

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
(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  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
(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	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
11 - 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

# RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)  
22961000 (965)

فاكسني : 22412761 (965)  
www.albazie.com



مكتب الواحة

لتدقيق الحسابات

علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة

13134 - دولة الكويت

تليفون : 22423415 (965)

فاكسني : 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 2012 وكذلك بيانات الدخل، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً 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 وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشتمل مبدئياً 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 وفقاً 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 رأياً يتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

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

- 2 -

التأكيد على امر

نود ان نشير إلى إيضاح 4 في البيانات المالية المرحلية المراجعة المرفقة والذي يوضح الشكوك المتعلقة بالمبلغ المستحق من شركات زميلة . إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له 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

RSM البزيع وشركاهم

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

دولة الكويت

13 نوفمبر 2012

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
كما في 30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2011 (معدل)	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 سبتمبر 2012	إيضاح	
				<b>الموجودات</b>
1,244,445	948,639	2,318,757		نقد في الصندوق ولدى البنوك
400,000	350,000	-		ودائع مضاربة
3,765,324	2,545,853	4,730,788	3	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
5,511,474	5,367,882	5,399,066		حقوق إنتفاع الصكوك
27,018,007	26,531,278	26,746,604	4	مستحق من أطراف ذات صلة
8,386,171	8,223,338	8,357,532		استثمارات متاحة للبيع
10,877,384	7,110,225	7,537,623	5	استثمار في شركات زميلة
1,771,009	1,728,669	1,631,857		استثمار في شركة محاصة
15,685,461	13,642,357	16,211,238		عقار استثماري تحت التطوير
8,052	878	320		ممتلكات ومعدات
<b>74,667,327</b>	<b>66,449,119</b>	<b>72,933,785</b>		مجموع الموجودات
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات :</b>
4,544,135	4,627,513	9,801,460	6	مستحق إلى مؤسسة مالية
6,946,814	6,574,155	6,029,855		دائنو مرابحات
990,902	1,251,201	1,014,031		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
514,511	514,870	450,000	4	مستحق إلى طرف ذو صلة
93,724	91,260	107,714		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>13,090,086</b>	<b>13,058,999</b>	<b>17,403,060</b>		مجموع المطلوبات
				<b>حقوق الملكية :</b>
100,000,000	100,000,000	53,800,000		رأس المال
17,500,000	17,500,000	-		علاوة الإصدار
2,229,106	2,229,106	-		إحتياطي إجباري
2,229,106	2,229,106	-		إحتياطي إختياري
(616,145)	(560,330)	(542,210)		أثر التغيرات في الدخل الشامل الأخر لشركات
(90,171)	(72,112)	(57,777)		زميلة
(174,024)	(329,719)	(216,682)		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
(60,520,009)	(68,158,212)	2,010,625		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
				أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
60,557,863	52,837,839	54,993,956		مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي
1,019,378	552,281	536,769		الشركة الأم
61,577,241	53,390,120	55,530,725		الحصص غير المسيطرة
<b>74,667,327</b>	<b>66,449,119</b>	<b>72,933,785</b>		مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



