

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

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)**

31 مارس 2015

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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 31 مارس 2015 وبيانات الدخل والمخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين 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 تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

كما هو موضح في إيضاح 13 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لم يتمكن منقو الشركة الزميلة من تقييم أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول النتيجة النهائية للدعوى القضائية بين الشركة الزميلة والمستثمر الذي يمثل طرف آخر. وبالتالي، لم نتتمكن من تحديد مدى ضرورة إجراء أي تعديلات في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 فيما يتعلق بالحكم النهائي الصادر عن المحكمة.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا، وبإستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المبين في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة"، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

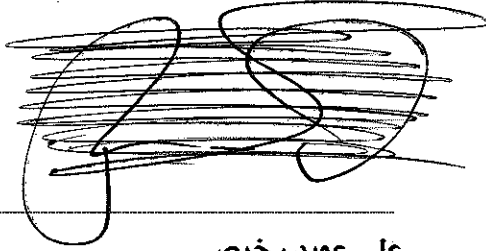
التأكيد على أمر

بدون تحفظ إضافي في نتيجتنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الذي يبين عدم التأكيد المتعلق بالنتيجة النهائية لدعوى قضائية قيد النظر فيها فيما يتعلق بعقار للمتاجرة مملوك للشركة.

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

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 أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



علي عويد رخيص

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



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

26 أبريل 2015
الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2015

الثلاثة أشهر المنتهية

في 31 مارس

2014	2015	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
33,709	68,646		الإيرادات:
51,422	-		إيرادات من عقارات استثمارية
2,584,232	1,188,644		صافي إيرادات الاستثمار
(5,354)	36,705		حصة في نتائج شركات زميلة
25,220	29,852		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
			إيرادات أخرى
<u>2,689,229</u>	<u>1,323,847</u>		
			المصروفات:
181,961	405,955		تكاليف موظفين
51,956	291,286		مصروفات إدارية
99,324	115,747		تكاليف تمويل
(2,715)	-		استرداد مخصصات
<u>330,526</u>	<u>812,988</u>		
			ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
2,358,703	510,859		الوطنية ومخصصات الزكاة
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(652)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(368)	-		الزكاة
<u>2,357,683</u>	<u>510,859</u>		ربح الفترة
			الخاص بـ:
2,374,911	635,295		مساهمي الشركة
(17,228)	(124,436)		الحصص غير المسيطرة
<u>2,357,683</u>	<u>510,859</u>		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة
4.15 فلس	1.11 فلس	3	الخاصة بمساهمي الشركة

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


بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015


الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,357,683	510,859	ربح الفترة
		الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
		إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
		- موجودات مالية متاحة للبيع:
(4,151)	-	صافي التغير في القيمة العادلة
(78,836)	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
(82,987)	-	
(2,464)	98,581	- تعديلات تحويل عملات أجنبية
(718)	-	- حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(86,169)	98,581	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
2,271,514	609,440	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
2,288,742	733,876	مساهمي الشركة
(17,228)	(124,436)	الحصص غير المسيطرة
2,271,514	609,440	

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2015

(معاد إدراجها)	(معاد إدراجها)	(مققة)		
31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014	31 مارس 2015		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
2,756,060	1,141,194	3,358,729		الموجودات
11,842,464	9,191,168	8,982,017		النقد والنقد المعادل
115,426	35,353	35,353		مدينون ومدفوعات مقبلاً
4,830,931	3,831,533	3,831,533		حقوق الانتفاع من الصكوك
55,189,510	57,447,977	58,289,698		موجودات مالية متاحة للبيع
28,163,176	31,560,882	32,426,391	4	استثمار في شركات زميلة
2,161,000	6,482,000	6,482,000	5	عقار ومعدات
-	-	35,072		عقارات استثمارية
1,711,733	1,500,022	1,500,022	6	بضاعة
				عقار للمتاجرة
106,770,300	111,190,129	114,940,815		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
53,800,000	56,490,000	59,314,500	7	رأس المال
2,385,102	2,895,475	2,895,475		احتياطي قانوني
2,385,102	2,895,475	2,895,475		احتياطي اختياري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		أسهم خزينة
(16,458)	(15,740)	(15,740)		تأثير التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(61,444)	34,345	132,926		احتياطي تحويل عملات أجنبية
12,013	-	-		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
19,513,597	18,440,288	16,251,083		أرباح محتفظ بها
76,248,041	78,969,972	79,703,848		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
1,140,735	1,158,999	1,034,563		الحصص غير المسيطرة
77,388,776	80,128,971	80,738,411		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
26,483,248	28,594,802	31,882,414	8	دائنو تمويل إسلامي
2,736,631	2,233,031	2,069,916		دائنون ومصرفيات مستحقة
161,645	233,325	250,074		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
29,381,524	31,061,158	34,202,404		إجمالي المطلوبات
106,770,300	111,190,129	114,940,815		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


