

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2017

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع  
لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2017 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

#### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

#### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

#### التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى ما يلي:

(1) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، الذي يبين أن شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. (الشركة الزميلة للشركة أو "منشآت") قد استلمت مذكرة بمطالبة ضريبية بمبلغ 1,891 مليون ريال سعودي (ما يعادل 153 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالمملكة العربية السعودية ("المطالبة الضريبية"). ورداً على المطالبة الضريبية، قامت منشآت بتقديم كتاب اعتراض لدى المصلحة. استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي، قامت إدارة شركة منشآت بتقدير وتسجيل التزام محتمل مقابل المطالبة الضريبية التي تتمثل في الزكاة وضريبة الاستقطاع والغرامات ذات الصلة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكيد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المدرج في الدفاتر كما في 30 سبتمبر 2017 أفضل تقدير من إدارة منشآت.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (تتمة)

التأكد على أمر (تتمة)

(2) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، والذي يبين أنه خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بمبلغ 501 مليون ريال سعودي (ما يعادل 41 مليون دينار كويتي) من منشآت. وقد قامت منشآت في المقابل برفع دعوى مضادة بمبلغ 627 مليون ريال سعودي (ما يعادل 51 مليون دينار كويتي) ضد نفس المقاول وذلك للتأخير في إنجاز المشروع. إن الدعوى قيد التحكيم حالياً لدى لجنة التحكيم السعودية. وترى إدارة منشآت، استناداً إلى استشارة من مستشار قانوني مستقل، أن نتيجة قرار التحكيم من المرجح أن تكون في صالح منشآت، وبالتالي، لم يتم إدراج أي مخصص لقاء هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة كما في 30 سبتمبر 2017.

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

إن نتيجتنا غير معدلة فيما يتعلق بهذه الأمور أعلاه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والمصيمي وشركاهم

12 نوفمبر 2017

الكويت





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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,359,633)	349,493	(548,058)	1,714,446	ربح (خسارة) الفترة
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة
(28,961)	(88,414)	(4,949)	(10,189)	- فروق تحويل عملات أجنبية من تحويل عمليات أجنبية
(546)	111,242	22,001	36,809	- حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(29,507)	22,828	17,052	26,620	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(2,389,140)	372,321	(531,006)	1,741,066	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
(2,290,583)	463,051	(474,605)	1,779,981	مساهمي الشركة
(98,557)	(90,730)	(56,401)	(38,915)	الحصص غير المسيطرة
(2,389,140)	372,321	(531,006)	1,741,066	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
في 30 سبتمبر 2017

(مدققة)			
30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
822,469	1,837,391	863,633	
52,767	57,080	62,718	
9,079,576	7,582,515	7,729,032	
6,212,000	5,660,000	5,660,000	4
4,741,894	3,726,953	3,629,020	5
3,578,220	2,925,499	2,925,499	
49,079,028	47,461,830	48,193,195	6
26,600	24,671	24,671	
34,957,328	34,790,833	34,074,164	7
1,500,022	1,500,022	1,500,022	8
<b>110,049,904</b>	<b>105,566,794</b>	<b>104,661,954</b>	
<b>الموجودات</b>			
النقد والنقد المعادل			
بضاعة			
مدينون ومدفوعات مقدماً			
عقارات استثمارية			
عقار مستأجر			
موجودات مالية متاحة للبيع			
استثمار في شركات زميلة			
حقوق الانتفاع من صكوك			
عقار ومعدات			
عقار للمتاجرة			
<b>مجموع الموجودات</b>			
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
59,314,500	59,314,500	59,314,500	9
2,895,475	2,895,475	2,895,475	
2,895,475	2,895,475	2,895,475	
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)	
156,966	212,473	323,715	
146,349	204,225	115,811	
(258,172)	(258,172)	(258,172)	9
12,590,392	8,105,910	8,546,133	
<b>75,971,114</b>	<b>71,600,015</b>	<b>72,063,066</b>	
1,085,987	1,071,911	981,181	
<b>77,057,101</b>	<b>72,671,926</b>	<b>73,044,247</b>	
<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة</b>			
<b>الحصص غير المسيطرة</b>			
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
30,694,261	30,439,909	29,186,849	10
1,952,407	2,055,513	1,940,398	
346,135	399,446	490,460	
<b>32,992,803</b>	<b>32,894,868</b>	<b>31,617,707</b>	
<b>110,049,904</b>	<b>105,566,794</b>	<b>104,661,954</b>	
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>			