محمد مبارك الهاجري  
نائب رئيس مجلس الإدارة



فراس فهد البحر  
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012	
379,088	179,869	72,733	67,585	إيرادات تشغيل أخرى
(590,708)	(561,722)	(233,949)	(217,971)	مصاريف وأعباء:
(2,266)	(558)	(400)	(186)	عمومية وإدارية
(592,974)	(562,280)	(234,349)	(218,157)	إستهلاكات
(213,886)	(382,411)	(161,616)	(150,572)	خسارة التشغيل
230,250	108,631	211,684	125,293	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
20,128	58,838	-	11,900	توزيعات نقدية من استثمارات متاحة للبيع
(560,722)	-	-	-	خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(935,650)	409,278	(503,878)	495,861	5 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(81,610)	(112,057)	(27,124)	(37,413)	7 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
-	1,829,055	-	1,829,055	مخصص لم يعد له ضرورة
(348,352)	(263,407)	(105,537)	(100,046)	أعباء تمويلية
(632,560)	365,446	157,552	135,475	أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية
(2,522,402)	2,013,373	(428,919)	2,309,553	صافي ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(18,260)	-	(18,260)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,522,402)	1,995,113	(428,919)	2,291,293	صافي أرباح (خسائر) الفترة
(2,531,863)	2,010,625	(432,470)	2,296,712	المتعلق ب:
9,461	(15,512)	3,551	(5,419)	مساهمي الشركة الأم
(2,522,402)	1,995,113	(428,919)	2,291,293	الحصص غير المسيطرة
فلس	فلس	فلس	فلس	صافي أرباح (خسائر) الفترة
(4.71)	3.74	(0.80)	4.27	8 ربحية (خسارة) السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012		
(2,522,402)	<b>1,995,113</b>	(428,919)	<b>2,291,293</b>		صافي أرباح (خسائر) الفترة
					(الخسارة) الدخل الشامل الاخر :
(34,260)	<b>14,335</b>	6,850	<b>4,978</b>		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(300,954)	<b>113,037</b>	(426,185)	<b>(26,914)</b>		التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(103,022)	<b>18,120</b>	(28,119)	<b>14,138</b>	5	التغير في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(438,236)	<b>145,492</b>	(447,454)	<b>(7,798)</b>		(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة
(2,960,638)	<b>2,140,605</b>	(876,373)	<b>2,283,495</b>		مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة
					الخاص بـ :
(2,970,099)	<b>2,156,117</b>	(879,924)	<b>2,288,914</b>		مساهمي الشركة الأم
9,461	<b>(15,512)</b>	3,551	<b>(5,419)</b>		الحصص غير المسيطرة
(2,960,638)	<b>2,140,605</b>	(876,373)	<b>2,283,495</b>		مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القايضة - ش.م.ك. (قايضة) وشركائها التابعة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	(جسائل متراكمة) أرباح مرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة المعادلة	تسويات ترحمة عملاء إيجابية	الأثر التغيرات في الدخل التام		احتياطي إحتياطي	احتياطي إحتياطي	علاوة الأرصدة	رأس المال	الرصيد في 31 ديسمبر 2011
						الأثر التام	الأثر الشركات ذميلة					
53,390,120	552,281	52,837,839	(68,158,212)	(329,719)	(72,112)	(560,330)	2,229,106	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	مجموع الدخل (الخسارة) التام للفترة تخفيض رأس المال (إيضاح 10)
2,140,605	(15,512)	2,156,117	2,010,625	113,037	14,335	18,120	-	-	-	-	-	الرصيد في 30 سبتمبر 2012
-	-	-	68,158,212	-	-	-	(2,229,106)	(2,229,106)	(2,229,106)	(17,500,000)	(46,200,000)	
<b>55,530,725</b>	<b>536,769</b>	<b>55,993,956</b>	<b>2,010,625</b>	<b>(216,682)</b>	<b>(57,777)</b>	<b>(542,210)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,800,000</b>	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
65,256,202	1,148,089	64,108,113	(57,407,995)	126,930	(55,911)	(513,123)	2,229,106	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
(718,323)	(138,172)	(580,151)	(580,151)	-	-	-	-	-	-	-	-	تصحيح خطأ (إيضاح 11)
64,537,879	1,009,917	63,527,962	(57,988,146)	126,930	(55,911)	(513,123)	2,229,106	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد المحل
(2,960,638)	9,461	(2,970,099)	(2,531,863)	(300,954)	(34,260)	(103,022)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة) الدخل التام للفترة
61,577,241	1,019,378	60,557,863	(60,520,009)	(174,024)	(90,171)	(616,145)	2,229,106	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 30 سبتمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	
(معدل)		
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
(2,522,402)	<b>2,013,373</b>	صافي ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
		التسويات:
2,266	<b>558</b>	إستهلاكات
(230,250)	<b>(108,631)</b>	خسائر (أرباح) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(20,128)	<b>(58,838)</b>	توزيعات نقدية من استثمارات متاحة للبيع
560,722	-	خسائر إنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
935,650	<b>(409,278)</b>	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
81,610	<b>112,057</b>	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
348,352	<b>263,407</b>	أعباء تمويلية
-	<b>(1,829,055)</b>	مخصص لم يعد له ضرورة
20,576	<b>21,357</b>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(823,604)	<b>4,950</b>	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
390,521	<b>1,249,088</b>	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,739,547	<b>(216,236)</b>	مستحق من أطراف ذات صلة
1,368,812	<b>1,453,310</b>	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
9,176	<b>(64,870)</b>	مستحق إلى طرف ذو صلة
2,684,452	<b>2,426,242</b>	النقد الناتج من العمليات
(25,381)	<b>(4,903)</b>	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
2,659,071	<b>2,421,339</b>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
(400,000)	<b>350,000</b>	المحصل من (المدفوع لشراء) ودائع مضاربة
-	<b>1,829,055</b>	المحصل من استثمار في وكالات
(1,294,838)	<b>(721,447)</b>	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
1,358,445	<b>808,921</b>	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
420,128	<b>58,838</b>	توزيعات نقدية مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
(1,983,405)	<b>(2,568,881)</b>	المدفوع لعقار استثماري تحت التطوير
(8,873)	-	المدفوع لممتلكات ومعدات
(1,908,543)	<b>(243,514)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(843,728)	<b>(807,707)</b>	صافي الحركة على دائني مرابحات
(843,728)	<b>(807,707)</b>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		<b>صافي الزيادة (النقص) في نقد في الصندوق ولدى البنوك</b>
(93,200)	<b>1,370,118</b>	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
1,337,645	<b>948,639</b>	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة
1,244,445	<b>2,318,757</b>	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (12) 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 صندوق بريد 29110 - صفاة - رمز بريدي 13152 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 نوفمبر 2012.

