

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010  
(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 31 مارس 2010  
(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)
14 - 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

## RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

عارة 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 الواحة  
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 31 مارس 2010 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة 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 الدفاتر، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010 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.

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

د. شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

البزيع وشركاهم

عضو في RSM العالمية

دولة الكويت

13 مايو 2010

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	إيضاح	الموجودات
1,266,464	1,369,339	1,096,473		نقد في الصندوق ولدى البنوك
4,803,124	3,745,393	3,631,231		مدينون و أرصدة مدينة أخرى
7,284,200	7,284,200	7,284,200		حقوق إنتفاع الصكوك
4,418,654	1,871,748	1,951,841	3	إستثمار في وكالات
48,865,723	43,557,520	43,918,823	4	مستحق من أطراف ذات صلة
5,853,580	9,965,122	10,170,422	5	إستثمارات متاحة للبيع
49,964,276	17,600,030	16,768,389	6	إستثمار في شركات زميلة
15,204,132	16,453,439	16,502,500	7	مشروع تحت التنفيذ
2,614,299	2,618,041	2,622,632	8	إستثمار في شركة محاصة
750,000	-	-		إستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
82,968	31,312	4,100		ممتلكات ومعدات
3,000	-	-		موجودات غير ملموسة
1,312,029	1,312,029	1,312,029		الشهرة
142,422,449	105,808,173	105,262,640		مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
2,289,702	5,065,518	2,563,581		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,915,995	3,125,855	5,481,174	4	مستحق إلى أطراف ذات صلة
11,891,166	5,850,788	5,745,037	9	دائنو مرابحات
91,228	80,613	88,672		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
20,188,091	14,122,774	13,878,464		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 الاصدار
2,229,106	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إجباري
2,229,106	2,229,106	2,229,106		إحتياطي إختياري
172,244	(9,137)	12,956		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
(138,549)	196,038	401,338		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(839,760)	(260,597)	(222,225)		أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة
72,688	(31,295,312)	(31,883,404)		(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة
121,224,835	90,589,204	90,266,877		مجموع حقوق الملكية المتعلق بمساهمي
1,009,523	1,096,195	1,117,299		الشركة الام
122,234,358	91,685,399	91,384,176		الحصص غير المسيطرة
142,422,449	105,808,173	105,262,640		مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) 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 المجموع المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2009	2010		
246,077	146,703	11	إيرادات تشغيل أخرى مصاريف وأعباء:
266,060	186,335		إدارية وعمومية
11,757	2,884		إستهلاكات وإطفاءات
277,817	189,219		
(31,740)	(42,516)		خسارة التشغيل
66,824	23,296	12	صافي أرباح الإستثمارات
30,263	32,971		عائد من إستثمار في وكالات
152,118	(870,013)	6	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(13,758)	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
-	(19,328)		خسائر بيع ممتلكات ومعدات
(224,698)	(130,937)		أعباء تمويلية
1,819,929	453,297		أرباح تحويل عملات أجنبية
1,812,696	(566,988)		(خسارة) ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم
(12,635)	-		العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(12,222)	-		حصة الزكاة
(38,958)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,748,881	(566,988)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			صافي (خسارة) ربح الفترة
			المتعلق بـ :
1,720,396	(588,092)		مساهمي الشركة الأم
28,485	21,104		الحصص غير المسيطرة
1,748,881	(566,988)		صافي (خسارة) ربح الفترة
1.72	(0.59)	13	(خسارة) ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) 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 31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2009	2010		
1,748,881	(566,988)		صافي (خسارة) ربح الفترة
			<b>الدخل الشامل الاخر :</b>
635,609	22,093		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(138,549)	205,300	5	إستثمارات متاحة للبيع
(15,529)	38,372	6	التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
481,531	265,765		<b>الدخل الشامل الأخر للفترة</b>
2,230,412	(301,223)		مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
			<b>الخاص بـ :</b>
2,201,927	(322,327)		مساهمي الشركة الأم
28,485	21,104		الحصص غير المسيطرة
2,230,412	(301,223)		مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صموك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطحة المجمع المكثف (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 31 مارس 2010  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المتعلق بساهمي الشركة الأم											
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي المتعلق بساهمي الشركة الأم	(خسائر مترتبة) أرباح مرطحة	أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زبيلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	تحويلات ترجمة صلات أجنبية	احتياطي إحتياطي	احتياطي إحتياطي	علاوة الإصدار	رأس المال	
91,685,399	1,096,195	90,589,204	(31,295,312)	(260,597)	196,038	(9,137)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009
(301,223)	21,104	(322,327)	(588,092)	38,372	205,300	22,093	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسائر) الشامل للفترة
91,384,176	1,117,299	90,266,877	(31,883,404)	(222,225)	401,338	12,956	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 مارس 2010
120,003,946	981,038	119,022,908	(1,647,708)	(824,231)	-	(463,365)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2008
2,230,412	28,485	2,201,927	1,720,396	(15,529)	(138,549)	635,609	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسائر) الشامل للفترة
122,234,358	1,009,523	121,224,835	72,688	(839,760)	(138,549)	172,244	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 مارس 2009