السيد / فراس فهد البحر  
الرئيس التنفيذي



السيد/ محمد مبارك الهاجري  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

الخاصة بمساهمي الشركة

	التغيرات في										
	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطره دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	إحتياطيات أخرى دينار كويتي	إحتياطي تحويل صلات إحتيية دينار كويتي	الأوراد الشاملة الأخرى التفريكات دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	إحتياطي إختياري دينار كويتي	إحتياطي إيجاري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
72,671,926	1,071,911	71,600,015	8,105,910	(258,172)	204,225	212,473	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 1 يناير 2017 (ربح) خسارة الفترة إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
349,493	(90,730)	440,223	357,807	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
22,828	-	22,828	-	-	(88,414)	111,242	-	-	-	-	في 30 سبتمبر 2017
372,321	(90,730)	380,635	357,807	-	(88,414)	111,242	-	-	-	-	
73,044,247	981,181	72,063,066	8,463,717	(258,172)	115,811	323,715	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 1 يناير 2016 خسارة الفترة خسائر شاملة أخرى للفترة
79,446,241	1,184,544	78,261,697	14,851,468	(258,172)	175,310	157,512	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 30 سبتمبر 2016
(2,359,633)	(98,557)	(2,261,076)	(2,261,076)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(29,507)	-	(29,507)	-	-	(28,961)	(546)	-	-	-	-	
(2,389,140)	(98,557)	(2,290,583)	(2,261,076)	-	(28,961)	(546)	-	-	-	-	
77,057,101	1,085,987	75,971,114	12,590,392	(258,172)	146,349	156,966	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكلفة المجمع.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

التسعة أشهر المنتهية  
في 30 سبتمبر

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
(2,359,633)	349,493
897,086	(1,834,211)
1,197,201	1,224,965
59,745	170,440
741,205	746,641
175,626	97,932
711,230	755,260
12,199	(5,641)
(107,547)	(146,517)
(150,400)	(115,115)
465,482	487,987
(4,680)	(79,426)
460,802	408,561
(218,528)	(29,972)
77,165	1,125,678
(141,363)	1,095,706
(835,695)	(1,416,359)
(922,986)	(1,016,666)
(1,758,681)	(2,478,025)
(1,439,242)	(973,758)
2,261,711	1,837,391
822,469	863,633

أنشطة التشغيل  
ربح (خسارة) الفترة

تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:

حصة في نتائج شركات زميلة

تكاليف تمويل

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

استهلاك

إطفاء عقار مستأجر

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:

بضاعة

مدينون ومدفوعات مقدماً

دائنون ومصروفات مستحقة

التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

إضافات إلى عقار ومعدات

المحصل من استرداد جزئي لشركة زميلة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي

تكاليف تمويل مدفوعة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي النقص في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية الفترة

النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة



1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 12 نوفمبر 2017.

اعتمد مساهمو الشركة خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 13 أبريل 2017 البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. لم يتم الإعلان أية توزيعات أرباح من قبل الشركة.

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

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

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي كما يلي:

- تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو تأسيس وإدارة وتمويل وكفالة هذه الشركات.
- تمويل وكفالة منشآت لدى الشركة فيها حصة ملكية لا تقل عن 20%.
- تملك الحقوق الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وكفالة الشركات الأجنبية أو أي حقوق صناعية أخرى ذات صلة وتأجير هذه الحقوق لصالح الشركات داخل أو خارج دولة الكويت.
- تملك المنقولات أو العقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة في إطار الحدود المقبولة قانوناً.
- استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف متخصصة.

تتم جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمع كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمع السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 باستثناء تطبيق التعديلات والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري على فترة التقارير المالية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2017 ولم تؤد إلى أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسير أو تعديل تم إصدارها

3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,261,076)	440,223	(491,657)	1,753,361	ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة
571,645,336	571,645,336	571,645,336	571,645,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
فلس (3.96)	فلس 0.77	فلس (0.86)	فلس 3.07	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

حيث إنه لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

4 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني مقامة في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات. ترى الإدارة أنه لم يطرأ تغييرات جوهرية على القيمة العادلة لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

تم رهن العقارات الاستثمارية بمبلغ 5,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,660,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 6,212,000 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 1,965,081 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,668,358 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 3,055,272 دينار كويتي) (إيضاح 10).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات وأساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 13). قامت الإدارة بتقييم عدم وجود أي من الأحداث أو الظروف بما في ذلك أي تغييرات جوهرية في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى تغيير مادي في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة.

إن المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تتضمن بصورة رئيسية سعر السوق المقدر للمتر المربع للأرض، وتكاليف الإنشاء للمتر المربع، ومتوسط الإيجار الشهري للمتر المربع، والعائد ومعدل الأشغال. قامت الإدارة بتقدير حساسية هذه المدخلات من خلال الفروق مع الهامش المعقول وترى أن الآثار الناتجة غير مادية بالنسبة للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

5 عقار مستأجر

يمثل العقار المستأجر استثمار المجموعة في الطابق الثامن من برج القبلة المقام بالمملكة العربية السعودية. يتم قياس العقار المستأجر بالتكلفة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم. يتم إطفاء العقار المستأجر على مدى فترة الاستئجار المقدرة بمدة 21 سنة.