السيد / فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي


السيد / غانم يوسف عبد الله الغانم
رئيس مجلس الإدارة

شركة صكوك القابضة بش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير محقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015

مجموع حقوق الساكنة مبار كويتي	الحصص غير المسطرة مبار كويتي	المجموع الفرعي مبار كويتي	أرباح محتفظ بها مبار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة السائلة مبار كويتي	احتياطي تحويل عملاء لجنبة مبار كويتي	في الأرباح الشاملة الأخرى لشركات رتبلة مبار كويتي	أسهم خزينة مبار كويتي	احتياطي القانوني مبار كويتي	احتياطي قانوني مبار كويتي	رأس المال مبار كويتي	الحصص بسماعى الشركة	
											تأثير التغيرات	تأثير التغيرات
80,128,971	1,138,999	78,969,972	18,440,288	-	34,345	(15,740)	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	56,490,000	في 1 يناير 2015 ربح (خسارة) الفترة إيرادات شاملة أخرى للفترة	
510,859	(124,436)	635,295	635,295	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الأرباح (الخسائر) الشاملة للفترة أسهم ملحة (إيضاح 7)	
98,581	-	98,581	-	-	98,581	-	-	-	-	-	في 31 مارس 2015	
609,440	(124,436)	733,876	635,295	-	98,581	-	-	-	-	-	في 1 يناير 2014 ربح (خسارة) الفترة خسائر شاملة أخرى للفترة	
80,738,411	1,034,563	79,703,848	16,251,083	-	132,926	(15,740)	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 31 مارس 2015	
74,617,262	657,963	73,959,299	17,138,686	95,000	(58,980)	(15,740)	(1,769,871)	2,385,102	2,385,102	53,800,000	في 1 يناير 2014 ربح (خسارة) الفترة خسائر شاملة أخرى للفترة	
2,357,683	(17,228)	2,374,911	2,374,911	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة الحصص غير المسطرة الناتجة من زيادة رأس مال شركة تابعة (إيضاح 10)	
(86,169)	-	(86,169)	-	(82,987)	(2,464)	(718)	-	-	-	-	في 31 مارس 2014	
2,271,514	(17,228)	2,288,742	2,374,911	(82,987)	(2,464)	(718)	-	-	-	-		
500,000	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
77,388,776	1,140,735	76,248,041	19,513,597	12,013	(61,444)	(16,458)	(1,769,871)	2,385,102	2,385,102	53,800,000		

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2015

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	إيضاحات
2,357,683	510,859	
(51,422)	-	
(2,584,232)	(1,188,644)	
(2,715)	-	
99,324	115,747	
10,734	16,749	
(170,628)	(545,289)	
2,087,244	224,172	
25,416	-	
(47,608)	(163,115)	
1,894,424	(484,232)	
1,139,365	-	
-	430,483	
(770,429)	(865,509)	4
-	(35,072)	
10,000	-	
378,936	(470,098)	
(617,739)	3,171,865	8
(617,739)	3,171,865	
1,655,621	2,217,535	
1,100,439	1,141,194	
2,756,060	3,358,729	

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

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 26 أبريل 2015.