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرطحة المجمعة



شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2009	2010
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
	(خسارة) ربح الفترة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية التسويات :
1,812,696	(566,988)
11,757	2,884
(68,280)	(23,296)
1,456	-
(30,263)	(32,971)
(152,118)	870,013
-	13,758
-	19,328
224,698	130,937
11,204	8,796
1,811,150	422,461
	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
	مدينون وأرصدة مدينة أخرى مستحق من أطراف ذات صلة دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
507,774	114,162
(2,216,849)	(361,303)
(164,842)	(2,501,937)
(49,669)	2,359,063
(112,436)	32,446
(1,131)	(737)
(113,567)	31,709
	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
	صافي المدفوع لإستثمار في وكالات المدفوع لشراء إستثمارات متاحة للبيع المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع توزيعات نقدية مستلمة من إستثمارات متاحة للبيع المدفوع لمشروع تحت التنفيذ المحصل من بيع ممتلكات ومعدات صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(86,040)	(47,122)
(24,771)	-
9,932	-
68,280	23,296
(1,066,589)	(49,061)
-	5,000
(1,099,188)	(67,887)
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
	صافي الحركة على دائني مرابحات صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
168,032	(236,688)
168,032	(236,688)
	صافي النقص في النقد في الصندوق ولدى البنوك
(1,044,723)	(272,866)
2,311,187	1,369,339
1,266,464	1,096,473

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (17) تشكل جزءا 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.

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 مايو 2010.

2 - أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات سوق الكويت للأوراق المالية. 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 2009 باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 : دمج الأعمال (المعدل)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل عدداً من التغيرات الجوهرية في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تتم بعد تاريخ السريان. تؤثر التغيرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل. وسوف يكون لهذه التغيرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المدرجة.

معيار المحاسبة الدولي 27 : البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين. لذلك فإن هذه المعاملة لم تعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك فإن هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة. إن تغيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) سوف تؤثر على الحيازات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

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 الإستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2010 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2010  
(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
31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010		
75	75	75	الكويت	شركة بيت الأعمار الخليجي العقارية - ش.م.ك. (مقفلت)
100	100	100	جزر الكيمان	شركة صكوك للإستشارات الإستثمارية
100	100	100	الكويت	شركة صكوك العقارية - ش.م.ك. (مقفلت)
100	100	100	الكويت	شركة بيت المال الخليجي لتحصيل الأموال - ذ.م.م.
-	100	100	الكويت	شركة صكوك الإقليمية للتجارة العامة - ذ.م.م.
-	100	100	الكويت	شركة صكوك العربية للتجارة العامة - ذ.م.م.
-	100	100	الكويت	شركة صكوك الأولى للتجارة العامة - ذ.م.م.
-	100	100	الكويت	شركة صكوك الكويتية للتجارة العامة - ذ.م.م.
-	100	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
31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010		
74.25	74.25	74.25	الكويت	شركة محاصة مشروع فندق السالمية

### 3 - إستثمار في وكالات

يتمثل الرصيد في عقود وكالة في الإستثمار مع مؤسسات مالية كويتية. إن الإستثمار يحقق متوسط عائد بمعدل 7% سنوياً (31 ديسمبر 2009 - 8.5%، 31 مارس 2009 - 8.5%) .