التغيير في التقدير

قامت الإدارة خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 بإعادة تقييم تقديراتها فيما يتعلق بالأعمار الإنتاجية للعقار المستأجر على مدى فترة تتراوح من 14 سنة إلى 21 سنة. إن آثار هذا التغيير على مصروفات الإطفاء في بيان الدخل خلال الفترات الحالية والمستقبلية للعمر المتبقي تقدر بمبلغ 75,256 دينار كويتي و1,444,194 دينار كويتي على التوالي.

6 استثمارات في شركات زميلة

(1) في 5 يناير 2016، استلمت شركة منشآت إخطار بمطالبة ضريبية بمبلغ 1,891 مليون ريال سعودي (ما يعادل 153 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالمملكة العربية السعودية للسنوات من 2003 إلى 2013 وتطالبها بضريبة الأرباح الرأسمالية وضريبة دخل الشركات والضريبة المحتجزة والغرامات ("المطالبة الضريبية").

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

قامت منشآت، استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي، باحتساب التأثير المقدر للمطالبة الضريبية المذكورة آنفاً وقامت بتسجيل التزام ضريبي بمبلغ 14,994,438 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 14,548,428 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 12,004,980 دينار كويتي). ولكن، كما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يوجد عدم تأكد جوهرية حول نتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المسجل أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.



## 6 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

2) خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات شركة منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بغرامة تأخير من شركة منشآت بمبلغ 501 مليون ريال سعودي (ما يعادل مبلغ 41 مليون دينار كويتي) للتأخر في تنفيذ المشروع بالإضافة إلى تكاليف أخرى متنوعة ذات صلة وقد قامت شركة منشآت في المقابل برفع دعوى مقابلة للمطالبة بمبلغ 627 مليون ريال سعودي (ما يعادل مبلغ 51 مليون دينار كويتي) ضد نفس المقاول للتأخير في تسليم المشروع بالإضافة إلى الخسائر التشغيلية. تم إحالة النزاع إلى لجنة التحكيم السعودية وكما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لا تزال الدعوى منظورة أمام اللجنة وتري إدارة شركة منشآت، استناداً إلى استشارة المستشار القانوني الممثل لشركة منشآت في التحكيم المذكور سابقاً، أن نتيجة التحكيم سوف تكون لصالح منشآت، كما أن الدعوى المقابلة المرفوعة من منشآت ضد المطور هي أعلى من المبلغ الذي يطالب به المطور. وبالتالي، كما في 30 سبتمبر 2017، لم تقم منشآت باحتساب أي مخصص مقابل هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تري إدارة منشآت، استناداً إلى المناقشات مع المستشار القانوني، أن قرار التحكيم السابق والحقائق والظروف المتعلقة بهذه القضية هي لصالح منشآت وهي التي ينطوي عليها الاستئناف أمام محكمة أعلى وكما أنها تتوقع الحصول حكم لصالح منشآت. كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قامت الشركة الزميلة برفع استئناف أمام محكمة أعلى، ولذلك، كما في 30 سبتمبر 2017، لم تقم المجموعة بتسجيل أي مبالغ فيما يتعلق بالحكم القضائي في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## 7 عقار ومعدات

يمثل العقار والمعدات تكاليف الأرض ملك حر والمبنى.

قامت الإدارة بتقدير قيمة الأراضي والمباني لغرض اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2016 على أساس الأقل من بين اثنين من التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين معتمدين متخصصين ومن ذوي الخبرة في السوق. وتم تحديد قيمة العقارات على أساس طريقة رسملة الايرادات. ترى الإدارة أنه لم تطرأ تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتركمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,916,007 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 3,916,007 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 34,074,164 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 34,954,320 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 21,000,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 21,000,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

## 8 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة بحيازة عقار للمتاجرة بقيمته العادلة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم نقل ملكية هذا العقار إلى الشركة في 16 سبتمبر 2012. على الرغم من ذلك وخلال السنة السابقة، نما إلى علم الإدارة أنه هناك دعوى قضائية قيد النظر فيها بين المقترض وطرف آخر فيما يتعلق بملكية هذا العقار. بالتالي، فإن نقل ملكية هذا العقار يخضع للنتيجة النهائية للدعوى القضائية القائمة. إن الجلسات والاجراءات القانونية مازالت جارية حالياً. إن النتائج النهائية لهذه الاجراءات لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي، وبناء عليه، لم يتم احتساب او تحقق أي مخصص ليعكس الآثار المحتملة على الشركة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## 9 رأس المال والجمعية العمومية السنوية

## (أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 59,314,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 59,314,500 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 59,314,500 دينار كويتي) من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2016: 593,145,000 سهم و30 سبتمبر 2016: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

