155) | - | (8,287) | 2,675 | | حصة الزكاة |
| (13,151) | - | (8,784) | - | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (50,280) | (15,139) | (32,190) | 4,231 | | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 4,624,370 | (608,889) | 1,052,948 | (751,321) | | صافي (خسارة) ربح الفترة |
| | | | | | المتعلق بـ : |
| 4,538,773 | (694,821) | 1,024,991 | (780,110) | | مساهمي الشركة الأم |
| 85,597 | 85,932 | 27,957 | 28,789 | | الحصص غير المسيطرة |
| 4,624,370 | (608,889) | 1,052,948 | (751,321) | | صافي (خسارة) ربح الفترة |
| | | | | | (خسارة) ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة |
| 4.54 | (0.69) | 1.02 | (0.78) | 13 | الأم (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | ايضاح | |
|-----------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|-------|---|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | | |
| 4,624,370 | (608,889) | 1,052,948 | (751,321) | | صافي (خسارة) ربح الفترة |
| | | | | | الدخل الشامل الاخر : |
| (874,808) | 413,863 | 369,380 | (55,889) | | فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية |
| | | | | | مردودات مستحقة لبيع استثمارات في شركات |
| 695,066 | - | 695,066 | - | | زميلة |
| (795,359) | 929,884 | (663,702) | 25,334 | 5 | التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع |
| 4,263 | (177,473) | - | (109,380) | 5 | مردودات مستحقة لبيع إستثمارات متاحة للبيع |
| (247,946) | 302,494 | (247,946) | 226,818 | 7 | التغير في حقوق ملكية شركات زميلة |
| (1,218,784) | 1,468,768 | 152,798 | 86,883 | | الدخل (الخسارة) الشامل الاخر للفترة |
| 3,405,586 | 859,879 | 1,205,746 | (664,438) | | مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة |
| | | | | | الخاص بـ : |
| 3,319,989 | 773,947 | 1,177,789 | (693,227) | | مساهمي الشركة الأم |
| 85,597 | 85,932 | 27,957 | 28,789 | | الحصص غير المسيطرة |
| 3,405,586 | 859,879 | 1,205,746 | (664,438) | | مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك الفايضة - ش.م.ك. (قايضة) وشركاتها التابعة
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف (غير مدقق)
 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| | | المتعلق بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-----------------------------|----------------|------------------------------|--|---|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|-------------|---|
| | مجموع حقوق الملك | الحصص غير المسيطر | المجموع الجزئي | (خسائر مفرطة) أرباح مفرطة | أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة | التغيرات التراكمية في القيمة الدائنة | تصديقات ترجمة عملة أجنبية | إحتياطي إحتياطي | إحتياطي إحتياطي | علاوة الأرصدة | رأس المال | |
| | 120,003,946 | 981,038 | 119,022,908 | (1,647,708) | (824,231) | - | (463,366) | 2,229,106 | 2,229,106 | 17,500,000 | 100,000,000 | الرصيد في 31 ديسمبر 2008 مجموع الدخل (الخسائر) الشامل للفترة |
| | 859,879 | 85,932 | 773,947 | (694,821) | 302,494 | 752,411 | 413,863 | - | - | - | - | الرصيد في 30 سبتمبر 2009 |
| | 120,863,825 | 1,066,970 | 119,796,855 | (2,342,529) | (521,737) | 752,411 | (49,502) | 2,229,106 | 2,229,106 | 17,500,000 | 100,000,000 | |
| | 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 | الرصيد في 31 ديسمبر 2007 |
| | 3,405,586 | 85,597 | 3,319,989 | 4,538,773 | (247,946) | (791,096) | (179,742) | - | - | - | - | مجموع الدخل (الخسائر) الشامل للفترة |
| | 138,309,717 | 954,625 | 137,355,092 | 17,830,135 | (247,946) | (957,906) | (1,227,403) | 2,229,106 | 2,229,106 | 17,500,000 | 100,000,000 | الرصيد في 30 سبتمبر 2008 |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرطبة المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|-----------------------------------|-------------|---|
| 2008 | 2009 | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : |
| | | (خسارة) ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية التسويات : |
| 4,703,956 | (593,750) | إستهلاكات وإطفاءات |
| 39,786 | 29,651 | أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (182,129) | - | أرباح محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (226,580) | - | توزيعات نقدية من إستثمارات متاحة للبيع |
| (8,968) | (68,280) | أرباح محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع |
| (34,364) | (255,689) | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| (2,221,212) | (217,232) | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة واستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة |
| 343,531 | (32,261) | عائد من إستثمار في مرابحات |
| (793,788) | - | عائد من إستثمار في وكالات |
| (493,348) | (94,393) | ربح بيع إستثمار في شركات زميلة |
| (694,010) | - | خسارة من بيع ممتلكات ومعدات |
| - | 8,912 | أعباء تمويلية |
| 1,260,786 | 568,191 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| 39,786 | 32,653 | مخصص إستثمار في وكالة |
| - | 1,773,015 | |
| 1,733,446 | 1,150,817 | |
| | | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : |
| | | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| 5,631,552 | 1,520,031 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 1,855,657 | 288,612 | النقد الناتج من العمليات |
| 9,220,655 | 2,959,460 | المدفوع للزكاة |
| (6,467) | (4,695) | المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (95,092) | - | المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (148,449) | - | المدفوع لمكافأة مجلس الإدارة |
| (60,000) | - | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة |
| (30,056) | (48,641) | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| 8,880,591 | 2,906,124 | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : |
| | | المدفوع لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (10,152,464) | - | المحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 22,184,187 | - | المحصل من إستثمار في مرابحات |
| 20,196,348 | - | صافي المدفوع لإستثمار في وكالات |
| (6,254,968) | (198,345) | المدفوع لشراء إستثمارات متاحة للبيع |
| (7,541,168) | (18,365) | المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع |
| 1,547,602 | 818,141 | توزيعات نقدية مستلمة من إستثمارات متاحة للبيع |
| 8,968 | 68,280 | المدفوع لمشروع تحت التنفيذ |
| (1,281,459) | (2,177,572) | المدفوع لشراء إستثمار في شركة زميلة |
| (1,654,978) | - | |