### 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 الأرصد والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
			<u>مستحق من أطراف ذات صلة</u>
47,661,458	43,823,870	44,111,503	مستحق من شركات زميلة
729,031	977,516	1,058,912	مستحق من شركات محاصة
-	566,934	559,208	مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة
-	(1,810,800)	(1,810,800)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
475,234	-	-	مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
48,865,723	43,557,520	43,918,823	إجمالي المستحق من أطراف ذات صلة
421,574	39,075	12,344	نقد لدى مدير المحفظة
2,101,274	1,988,725	2,195,602	إستثمارات متاحة للبيع مداراة من أطراف ذات صلة
1,818,651	1,871,748	1,951,841	إستثمار في وكالات

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
-	361,935	2,717,254	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,605,637	2,763,920	2,763,920	مستحق إلى مساهمين رئيسيين
738,250	-	-	مستحق إلى شركات تحت السيطرة
572,108	-	-	المشتركة
5,915,995	3,125,855	5,481,174	مستحق إلى شركات تابعة غير مجمعة
			مستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة
			إجمالي المستحق إلى أطراف ذات صلة
11,891,166	5,850,788	5,745,037	دائنو مرابحات

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

يتضمن المستحق من أطراف ذات صلة مبلغ 45,970,666 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 45,652,364 دينار كويتي، 31 مارس 2009 - 46,368,463 دينار كويتي) متضمنا أرباح مؤجلة بقيمة 7,259,912 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 7,209,644 دينار كويتي، 31 مارس 2009 - 7,322,734 دينار كويتي) مستحق من شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفل) يسدد على خمسة دفعات سنوية متساوية ابتداءً من 1 يناير 2010 حتى 1 يناير 2014.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2009	2010
30,263	32,971
88,012	79,730
1,656,857	452,957
(224,698)	(130,937)
(21,158)	(12,081)

#### بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف :

عائد من إستثمار في وكالات  
إيرادات تشغيل أخرى  
ربح تحويل عملات أجنبية  
أعباء تمويلية  
مصاريف إدارية وعمومية

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2009	2010
34,120	60,924
2,487	5,048
36,607	65,972

#### مكافأة الإدارة العليا :

مزاياء قصيرة الأجل  
مزاياء نهاية الخدمة

#### 5 - إستثمارات متاحة للبيع

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع ما يلي :

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
1,982,557	2,010,460	2,215,760	إستثمارات في صناديق ومحافظ مالية
3,871,023	7,954,662	7,954,662	إستثمارات في أسهم ملكية
5,853,580	9,965,122	10,170,422	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الحركة خلال الفترة/ السنة كما يلي :

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
5,978,746	5,978,746	9,965,122	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
24,771	24,771	-	الإضافات
(11,388)	(1,738,842)	-	الإستبعادات
-	5,504,409	-	المحول من فئة الإستثمار في شركات زميلة (إيضاح 6)
(138,549)	196,038	205,300	التغير في القيمة العادلة
5,853,580	9,965,122	10,170,422	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة بمبلغ 7,954,662 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 7,954,662 دينار كويتي ، 31 مارس 2009 - 3,871,023 دينار كويتي) نظراً لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات وبالتالي يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الهبوط في القيمة إن وجدت.

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع إستثمارات معاد تصنيفها من فئة الإستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول ما قيمته 1,068,449 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 963,699 دينار كويتي ، 31 مارس 2009 - 1,452,500 دينار كويتي). إن التغيرات التراكمية في القيمة العادلة المتعلقة بتلك الإستثمارات والتي كانت ستدرج في (الخسارة) الدخل الشامل الآخر كما في 31 مارس 2010 بمبلغ (30,068) دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 74,682 دينار كويتي ، 31 مارس 2009 - 44,146 دينار كويتي).