9 رأس المال والجمعية العمومية السنوية (تتمة)

(ب) أسهم خزينة

	30 سبتمبر 2016	(مدققة) 31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664	
نسبة من رأس المال	3.6%	3.6%	3.6%	
القيمة السوقية - دينار كويتي	644,990	773,988	1,031,984	
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	35	34	48.4	

إن الاحتياطات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

10 دائنو تمويل إسلامي

تمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 22,965,081 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 23,668,358 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 24,055,272 دينار كويتي) تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مكفولة بضمان العقار والمعدات بمبلغ 34,074,164 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 34,954,320 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بمبلغ 5,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,660,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 6,212,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة (غير مدققة)

### 11 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركاء الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمتلكون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيرا ملموسا أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة هي كما يلي:

#### التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	أخرى دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم /الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
285,760	316,914	-	-	316,914

بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع:  
تكاليف تمويل

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	أخرى دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم /الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
8,152,816	6,817,331	6,753,297	21,427	6,795,904	-
506,149	549,435	592,155	390,945	79,366	121,845
7,446,248	7,439,909	6,586,849	-	-	6,586,849

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة  
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة  
دائرو تمويل إسلامي

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة تستحق السداد عند الطلب ولا تحمل أي ربح.

تم إدراج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصافي بعد مخصص الدينون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 3,969 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,969 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2016: 29,224 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

11 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة
30 سبتمبر 2016 دينار كويتي	30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2016 دينار كويتي	30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	
270,254	179,545	84,607	54,209	
19,242	20,108	6,489	6,703	
<u>289,496</u>	<u>199,653</u>	<u>91,096</u>	<u>60,985</u>	

12 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة إلى ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن كل قطاع:

- الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.
- العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.
- عمليات الفنادق: تشمل خدمات الضيافة المقدمة من قبل فندق ميلينيوم ومركز المؤتمرات - الكويت.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة منفصلة، وذلك لغرض اتخاذ القرار حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمارات. ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

يبين الجدول التالي معلومات القطاع الحالية للإيرادات والمصروفات والنتائج بخصوص قطاعات التشغيل لدى المجموعة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 و 2016 على التوالي:

التسعة أشهر المنتهية في					
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	30 سبتمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5,281,525	53,737	1,834,211	275,834	3,117,743	إيرادات القطاع
(4,932,032)	(598,395)	(169,420)	(354,664)	(3,809,553)	مصروفات القطاع
<u>349,493</u>	<u>(544,658)</u>	<u>1,664,791</u>	<u>(78,830)</u>	<u>(691,810)</u>	نتائج القطاع
التسعة أشهر المنتهية في					
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	30 سبتمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,342,758	85,097	(897,086)	318,739	2,836,008	إيرادات القطاع
(4,702,391)	(505,089)	(185,447)	(438,350)	(3,573,505)	مصروفات القطاع
<u>(2,359,633)</u>	<u>(419,992)</u>	<u>(1,082,533)</u>	<u>(119,611)</u>	<u>(737,497)</u>	نتائج القطاع

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 30 سبتمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 و 30 سبتمبر 2016 على التوالي:

كما في 30 سبتمبر 2017					
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	30 سبتمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
104,661,954	1,025,345	57,945,278	11,134,703	34,556,628	إجمالي الموجودات
<u>31,617,707</u>	<u>602,038</u>	<u>6,221,768</u>	<u>299,938</u>	<u>24,493,963</u>	إجمالي المطلوبات

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

12 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
105,566,794	2,008,876	57,061,365	11,111,080	35,385,473	إجمالي الموجودات
32,894,868	554,061	4,771,551	3,183,910	24,385,346	إجمالي المطلوبات
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 30 سبتمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
110,049,904	964,036	60,556,344	13,226,971	35,302,553	إجمالي الموجودات
32,992,803	466,100	7,580,282	290,142	24,656,279	إجمالي المطلوبات

13 قياس القيمة العادلة

تطبق المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
  - المستوى 2: أساليب تقييم يكون المستوى الأدنى لمداخلتها التي لها تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة، و.
  - المستوى 3: أساليب تقييم يكون المستوى الأدنى لمداخلتها التي لها تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظاً.
- تم إدراج الأسهم غير المسعرة ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 2,925,499 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,925,499 دينار كويتي و30 سبتمبر 2016: 3,578,220 دينار كويتي) بالتكلفة نظراً لعدم امكانية تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر في تاريخ المعلومات المالية. ليس هناك أي تحويلات للأدوات ما بين مستويات قياس القيمة العادلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017. إضافة إلى ذلك، لم تكن هناك حركة في الموجودات غير المتداولة المصنفة ضمن المستوى 3 خلال الفترة.