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|---|-------------|--|
| 2008 | 2009 | |
| 297,087 | - | المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة |
| 773,950 | - | توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة |
| (10,637,000) | - | المدفوع لشراء استثمار في شركة محاصة |
| (750,000) | - | المدفوع لاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| (29,048) | - | المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات |
| - | 600 | المحصل من بيع ممتلكات ومعدات |
| 6,707,057 | (1,507,261) | صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية : | | |
| 8,050,952 | 948,275 | المستحق من أطراف ذات صلة |
| (10,366,644) | (2,947,954) | المستحق إلى أطراف ذات صلة |
| (13,221,505) | (16,259) | صافي الحركة على دائني مرابحات |
| (15,537,197) | (2,015,938) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| 50,451 | (617,075) | صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 1,538,886 | 2,311,187 | النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة |
| 16,983 | - | نقد لدى البنك ناتج عن زيادة حصة المجموعة في ملكية شركة محاصة |
| 1,606,320 | 1,694,112 | النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) 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. (مقفلة) ، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)) ، 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 10 نوفمبر 2009.

2 - أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية:

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية" (المعدل)

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم (1) المعدل والذي أثر على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة، إن المعيار المعدل قد أدخل بعض التغييرات في المصطلحات (متضمنة أسماء الفوائم المعدلة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة) وقد نتج عن ذلك عدد من التغييرات في العرض والإفصاح . أدخل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف، حيث يتم عرض جميع التغييرات في حقوق الملكية الناشئة من المعاملات مع أطراف غير المساهمين في هذا البيان، و تبعاً لذلك فإن التغييرات في حقوق الملكية الناشئة فقط من المعاملات مع المساهمين يتم عرضها في حقوق الملكية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 "قطاعات التشغيل"