6 - إستثمار في شركات زميلة

يتكون الإستثمار في شركات زميلة مما يلي :

نسبة الملكية %		نسبة الملكية %		نسبة الملكية %		بلد التأسيس	إسم الشركة الزميلة
31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	31 ديسمبر 2009		
8,444,235	-	-	15	-	-	البحرين	بنك إيلاف - ش.م.ب. (مقفلة) شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
40,679,977	16,491,932	15,558,325	27.67	27.67	27.67	الكويت	شركة ماس القابضة - ش.م.ك.
840,064	1,108,098	1,210,064	40	40	40	الكويت	
49,964,276	17,600,030	16,768,389					

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي :

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
49,346,631	49,346,631	17,600,030	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	(2,258,811)	-	إستبعاد شركات زميلة
152,118	(13,099,318)	(870,013)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(15,529)	549,023	38,372	التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
481,056	314,056	-	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
-	(11,747,142)	-	خسائر الإنخفاض في القيمة
-	(5,504,409)	-	المحول إلى إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 5)
49,964,276	17,600,030	16,768,389	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن القيمة السوقية للإستثمار في شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفل) كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف بلغت 6,058,409 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 7,662,106 دينار كويتي ، 31 مارس 2009 - 6,414,786 دينار كويتي).

إن تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفل) للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 تضمن التأكيد على الموضوع التالي :

"إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة أوضحت بأن الشركة الزميلة حققت خسارة بقيمة 3,366,418 دينار كويتي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 وأن المطلوبات المتداولة للشركة الزميلة تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ 71,855,596 دينار كويتي . إن هذه الحالات ، بالإضافة إلى أمور أخرى تدل على وجود شك مادي حول قدرة الشركة على الإستمرار بدون استمرار الدعم من قبل المؤسسات المالية والمساهمين وحول قدرة الشركة على تأكيد الربحية والتدفقات النقدية" .

7 - مشروع تحت التنفيذ

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
14,137,543	14,137,543	16,453,439	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,066,589	2,315,896	49,061	إضافات خلال الفترة / السنة
15,204,132	16,453,439	16,502,500	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

8 - إستثمار في شركة محاصة

يتكون الإستثمار في شركة محاصة مما يلي:

31 ديسمبر 2009 (مدققة)		31 مارس 2010		نسبة الملكية %		بلد التأسيس	إسم شركة المحاصة
31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010		قطاعات لدول مجلس التعاون الخليجي - شركة محاصة
2,614,299	2,618,041	2,622,632	17.15	17.15	17.15	الكويت	
2,614,299	2,618,041	2,622,632					

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي:

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
2,474,608	2,474,608	2,618,041	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	46,590	(13,758)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
139,691	96,843	18,349	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
2,614,299	2,618,041	2,622,632	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

9 - دائنو مرائبات

يتمثل رصيد دائنو مرائبات في دفعات مستلمة من شركات تمويل إسلامية. إن المرائبات تتحمل متوسط أعباء سنوية تتراوح من 5.75% إلى 7% (31 ديسمبر 2009 - من 5% إلى 9% ، 31 مارس 2009 - من 5% إلى 10.5%).

10 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,000,000,000 سهم (31 ديسمبر 2009 - 1,000,000,000 سهم ، 31 مارس 2009 - 1,000,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم .

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2010  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11 - إيرادات تشغيل أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2009	2010	
120,703	66,911	ربح من الأنشطة التمويلية
64,837	64,281	إيرادات خدمات إستشارية
60,537	15,511	أخرى
246,077	146,703	

12 - صافي أرباح الإستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2009	2010	
(1,456)	-	خسائر محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
68,280	23,296	توزيعات نقدية من إستثمارات متاحة للبيع
66,824	23,296	

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2009	2010	
1,720,396	(588,092)	(خسارة) ربح الفترة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	عدد الأسهم القائمة :
1,000,000,000	1,000,000,000	عدد الأسهم المصدرة في بداية الفترة
1,000,000,000	1,000,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	(خسارة) ربحية السهم
1.72	(0.59)	

14 - الإرتباطات والإلتزامات 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 :

31 مارس 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2010	
5,504,560	3,526,141	3,560,839	إرتباطات رأسمالية
137,455	23,838	-	إلتزامات محتملة
5,642,015	3,549,979	3,560,839	



15 - الجمعية العمومية

لم يتم عقد الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 حتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة. وبالتالي لم يتم الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 لا تتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو قامت الجمعية العمومية بعدم الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. 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.

16 - توزيعات مقترحة وأسهم منحة

إقترح مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 30 مارس 2010 عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17 - أرقام المقارنة

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