

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2017

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

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 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

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 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 المراجعة 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 المراجعة، 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 منشآت بتقدير وتسجيل التزام محتمل مقابل المطالبة الضريبية التي تتمثل في الزكاة والضريبة المحتجزة والغرامات ذات الصلة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكيد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المدرج في الدفاتر كما في 31 مارس 2017 أفضل تقدير من إدارة منشآت.

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (تتمة)

التأكد على امر (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 31 مارس 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 متحفظة 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 الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

10 مايو 2017
الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2017

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2016	2017	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		الإيرادات
1,112,579	1,206,095		إيرادات ضيافة
(624,979)	(664,610)		تكاليف ضيافة
487,600	541,485		مجمل الربح
97,001	95,116		إيرادات من عقارات استثمارية
(297,480)	(558,412)		حصة في نتائج شركات زميلة
(3,405)	(689)		خسارة تحويل عملات أجنبية
17,535	16,010		أتعاب إدارة
2,615	8,295		إيرادات أخرى
303,866	101,805		
(268,360)	(301,575)		المصروفات
(241,320)	(222,897)		تكاليف موظفين
(400,536)	(434,525)		مصروفات إدارية
(58,542)	(42,401)		تكاليف تمويل
(664,892)	(899,593)		إطفاء عقار مستأجر
			خسارة الفترة
(651,332)	(883,350)		الخاص بـ:
(13,560)	(16,243)		مساهمي الشركة
(664,892)	(899,593)		الحصص غير المسيطرة
فلس (1.14)	فلس (1.55)	3	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2017

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(664,892)	(899,593)	خسارة الفترة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة
(22,694)	(51,187)	- تعديلات تحويل عملات أجنبية
(16,539)	87,558	- حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(39,233)	36,371	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(704,125)	(863,222)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
(690,565)	(846,979)	مساهمي الشركة
(13,560)	(16,243)	الحصص غير المسيطرة
(704,125)	(863,222)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

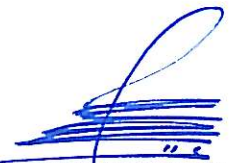
شركة صكوك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 31 مارس 2017

31 مارس 2016 دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	31 مارس 2017 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
1,612,326	1,837,391	1,697,356		النقد والنقد المعادل
50,576	57,080	56,605		بضاعة
4,646,981	7,582,515	7,690,793		مدينون ومدفوعات مقدماً
6,212,000	5,660,000	5,660,000	4	عقارات استثمارية
4,858,978	3,726,953	3,684,552	5	عقار مستأجر
3,578,220	2,925,499	2,925,499		موجودات مالية متاحة للبيع
54,004,769	47,461,830	46,939,785	6	استثمار في شركات زميلة
26,600	24,671	24,671		حقوق الانتفاع من صكوك
35,423,159	34,790,833	34,557,107	7	عقار ومعدات
1,500,022	1,500,022	1,500,022	8	عقار للمتاجرة
111,913,631	105,566,794	104,736,390		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
59,314,500	59,314,500	59,314,500	9	رأس المال
2,895,475	2,895,475	2,895,475		احتياطي قانوني
2,895,475	2,895,475	2,895,475		احتياطي اختياري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		أسهم خزينة
140,973	212,473	300,031		أثر التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
152,616	204,225	153,038		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(258,172)	(258,172)	(258,172)	9	احتياطيات أخرى
14,200,136	8,105,910	7,222,560		أرباح محتفظ بها
77,571,132	71,600,015	70,753,036		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
1,170,984	1,071,911	1,055,668		الحصص غير المسيطرة
78,742,116	72,671,926	71,808,704		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
30,729,167	30,439,909	30,570,057	10	دائنو تمويل إسلامي
2,137,938	2,055,513	1,934,615		دائنون ومصرفات مستحقة
304,410	399,446	423,014		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
33,171,515	32,894,868	32,927,686		إجمالي المطلوبات
111,913,631	105,566,794	104,736,390		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



السيد / فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي



السيد/ غانم يوسف عبد الله الغانم
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2017