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 ، والذي أدى إلى الإفصاح عن معلومات لتقييم طبيعة الأنشطة والتأثيرات المالية للأنشطة التشغيلية التي تعمل بها والأوساط الاقتصادية التي تعمل فيها. وتبعاً لذلك، فإن القطاعات التشغيلية يجب تعريفها على أساس التقارير الداخلية حول تقسيمات المجموعة والتي يتم مراجعتها بانتظام من قبل متخذ القرار وذلك بهدف توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكلفة الاقتراض" (المعدل)

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم (23) المعدل والذي يتطلب من المجموعة أن تقوم برسملة تكلفة الاقتراض الخاصة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة الأصل واستبعاد الخيار المتعلق بتحميل تكلفة الاقتراض على بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
30 سبتمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

| نسبة الملكية % | | | بلد التأسيس | الشركات التابعة |
|----------------|------------------------|----------------|-------------|--|
| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | | |
| 75 | 75 | 75 | الكويت | شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) |
| 100 | 100 | 100 | جزر الكيمان | شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية |
| 100 | 100 | 100 | الكويت | شركة صكوك العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) |
| 100 | 100 | 100 | الكويت | شركة بيت المال الخليجي لتحويل الأموال - ذ.م.م. |
| - | - | 100 | الكويت | شركة صكوك الإقليمية للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| - | - | 100 | الكويت | شركة صكوك العربية للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| - | - | 100 | الكويت | شركة صكوك الأولى للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| - | - | 100 | الكويت | شركة صكوك الكويتية للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| - | - | 100 | الكويت | شركة صكوك الإسلامية للتجارة العامة - ذ.م.م. |

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة أيضاً المعلومات المالية لشركة المحاصة التالية :

| نسبة الملكية % | | | بلد التأسيس | شركة المحاصة |
|----------------|------------------------|----------------|-------------|--------------------------------|
| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | | |
| 74.25 | 74.25 | 74.25 | الكويت | شركة محاصة مشروع فندق السالمية |

3 - 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 :

| نسبة الملكية % | | | بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف |
|----------------|------------------------|----------------|--|
| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
| | | | موجودات : |
| 3,487,502 | 42,231,392 | 44,811,484 | مستحق من شركات زميلة |
| 512,436 | 625,411 | 891,596 | مستحق من شركات محاصة |
| 10,038,038 | - | - | مستحق من مساهمين رئيسيين |
| 5,750 | - | - | مستحق من شركات تابعة غير مجمعة |
| | | | مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة |
| 1,173,096 | 1,110,898 | - | |
| 15,216,822 | 43,967,701 | 45,703,080 | إجمالي المستحق من أطراف ذات صلة |
| 131,711 | - | - | نقد لدى مدراء المحافظ |
| | | | إستثمارات متاحة للبيع مدارة من أطراف ذات صلة |
| 4,657,309 | 2,005,810 | 2,242,133 | |
| 3,720,429 | - | - | إستثمار في مرابحات |
| 5,498,780 | 1,702,349 | 1,995,063 | إستثمار في وكالات |

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
 30 سبتمبر 2009
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | مطلوبات : |
|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| 905,930 | - | 1,533,664 | مستحق إلى شركات زميلة |
| - | 742,250 | - | مستحق إلى شركات تابعة غير مجمعة |
| 3,446,941 | 2,557,092 | 2,930,250 | مستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة |
| 4,352,871 | 3,299,342 | 4,463,914 | إجمالي المستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 12,119,353 | 11,498,436 | - | دائنو مرابحات |

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

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف : |
|--------------------------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|---------------------------------------|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 231,216 | - | 79,241 | - | عائد من إستثمار في مرابحات |
| 115,249 | 94,393 | 46,031 | 31,988 | عائد من إستثمار في وكالات |
| 1,068,795 | - | 1,068,795 | - | ربح بيع إستثمار في شركات زميلة |
| 873,372 | 241,604 | 227,061 | 23,191 | إيرادات تشغيل أخرى |
| (1,260,786) | (568,191) | (242,714) | (104,019) | أعباء تمويلية |
| (32,393) | (39,905) | (32,393) | - | مصاريف إدارية وعمومية |
| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | مكافأة الإدارة العليا : |
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 95,901 | 119,074 | 30,895 | 49,226 | مزايأ قصيرة الأجل |
| 11,956 | 8,906 | 1,639 | 4,306 | مزايأ نهاية الخدمة |
| 107,857 | 127,980 | 32,534 | 53,532 | |

4 - إستثمار في وكالات
 يتمثل الرصيد في عقود وكالة في الإستثمار مع مؤسسات مالية كويتية. إن الإستثمار يحقق متوسط عائد بمعدل 8.5% سنوياً (31 ديسمبر 2008 - 8.5%، 30 سبتمبر 2008 - 8.5%) .