اعتمد مساهمو الشركة خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 1 مارس 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

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

ان الشركة هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك. ("عارف") ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة كويتية تأسست في الكويت. ان شركة عارف هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهو بنك اسلامي مسجل لدى بنك الكويت المركزي وأسهمه مدرجة 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 لمصلحة الشركات داخل وخارج دولة الكويت.
- تملك موجودات منقولة أو عقارات مطلوبة لممارسة أنشطة الشركة ضمن الحدود المقبولة قانوناً.
- استخدام فائض الأموال المتاحة من خلال استثمار هذه الأموال في محافظ مدارة من قبل أطراف مختصة.

تتم جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة.

2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 باستثناء تطبيق التعديلات والسياسات المحاسبية للبضاعة والعقارات للمتاجرة والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالشركة والتي تسري على فترة التقارير المالية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يوليو 2014. ليس لتطبيق هذه التعديلات والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

بضاعة

يتم إدراج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة في الوصول بكل بند إلى موقعه وحالته الحالية. تمثل التكلفة تكلفة الشراء على أساس التمييز العيني. صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها عند البيع.

2 أساس الإعداد (تتمة)

التغير في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة) عقار للمتاجرة

يحتفظ بالعقار للمتاجرة لأغراض قصيرة الأجل ويتم إدراجه بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها المحددة على أساس فردي أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة شراء العقار والمصروفات الأخرى المتكبدة لإتمام المعاملة. صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند بيع العقار.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمع السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. وترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعجيلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2015.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
2,374,911	635,295
سهم	سهم
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة	
571,645,920	571,645,920
سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)	
4.15 فلس	1.11 فلس
ربحية السهم الأساسية والمخفضة	

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 قيمة 4.58 فلس قبل التعجيل بأثر رجعي لعدد الأسهم عقب أسهم المنحة (إيضاح 7).

كما في 31 مارس، لم يكن لدى الشركة أسهم محتملة مخفضة قائمة.

4 عقار ومعدات

يمثل العقار والمعدات تكلفة الأرض ملك حر والتكلفة اللاحقة المتكبدة لتشييد فندق في الكويت.

تم رسمة تكاليف الاقتراض المترجمة بمبلغ 2,910,412 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 2,703,197 دينار كويتي و31 مارس 2014: 2,270,328 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 32,426,391 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 31,560,882 دينار كويتي و31 مارس 2014: 28,163,176 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 23,879,506 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 20,462,196 دينار كويتي و31 مارس 2014: 17,950,328 دينار كويتي) (إيضاح 8).

5 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مبنى سكنيًا مقامًا في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2014 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. ترى الإدارة أنه لم يطرأ أي تغييرات جوهرية على القيمة العادلة لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2015.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 3,025,744 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 3,012,162 دينار كويتي و31 مارس 2014: 1,025,744 دينار كويتي) (إيضاح 8).

6 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة ببيع عقار للمتاجرة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم تحويل ملكية هذا العقار إلى الشركة في ذلك التاريخ. على الرغم من ذلك، نما إلى علم الإدارة خلال الفترة الحالية أنه هناك دعوى قضائية قيد النظر فيها بين المقترض وطرف آخر فيما يتعلق بملكية هذا العقار. بالتالي، يخضع أي تحويل لملكية هذا العقار للنتيجة النهائية للدعوى القضائية القائمة. والدعوى قيد النظر فيها حاليًا أمام المحكمة وبالتالي ليس من العملي تقييم النتيجة النهائية لحكم المحكمة. وعليه، لم يتم تحقق أي مخصص في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تم سابقاً تصنيف العقار للمتاجرة كأصل محتفظ به لغرض البيع. على الرغم من ذلك وفي ضوء الدعوى القضائية القائمة، أعيد تصنيف العقار كعقار للمتاجرة بأثر رجعي حيث إنه لم يعد يفي بمعايير التصنيف كـ "أصل محتفظ به لغرض البيع". لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على قيمة إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والربح المسجل في الفترات السابقة.