2 - أسس العرض

تم إعداد 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 2011.

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 لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

إن الزيادة في مدينون وأرصدة مدينة أخرى نتيجة المبلغ المدفوع كدفعة مقدمة لمقاولين الباطن.

4 - إفصاحات 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 2011 (معدل)	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 سبتمبر 2012	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
			<u>مستحق من أطراف ذات صلة :</u>
38,127,975	38,343,498	38,517,222	مستحق من شركات زميلة
1,739,416	1,818,775	1,860,377	مستحق من شركات محاصة
475,234	475,234	475,234	مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة
2,387	2,387	2,387	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
(13,327,005)	(14,108,616)	(14,108,616)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
27,018,007	26,531,278	26,746,604	صافي المستحق من أطراف ذات صلة
45,302	11,548	152,817	نقد لدى مدير المحفظة
1,253,040	1,285,008	2,041,393	إستثمارات متاحة للبيع مدارة من أطراف ذات صلة
			<u>مستحق إلى طرف ذو صلة :</u>
514,511	514,870	450,000	مستحق إلى مساهم رئيسي
514,511	514,870	450,000	إجمالي المستحق إلى طرف ذو صلة
4,544,135	4,627,513	9,801,460	مستحق إلى مؤسسة مالية
6,946,814	6,574,155	6,029,855	دائنو مرابحات

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

يتضمن المستحق من أطراف ذات صلة مبلغ 158,284,538 دولار أمريكي المعادل 44,724,088 دينار كويتي متضمناً أرباح مؤجلة بقيمة 25,008,826 دولار أمريكي المعادل 7,066,369 دينار كويتي مستحق من شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) - شركة زميلة - يسدد على خمسة دفعات سنوية متساوية ابتداءً من 1 يناير 2011 إلى 1 يناير 2014.

نظراً للشكوك المتعلقة بقدرة الشركات الزميلة، منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) على الإستمرارية (إيضاح 5) بلغ إجمالي المخصص المتعلق بالمستحق من الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2012 مبلغ 14,108,616 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011 : 14,18,616 - 30 سبتمبر 2011 (13,327,005).

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف : إيرادات تشغيل أخرى مصاريف عمومية وإدارية أعباء تمويلية أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012	
23,176	164,668	7,725	53,780	
(15,309)	(10,631)	-	(3,634)	
(348,352)	(263,407)	(105,537)	(100,046)	
(625,326)	362,462	154,298	134,665	
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		مكافأة الإدارة العليا : مزايا قصيرة الأجل مزايا نهاية الخدمة
2011	2012	2011	2012	
143,469	98,286	50,378	18,676	
12,950	9,957	4,849	837	
156,419	108,243	55,227	19,513	

5 - إستثمار في شركات زميلة

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 سبتمبر 2012	الرصيد في بداية الفترة / السنة حصلة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة التغير في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة الرصيد في نهاية الفترة / السنة
12,316,056	12,316,056	7,110,225	
(935,650)	(4,758,624)	409,278	
(103,022)	(47,207)	18,120	
(400,000)	(400,000)	-	
10,877,384	7,110,225	7,537,623	

يتضمن تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 وتقرير مراقبي الحسابات لشركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 التأكيد على الشكوك المتعلقة بالقدرة على الإستمرارية كما يلي :

أ) شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

"إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة أوضحت بأن الخسائر المتراكمة للشركة الزميلة بلغت 29,338,573 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2012، وأن المطلوبات المتداولة للشركة الزميلة تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ 122,470,692 دينار كويتي. قامت الشركة الزميلة بالتعاقد مع مقرضها لإعادة هيكلة ديونها بالكامل لعدم مقدرتها على إعادة دفع بعض التزاماتها واتفقت مع الشركة الأم التي استحق إلزامها ولم يسدد على عدم متابعة سداد المبالغ المستحقة عليها حتى تكمل عملية إعادة الهيكلة والجدولة."