5 - إستثمارات متاحة للبيع

قامت المجموعة خلال سنة 2008 ، بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 اعتباراً من 1 يوليو 2008 وتم إعادة تصنيف ما قيمته 1,452,500 من فئة الإستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول إلى فئة الإستثمارات المتاحة للبيع . إن مبلغ الربح (الخسارة) غير المحقق من الإستثمارات المعاد تصنيفها من فئة الإستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول إلى فئة الإستثمارات المتاحة للبيع والتي كانت ستدرج في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف لو لم يتم إعادة تصنيف تلك الموجودات المالية هو 457,202 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 - 1,166,322 دينار كويتي) ، 30 سبتمبر 2008 - 102,183 دينار كويتي) .

إن الحركة خلال الفترة/ السنة كما يلي :

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|---|
| 4,172,707 | 4,172,707 | 5,978,746 | الرصيد في بداية الفترة/ السنة |
| 7,541,168 | 9,146,995 | 18,365 | الإضافات |
| (1,513,238) | (3,415,404) | (562,452) | الإستبعادات |
| 1,452,500 | 1,452,500 | - | معاد تصنيفها من الإستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول |
| - | (2,511,828) | - | معاد تصنيفها إلى استثمار في شركات محاصة (إيضاح 8) |
| (791,096) | 31,112 | 752,411 | التغير في القيمة العادلة |
| - | (2,897,336) | - | خسارة الانخفاض في القيمة |
| 10,862,041 | 5,978,746 | 6,187,070 | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

6 - مشروع تحت التنفيذ

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| 3,682,629 | 3,682,629 | 14,137,543 | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| 9,218,782 | 10,454,914 | 2,177,572 | إضافات خلال الفترة / السنة |
| 12,901,411 | 14,137,543 | 16,315,115 | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

7 - استثمار في شركات زميلة

يتكون الاستثمار في شركات زميلة مما يلي :

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | نسبة الملكية % | | 30 سبتمبر 2009 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | بلد التأسيس | إسم الشركة الزميلة |
|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------|--|
| | | 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 | | | | | |
| - | 7,976,113 | - | 15 | 15 | | | البحرين | بنك إيلاف - ش.م.ب. (مفقلة) |
| 236,427 | 40,537,884 | 29.5 | 27.67 | 27.67 | | | الكويت | شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مفقلة) |
| 400,000 | 832,634 | 40 | 40 | 40 | | | الكويت | شركة ماس القابضة - ش.م.ك. |
| 636,427 | 49,346,631 | | | | | | | |

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|---|
| 62,316,346 | 62,316,346 | 49,346,631 | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| 1,654,977 | 3,903,945 | - | الإستحواد على شركات زميلة |
| (12,280,896) | (9,808,498) | - | إستبعاد شركات زميلة |
| 2,221,212 | 3,161,038 | 217,232 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| (247,946) | (824,231) | 302,494 | التغير في حقوق ملكية شركات زميلة |
| (773,950) | (773,950) | - | توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة |
| (253,316) | 94,869 | 308,524 | تعديلات ترجمة عملة أجنبية |
| - | (8,357,578) | - | خسائر الإنخفاض في القيمة |
| - | (365,310) | - | إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة |
| 52,636,427 | 49,346,631 | 50,174,881 | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

إن القيمة السوقية للإستثمار في شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف بلغت 8,731,237 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 - 7,483,917 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2008 - 23,386,036 دينار كويتي) .

