

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 2019

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة 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 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر 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 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 نبدي 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

نلفت الانتباه إلى الإيضاح 5 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، والذي يبين أنه خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات شركة زميلة للشركة. وهي شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. ("منشآت")، والذي يقع في المملكة العربية السعودية بالمطالبة بمبلغ يعادل 41 مليون دينار كويتي. وقد قامت منشآت في المقابل برفع دعوى مطالبة مضادة ضد نفس المقاول وذلك للتأخير في إنجاز المشروع بمبلغ يعادل 51 مليون دينار كويتي. لا يمكن في الوقت الحالي تحديد النتيجة النهائية لهذا الأمر، وبناءً عليه، فلم يتم احتساب مخصص في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة كما في 31 مارس 2019 مقابل أي التزام قد ينشأ. إن نتيجتنا في هذا الأمر غير معدلة.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة 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 المجمعة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عادل العبد الجادر  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

14 مايو 2019

الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية  
في 31 مارس

2018	2019	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,335,534	1,416,756		الإيرادات
(702,809)	(708,953)		إيرادات ضيافة
			تكاليف ضيافة
632,725	707,803		صافي إيرادات الضيافة
105,211	98,509		صافي إيرادات من عقارات استثمارية
(541,147)	(538,933)		حصة في نتائج شركات زميلة
15,796	11,408		إيرادات أتعاب إدارة
3,840	7,684		إيرادات أخرى
216,425	286,471		
(263,065)	(267,956)		المصروفات
(234,779)	(240,039)		تكاليف موظفين
(388,758)	(339,281)		مصروفات إدارية
(39,784)	(29,246)		تكاليف تمويل
			إطفاء عقار مستأجر
(926,386)	(876,522)		
(709,961)	(590,051)		خسارة الفترة
(707,687)	(592,559)		الخاصة بـ:
(2,274)	2,508		مساهمي الشركة
(709,961)	(590,051)		الحصص غير المسيطرة
(1.24) فلس	(1.04) فلس	4	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية  
في 31 مارس

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
(709,961)	(590,051)	خسارة الفترة
		خسائر شاملة أخرى
		خسائر شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(19,122)	7,723	- فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(8,240)	(13,965)	- حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
(27,362)	(6,242)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
	(168,012)	خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
	(168,012)	- التغيير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(27,362)	(174,254)	خسائر شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(737,323)	(764,305)	خسائر شاملة أخرى للفترة
		إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(735,049)	(766,813)	الخاص بـ:
(2,274)	2,508	مساهمي الشركة
(737,323)	(764,305)	الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المبيعة.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
في 31 مارس 2019

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,341,297	2,090,867	1,812,457	
58,444	61,897	57,559	
7,849,090	1,351,894	2,182,180	
5,452,000	5,400,000	5,400,000	
2,983,810	2,105,740	2,076,494	
2,649,680	2,109,879	1,941,867	
44,011,147	30,800,004	29,450,800	5
33,172,801	32,687,934	33,525,047	6
1,500,022			
99,018,291	76,608,215	76,446,404	
<b>الموجودات</b>			
النقد والنقد المعادل			
مخزون			
مدينون ومدفوعات مقدماً			
عقارات استثمارية			
عقار مستأجر			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات			
الشاملة الأخرى			
استثمار في شركات زميلة			
ممتلكات 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	7
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)	
(235,293)	(1,845,850)	(1,859,815)	
22,024	55,904	63,627	
(2,854,727)	(3,394,528)	(3,562,540)	
(258,172)	(272,250)	(272,250)	
5,139,014	(8,839,875)	(9,432,434)	
65,148,425	49,038,980	48,272,167	
1,287,106	1,221,944	1,224,452	
66,435,531	50,260,924	49,496,619	
<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة</b>			
<b>الحصص غير المسيطرة</b>			
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات</b>			
29,144,549	24,842,869	24,655,369	8
2,941,992	1,007,004	1,942,729	
496,219	497,418	351,687	
32,582,760	26,347,291	26,949,785	
99,018,291	76,608,215	76,446,404	
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>			

أحمد عبد العزيز النفيسي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



نواف مساعد عبد العزيز العصيمي  
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكفد المجمع (غير مدقق)  
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