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	المصنوع غير المستطير دينار كويتي	الإجمالي القرعي دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	إحتياطيات أخرى دينار كويتي	إحتياطي تحويل صلات إيجابية دينار كويتي	الأورادات في		إحتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	إحتياطي اختياري دينار كويتي	إحتياطي قانوني دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
						التغيرات في	إيرادات					
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
(899,593)	(16,243)	(883,350)	(883,350)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
36,371	-	36,371	-	-	(51,187)	87,558	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(863,222)	(16,243)	(846,979)	(883,350)	-	(51,187)	87,558	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
71,808,704	1,055,668	70,753,036	7,222,560	(258,172)	153,038	300,031	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500		في 31 مارس 2017
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 1 يناير 2016
(664,892)	(13,560)	(651,332)	(651,332)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(39,233)	-	(39,233)	-	-	(22,694)	(16,539)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للفترة
(704,125)	(13,560)	(690,565)	(651,332)	-	(22,694)	(16,539)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
78,742,116	1,170,984	77,571,132	14,200,136	(258,172)	152,616	140,973	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500		في 31 مارس 2016

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2017

الثلاثة أشهر المنتهية
في 31 مارس

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(664,892)	(899,593)	أنشطة التشغيل خسارة الفترة
		تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:
297,480	558,412	حصة في نتائج شركات زميلة
400,536	434,525	تكاليف تمويل
13,340	23,568	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
245,839	247,503	استهلاك
58,542	42,401	إطفاء عقار مستأجر
350,845	406,816	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
14,390	475	بضاعة
66,352	(108,278)	مديون ومدفوعات مقدماً
35,131	(120,898)	دائنون ومصرفات مستحقة
466,718	178,115	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(188,993)	(13,777)	إضافات إلى عقار ومعدات
(188,993)	(13,777)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(526,574)	-	الحركة في دائني تمويل إسلامي
(400,536)	(304,373)	تكاليف تمويل مدفوعة
(927,110)	(304,373)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(649,385)	(140,035)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
2,261,711	1,837,391	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,612,326	1,697,356	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 31 مارس 2017

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 بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 10 مايو 2017.

اعتمد مساهمو الشركة خلال الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 13 أبريل 2017 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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 وأسهمة 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 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

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة 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.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمعة كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتضمن الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية للعرض العادل. إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2017.

3 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(651,332)	(883,350)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة
571,645,336	571,645,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
(1.14) فلس	(1.55) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

حيث إنه لا توجد أدوات مخفضة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

4 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني مقامة في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما 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 31 مارس 2017.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 5,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,660,000 دينار كويتي و31 مارس 2016: 6,212,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى مدخلات وأساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 14).

5 عقار مستأجر

يمثل العقار المستأجر استثمار المجموعة في الطابق الثامن من برج القبة المقام بالمملكة العربية السعودية. يتم إطفاء العقار المستأجر على مدى فترة الاستئجار المقدرة بـ 14 سنة ويقاس بالتكلفة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم. تم رسملة العقار المستأجر في فبراير 2016 بعد استلام إخطار ببدء العمليات من مدير العقار.

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"). يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للاطلاع على التفاصيل.

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 31 مارس 2017 (31 ديسمبر 2016: 14,548,428 دينار كويتي و31 مارس 2016: 12,004,980 دينار كويتي). ولكن، كما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يوجد عدم تأكيد جوهري حول نتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المسجل أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

(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 وترى 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 31 مارس 2017، لم تقم منشآت باحتساب أي مخصص مقابل هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

ترى إدارة منشآت، استناداً إلى المناقشات مع المستشار القانوني، أن قرار التحكيم الاسبق 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 31 مارس 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.

تم تقييم الأراضي والمباني كما في 31 ديسمبر 2016 من قبل الإدارة على أساس الأقل من بين اثنين من التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين متخصصين ومن ذوي الخبرة في السوق. وتم تحديد قيمة العقارات على أساس قيمة العقارات المماثلة في السوق. ترى الإدارة أنه لم تطرأ تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2017.

تم رسمة تكاليف الإقتراض المتراكمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,916,007 دينار كويتي و31 مارس 2016: 3,916,007 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 34,545,186 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و31 مارس 2016: 35,423,159 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 21,000,000 دينار كويتي و31 مارس 2016: 21,135,625 دينار كويتي) (إيضاح 10).