7 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 1 مارس 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بينما اعتمدت الجمعية العمومية الاستثنائية المنعقدة بتاريخ 16 مارس 2015 اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% بمبلغ وقدره 2,824,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على المساهمين المسجلين في تاريخ الموافقة الرقابية وقد تم تسجيل ذلك في السجل التجاري للشركة في تاريخ 19 مارس 2015.

8 دائنو تمويل إسلامي

يمثل دائنو التمويل الإسلامي تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مضمونة مقابل العقار والمعدات بمبلغ 32,426,391 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 31,560,882 دينار كويتي و31 مارس 2014: 28,163,176 دينار كويتي) (إيضاح 4) وعقارات استثمارية بمبلغ 6,482,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 6,482,000 دينار كويتي و31 مارس 2014: 2,161,000 دينار كويتي) (إيضاح 5). قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بتسوية تسهيل تمويل إسلامي بمبلغ 18,031,138 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 18,031,138 دينار كويتي و31 مارس 2014: 17,950,328 دينار كويتي) مع أحد البنوك المحلية وحصلت على تسهيل جديد بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: لا شيء و31 مارس 2014: لا شيء) من مؤسسة مالية إسلامية محلية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مصففة)
في 31 مارس 2015

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم والكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملكون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيرا ملحوسا أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	شركات زميلة شركات زميلة شركات زميلة	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	تكاليف تمويل
31 مارس 2014	90,745	-	90,745	-	بيان الدخل المرحلي المكثف / المجموع:
31 مارس 2015	90,745	-	90,745	-	بيان الدخل المرحلي المكثف / المجموع:
31 مارس 2014	90,745	-	90,745	-	تكاليف تمويل

	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	شركات زميلة شركات زميلة شركات زميلة	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى	بيان المركز المالي المرحلي المكثف / المجموع:
31 مارس 2014	1,101,144	19,468	1,120,612	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
31 مارس 2015	1,101,144	19,468	1,120,612	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
31 مارس 2014	1,101,144	19,468	1,120,612	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
31 مارس 2015	1,101,144	19,468	1,120,612	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
31 مارس 2014	8,882,414	-	8,882,414	-	دائرت تمويل إسلامي
31 مارس 2015	8,882,414	-	8,882,414	-	دائرت تمويل إسلامي
31 مارس 2014	8,882,414	-	8,882,414	-	تقد في محفظة مدارة
31 مارس 2015	8,882,414	-	8,882,414	-	تقد في محفظة مدارة
31 مارس 2014	8,882,414	-	8,882,414	-	موجودات مالية متاحة للبيع لمدارة من قبل طرف ذي علاقة
31 مارس 2015	8,882,414	-	8,882,414	-	موجودات مالية متاحة للبيع لمدارة من قبل طرف ذي علاقة

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

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

تم إدراج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 80,523 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 80,523 دينار كويتي و31 مارس 2014: 2,160,260 دينار كويتي).

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2014	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
54,071	68,443	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
4,363	6,405	مكافأة نهاية الخدمة
<u>58,434</u>	<u>74,848</u>	

10 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة إلى قطاعي أعمال رئيسيين. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن كل قطاع:

- الاستثمار: إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة.
- العقارات: إدارة العقارات الاستثمارية.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لديها بصورة مستقلة، 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 الأعمال التشغيلية لدى المجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في				
31 مارس 2015				
المجموع	أخرى	الاستثمارات	العقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,323,847	66,558	1,188,644	68,645	إيرادات القطاع
(812,988)	(652,393)	(77,164)	(83,431)	مصروفات القطاع
<u>510,859</u>	<u>(585,835)</u>	<u>1,111,480</u>	<u>(14,786)</u>	نتائج القطاع
الثلاثة أشهر المنتهية في				
31 مارس 2014				
المجموع	أخرى	الاستثمارات	العقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,689,229	6,366	2,649,154	33,709	إيرادات القطاع
(331,546)	(221,437)	(95,072)	(15,037)	مصروفات القطاع
<u>2,357,683</u>	<u>(215,071)</u>	<u>2,554,082</u>	<u>18,672</u>	نتائج القطاع

11 التزامات ومطلوبات طارئة

على المجموعة التزامات رأسمالية تجاه عقود إنشاء تتعلق بعقار ومعدات بمبلغ 154,692 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 174,689 دينار كويتي و 31 مارس 2014: 782,557 دينار كويتي).