ب) شركة ماس القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)

"إن البيانات المالية المجمعة أوضحت بأن الشركة الزميلة تكبدت خسائر بقيمة 3,462,173 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وأن الخسائر المتراكمة للشركة الزميلة بلغت 2,602,699 دينار كويتي والتي تجاوزت رأس المال المساهم به من قبل حاملي أسهم الشركة الزميلة. قامت الشركة الأم الرئيسية للشركة الزميلة بإلغاء عقود الإيجار مع الشركة الزميلة التي تعتبر عقود الإيجار الوحيدة المولدة للنقد للشركة الزميلة."

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
30 سبتمبر 2012  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6 - مستحق إلى مؤسسة مالية

قامت المجموعة خلال الفترة بإستلام الدفعة الأولى والثانية والثالثة من عقد تمويل جديد من قبل مؤسسة مالية اسلامية محلية (طرف ذو صلة) إن عقد التمويل يتحمل أعباء سنوية بنسبة 7.485% ومضمون بعقار استثماري تحت التطوير.

7 - مخصص لم يعد له ضرورة

يمثل المبلغ المستلم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 لاستثمار في وكالة والذي تم تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بالكامل له خلال السنوات السابقة.

8 - ربحية (خسارة) السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الام

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية (خسارة) السهم بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		أرباح (خسائر) الفترة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
2011 (معدل)	2012	2011 (معدل)	2012	
(2,531,863)	2,010,625	(423,470)	2,296,712	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
538,000,000	538,000,000	538,000,000	538,000,000	عدد الأسهم القائمة : المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	فلس	فلس	
(4.71)	3.74	(0.80)	4.27	ربحية (خسارة) السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

تم تعديل ربحية (خسارة) السهم لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 نتيجة لتخفيض رأس المال (أيضاح 10).

9 - الارتباطات والالتزامات الرأسمالية المحتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزامات رأسمالية تتعلق بالتزامات محتملة ناتجة عن ضمانات في شركة زميلة كما يلي :

30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 سبتمبر 2012	إرتباطات رأسمالية إلتزامات محتملة
7,262,846	3,470,320	3,858,754	
6,251	7,181	-	
7,269,097	3,477,501	3,858,754	

10 - الجمعية العمومية العادية وغير العادية

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 19 يوليو 2012، عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

كما أقرت الجمعية العمومية العادية وغير العادية في إجتماعها المنعقد بتاريخ 5 أغسطس 2012، إطفاء الخسائر المتركمة البالغة 68,158,212 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 من الحسابات التالية :

- مبلغ 2,229,106 دينار كويتي من الإحتياطي الإختياري.
- مبلغ 2,229,106 دينار كويتي من الإحتياطي الإجمالي.
- مبلغ 17,500,000 دينار كويتي من علاوة الإصدار.
- مبلغ 46,200,000 دينار كويتي من رأس المال .

وعليه تم تخفيض رأس المال المصرح والمصدر والمدفوع من 100,000,000 دينار كويتي إلى 53,800,000 دينار كويتي، يتكون من 538,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد.

إن التعديلات السابقة قد تم التأشير عليها في السجل التجاري تحت رقم 74323 بتاريخ 30 سبتمبر 2012.

#### 11 - تصحيح خطأ

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، بناءً على إجتماع الشركة الأم مع الهيئة الرقابية الشرعية المنعقد بتاريخ 25 مايو 2011، أتضح أن الربح الناتج من استثمار في وكالات مخالف لأحكام الشريعة الإسلامية، ونتيجة لذلك قامت إدارة المجموعة بعكس الربح الناتج من هذه الاستثمارات خلال السنوات السابقة من خلال زيادة رصيد الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 580,151 دينار كويتي والذي يمثل الربح الناتج من الاستثمار في تلك الوكالات حتى 31 ديسمبر 2010 ومقابل ذلك تم تخفيض رصيد استثمار في وكالات وزيادة صافي الخسائر لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 بمبلغ 257 دينار كويتي الذي يمثل الربح الناتج من استثمار في وكالات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011.

نتج عن ما سبق تخفيض رصيد الحصص غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 138,172 دينار كويتي.

#### 12 - أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتناسب مع أرقام الفترة الحالية (إيضاح 11). إن تفاصيل التعديل كما يلي:

المبالغ المعدلة	المبالغ كما في المعلومات المالية المرحلية المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011	البند
27,018,007	25,922,998	مستحق من أطراف ذات صلة
-	1,813,332	استثمار في وكالات
15,685,461	15,685,718	عقار استثماري تحت التطوير
(60,520,009)	(59,939,601)	خسائر متراكمة
1,019,378	1,157,550	الحصص غير المسيطرة