8 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة الأم بحيازة عقار للمتاجرة بقيمته العادلة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم نقل ملكية هذا العقار إلى الشركة كما في ذلك التاريخ. 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. والدعوى قيد النظر فيها حالياً أمام المحكمة وبالتالي ليس من العملي تقييم النتيجة النهائية لحكم المحكمة. وعليه، لم يتم تحقق أي مخصص 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 و31 مارس 2016: 59,314,500 دينار كويتي) من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2016: 593,145,000 سهم و31 مارس 2016: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 13 أبريل 2017 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

(ب) أسهم خزينة

(مدققة)			
31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	31 مارس 2017	
21,499,664	21,499,664	21,499,664	عدد أسهم الخزينة
3.6%	3.6%	3.6%	نسبة من رأس المال
730,989	773,988	988,985	القيمة السوقية - دينار كويتي
34.7	34	48.4	المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس

إن المبلغ المساوي لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطي الاختياري خلال فترة حيازة هذه الاسهم.

10 داننو تمويل إسلامي

تمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 25,738,313 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 25,668,358 دينار كويتي و31 مارس 2016: 24,056,963 دينار كويتي) تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مكفولة بضمان العقار والمعدات بمبلغ 34,545,186 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و31 مارس 2016: 35,423,159 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بمبلغ 5,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,660,000 دينار كويتي و31 مارس 2016: 6,212,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).

إن دائني تمويل إسلامي بمبلغ 1,850,000 دينار كويتي استحققت بتاريخ 31 أغسطس 2016. إن الإدارة حالياً بصدد التفاوض حول تسوية دائني التمويل الإسلامي مع المقرض.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 31 مارس 2017

معاملات مع أطراف ذات علاقة 11

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركاء الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي 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 المكثفة المجمعة هي كما يلي:

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
تكاليف تمويل

	31 مارس 2016	31 مارس 2017	أخرى	شركات زميلة ديتار كويتي	الشركة الأم /الشركة الأم الكبرى ديتار كويتي
ديتار كويتي	97,335	130,148	-	-	130,148
31 مارس 2016	(مدققة) 31 ديسمبر 2016	31 مارس 2017	أخرى ديتار كويتي	شركات زميلة ديتار كويتي	الشركة الأم /الشركة الأم الكبرى ديتار كويتي
3,927,903	6,567,546	6,580,072	17,265	6,562,807	-
515,813	549,435	552,487	394,327	36,315	121,845
7,593,544	7,439,909	7,570,057	-	-	7,570,057

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
دائرو تمويل إسلامي

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 31 مارس 2017

11 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

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

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2016	31 مارس 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
86,013	83,002	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
6,389	7,276	مكافأة نهاية الخدمة
92,402	90,278	

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 الأعمال التشغيلية لدى المجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في					
31 مارس 2017	عمليات الفنادق	عقارات	استثمار	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,206,125	97,353	(558,412)	21,349	766,415
مصروفات القطاع	(1,311,708)	(127,506)	(60,193)	(166,601)	(1,666,008)
نتائج القطاع	(105,583)	(30,153)	(618,605)	(145,252)	(899,593)
إجمالي الموجودات	35,224,091	11,136,036	56,537,977	1,838,286	104,736,390
إجمالي المطلوبات	24,460,893	3,092,161	4,831,744	542,888	32,927,686
الثلاثة أشهر المنتهية في					
31 مارس 2016	عمليات الفنادق	عقارات	استثمار	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,115,194	97,001	(297,480)	14,130	928,845
مصروفات القطاع	(1,220,472)	(146,818)	(61,082)	(165,365)	(1,593,737)
نتائج القطاع	(105,278)	(49,817)	(358,562)	(151,235)	(664,892)
إجمالي الموجودات	35,677,671	13,270,269	61,223,389	1,742,302	111,913,631
إجمالي المطلوبات	24,729,537	3,181,691	4,798,658	461,629	33,171,515

13 التزامات ومطلوبات طارئة

على المجموعة التزامات رأسمالية تجاه عقود إنشاء تتعلق بعقار ومعدات بمبلغ لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: لا شيء دينار كويتي و31 مارس 2016: لا شيء دينار كويتي).

14 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 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 تقديم 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.

تم إدراج الأسهم غير المسعرة ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 2,925,499 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,925,499 دينار كويتي و31 مارس 2016: 3,578,220 دينار كويتي) بالنكلفة نظراً لعدم امكانية تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. تم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (إيضاح 4).

ليس هناك أي تحويلات للأدوات ما بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية المنتهية في 31 مارس 2017 وكذلك آخر فترة معروضة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر في تاريخ التقارير المالية.

لم تحدث أي حركة خلال الفترة في الموجودات المالية وغير المالية المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.