12 القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم 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 أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة. يشتمل هذا المستوى أيضاً على البنود التي تم تقييم قيمتها العادلة من قبل مديري صناديق خارجيين من ذوي السمعة الطيبة.
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات الملحوظة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المجموع	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	-	31 مارس 2015
-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	31 ديسمبر 2014 (مدققة)
-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
4,830,931	4,728,891	102,040	31 مارس 2014
			موجودات مالية متاحة للبيع

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

التحويل	صافي الخسائر	صافي الخسائر	صافي الخسائر	صافي الخسائر	
والمبيعات	المسجلة في	المسجلة في	المسجلة في	المسجلة في	
والتسويات	بيان الدخل	بيان الدخل	بيان الدخل	بيان الدخل	
دينار كويتي	الشامل المرحلي	الشامل المرحلي	الشامل المرحلي	الشامل المرحلي	
دينار كويتي	المكتف المجمع	المكتف المجمع	المكتف المجمع	المكتف المجمع	
دينار كويتي	مشتريات	مشتريات	مشتريات	مشتريات	
دينار كويتي	في بداية	في بداية	في بداية	في بداية	
دينار كويتي	الفترة / السنة	الفترة / السنة	الفترة / السنة	الفترة / السنة	
دينار كويتي	في نهاية	في نهاية	في نهاية	في نهاية	
دينار كويتي	الفترة / السنة	الفترة / السنة	الفترة / السنة	الفترة / السنة	
-	-	-	-	-	31 مارس 2015
-	-	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	-	-	31 ديسمبر 2014 (مدققة)
-	-	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
4,728,891	(93,624)	-	-	4,822,515	31 مارس 2014
					موجودات مالية متاحة للبيع

12 القيمة العادلة (تتمة)

تم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة نتيجة لطبيعة تدفقات النقدية المستقبلية غير القابلة للتوقع بها وعدم توفر معلومات مالية للوصول إلى قياس موثوق به للقيمة العادلة.

لا تختلف القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.

13 دعوى قضائية

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2015، استلمت شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. ("شركة زميلة" للشركة) حكماً نهائياً من محكمة كويتية (محكمة الاستئناف) ("حكم المحكمة") ضد نفسها عن دعوى مقامة من مستثمر (يمثل طرف آخر) في شركة محاصة القبلة بشأن مشروع دار القبلة الجاري تنفيذه، والشركة الزميلة هي مدير الصندوق لشركة محاصة القبلة. وحل الحكم الصادر عن المحكمة محل الحكم التحكيمي السابق عن أمر مماثل كان قد تم إصداره لصالح الشركة الزميلة. طبقاً لحكم المحكمة، ترد الشركة الزميلة مبلغ 22.5 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 6.7 مليون دينار كويتي) إلى مستثمر (يمثل طرف آخر) بما يمثل مبلغ الاستثمار الأصلي المدفوع من قبل المستثمر.

استناداً إلى مناقشة تم إجراؤها مع المستشار القانوني، ترى إدارة الشركة الزميلة أن الحكم التحكيمي السابق والحقائق والظروف الأخرى المتعلقة بهذه الدعوى هي لصالح الشركة الزميلة مما يستلزم منها الطعن لدى محكمة أعلى درجة كما تتوقع الإدارة استلام الحكم لصالح الشركة الزميلة. كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، تسعى الشركة الزميلة لتقويم الطعن أمام محكمة أعلى درجة وبالتالي، كما في 31 مارس 2015، لم تسجل المجموعة أي مبالغ فيما يتعلق بالحكم الصادر عن المحكمة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.