تتمثل حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة في حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) بناء على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 وبنك إيلاف - ش.م. ب. (مقفلت) بناء على المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009 . وشركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلت) بناء على البيانات المالية المعدة من قبل الإدارة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 .

8 - إستثمار في شركات محاصة

يتكون الإستثمار في شركات محاصة مما يلي :

| نسبة الملكية % | | نسبة الملكية % | | نسبة الملكية % | | بلد التأسيس | إسم شركة المحاصة |
|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------|--|
| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | 31 ديسمبر 2009 (مدققة) | | |
| 38,107,305 | - | - | - | 53.73 | - | الكويت | برج زمزم - شركة محاصة |
| - | 2,474,608 | - | 2,474,608 | - | 17.15 | الكويت | قطاف لدول مجلس التعاون الخليجي - شركة محاصة |
| 38,107,305 | 2,474,608 | 2,601,897 | 2,601,897 | | | | |

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--|
| 28,436,483 | 28,436,483 | 2,474,608 | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| - | 2,511,828 | - | معاد تصنيفها من استثمار متاح للبيع (إيضاح 5) |
| 10,637,000 | 10,637,000 | - | زيادة إستثمار في شركة محاصة |
| 66,131 | (4,951,142) | 32,261 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة |
| (409,662) | (423,938) | - | إستبعاد الربح الناتج عن المعاملات المتبادلة |
| (622,647) | (622,647) | 95,028 | تعديلات ترجمة عملة أجنبية |
| - | (33,112,976) | - | إستبعادات |
| 38,107,305 | 2,474,608 | 2,601,897 | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

9 - دائنو مبيعات

يتمثل رصيد دائنو مبيعات في دفعات مستلمة من شركات تمويل إسلامية. إن المبيعات تتحمل متوسط أعباء سنوية تتراوح من 5.5% إلى 9% (31 ديسمبر 2008 - من 5% إلى 10.5% ، 30 سبتمبر 2008 - من 5% إلى 9%).

10 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,000,000,000 سهم (31 ديسمبر 2008 - 1,000,000,000 سهم ، 30 سبتمبر 2008 - 1,000,000,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم .

11 - إيرادات تشغيل أخرى

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|--------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|--------------------------|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 698,805 | 335,246 | 166,377 | 95,667 | ربح من الأنشطة التمويلية |
| 658,311 | - | 218,961 | - | إيرادات أتعاب إدارية |
| - | 193,499 | - | 65,007 | إيرادات خدمات إستشارية |
| 265,201 | 125,479 | 10,439 | 27,867 | أخرى |
| 1,622,317 | 654,224 | 395,777 | 188,541 | |

12 - صافي إيرادات الإستثمار

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|--------------------------------------|---------|---------------------------------------|--------|--|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 182,129 | - | - | - | 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 |
| 34,364 | 255,689 | 18,707 | 86,980 | أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 8,968 | 68,280 | - | - | توزيعات نقدية من استثمارات متاحة للبيع |
| 452,041 | 323,969 | 35,696 | 86,980 | |

13 - (خسارة) ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

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

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|--|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 4,538,773 | (694,821) | 1,024,991 | (780,110) | (خسارة) ربح الفترة المتعلق بمساهمي الشركة الأم |
| أسهم | أسهم | أسهم | أسهم | عدد الأسهم القائمة : |
| 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | عدد الاسهم المصدرة في بداية الفترة |
| 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة |
| فلس | فلس | فلس | فلس | (خسارة) ربحية السهم |
| 4.54 | (0.69) | 1.02 | (0.78) | |

14 - الإرتباطات والإلتزامات المحتملة

يوجد لدى المجموعة التزيمات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزيمات رأسمالية تتعلق بتكاليف إنشاءات والتزيمات محتملة ناتجة عن ضمانات في شركة زميلة كما يلي :

| 30 سبتمبر 2008 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 7,997,795 | 6,230,437 | 3,414,230 | إرتباطات رأسمالية |
| - | 151,618 | - | التزيمات محتملة |
| <u>7,997,795</u> | <u>6,382,055</u> | <u>3,414,230</u> | |

15 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 8 يونيو 2009 على عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 1 ابريل 2008 على عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

16 - أرقام المقارنة

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