	الحصص بتمسهي الشركة														
	رأس المال	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي			
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي			
في 1 يناير 2019	59,314,500	2,895,475	2,895,475	2,895,475	1,769,871	(1,845,850)	55,904	(3,394,528)	(272,250)	(8,839,875)	(592,559)	49,038,980	1,221,944	2,508	50,260,924
حسابه الفتره (خصائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(174,254)	-	-	(590,051)
إجمالي الخصائص (الخصائص) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(13,965)	7,723	(168,012)	-	-	-	(174,254)	-	-	(174,254)
في 31 مارس 2019	59,314,500	2,895,475	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	(1,859,815)	63,627	(3,562,540)	(272,250)	(9,432,434)	(592,559)	48,272,167	1,224,452	2,508	49,496,619
في 1 يناير 2018 (كما سبق أدراجه) (مدقق) تحويل للانتقال نتيجة التطبيق المبني للمعيار الدولي للفترة المالية 9 في 1 يناير 2018	59,314,500	2,895,475	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	(227,053)	41,146	(2,854,727)	-	2,854,727	-	65,883,474	1,289,380	2,508	67,172,854
الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018	59,314,500	2,895,475	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	(227,053)	41,146	(2,854,727)	-	2,854,727	-	65,883,474	1,289,380	2,508	67,172,854
خسارة الفتره خصائر شاملة أخرى الفتره	-	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	-	(707,687)	(2,274)	-	(709,961)
إجمالي الخصائر الشاملة الفتره	-	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	-	(707,687)	(2,274)	-	(709,961)
في 31 مارس 2018	59,314,500	2,895,475	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	(235,293)	22,024	(2,854,727)	(258,172)	5,139,014	(707,687)	65,148,425	1,287,106	2,508	66,435,531
إجمالي الخصائص (الخصائص) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	-	(735,049)	(2,274)	-	(737,323)

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكفدة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(709,961)	(590,051)	<b>أنشطة التشغيل</b>
		خسارة الفترة
		تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:
541,147	538,933	حصة في نتائج شركات زميلة
388,758	339,281	تكاليف تمويل
10,974	21,615	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
251,377	234,847	استهلاك ممتلكات ومعدات
39,784	29,246	إطفاء عقار مستأجر
522,079	573,871	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(141)	4,338	مخزون
2,131	(26,257)	مدينون ومدفوعات مقدماً
3,449	9,401	دائنون ومصروفات مستحقة
527,518	561,353	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(22,094)	(167,346)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
505,424	394,007	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(13,268)	(116,202)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(13,268)	(116,202)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		<b>أنشطة التمويل</b>
-	(201,263)	سداد دائني تمويل إسلامي
-	(29,434)	سداد مطلوبات تأجير
(298,629)	(325,518)	تكاليف تمويل مدفوعة
(298,629)	(556,215)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
193,527	(278,410)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,147,770	2,090,867	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
1,341,297	1,812,457	<b>النقد والنقد المعادل في 31 مارس</b>
		بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
	538,466	تعديل انتقالي للدائنين والمصروفات المستحقة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدلة مقابل دائنين ومصروفات مستحقة)
	417,292	إضافات إلى مطلوبات تأجير (المعدلة مقابل دائنين ومصروفات مستحقة)
	(538,466)	تعديل انتقالي للممتلكات والمعدات والمصروفات المستحقة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدلة مقابل إضافات إلى ممتلكات ومعدات)
	(417,292)	إضافات إلى موجودات مرتبطة بحق الاستخدام (المعدلة مقابل إضافات إلى ممتلكات ومعدات)
	804,029	استرداد جزئي للمدينين من شركة زميلة (المعدل مقابل مدينين ومدفوعات مقدماً)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 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 بـ "المجموعة") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2019.

اعتمد مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في -- مايو 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. لم يتم الإعلان عن أي 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 أسهم الشركة متداولة في بورصة الكويت.

إن الشركة هي شركة تابعة لمجموعة عارف للاستثمارات ش.م.ك.م. ("عارف") ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة كويتية تأسست ويقع مقرها 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 ومدرج 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 المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة.

## 2 المفهوم المحاسبي الأساسي

تكدت المجموعة صافي خسائر بمبلغ 590,051 دينار كويتي للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (31 مارس 2018: 709,961 دينار كويتي). فضلاً عن ذلك، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 990,180 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,545,215 دينار كويتي)، و31 مارس 2018: 7,507,944 دينار كويتي). إن قدرة المجموعة على مواصلة عملها على أساس مبدأ الاستمرارية يعتمد على ربحيتها المستقبلية وقدرتها على توليد تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية من خلال عمليات الضيافة بصفة أساسية والتي حققت إيرادات بمبلغ 1,416,756 دينار كويتي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (31 مارس 2018: 1,335,534 دينار كويتي) وسجلت ربح تشغيل بمبلغ 707,803 دينار كويتي (31 مارس 2018: 632,725 دينار كويتي). تتوقع الإدارة أن تستمر عمليات الضيافة في توليد تدفقات نقدية إيجابية في المستقبل القريب. تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية حيث تتوقع الإدارة بصورة معقولة أن تتوافر لدى المجموعة موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي في المستقبل القريب وقدرتها على الوفاء بمتطلباتها التمويلية وإعادة تمويل أو سداد تسهيلات البنكية عند استحقاقها. إضافة إلى ذلك، فقد تم الحصول على بعض القروض والسلفيات من طرف ذي علاقة يمثل مؤسسة مالية إسلامية محلية وتتوقع الإدارة تسوية هذه التسهيلات من التدفقات النقدية التشغيلية للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن أي تعديلات تتعلق بإمكانية استرداد وتصنيف مبالغ الموجودات المسجلة وتصنيف المطلوبات والتي قد تكون ضرورية إذا لم تتمكن المجموعة من مواصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية.

## 3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

### 3.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمعة سنوية مدققة وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018.

3 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

3.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2019.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد.

تطبق المجموعة لأول مرة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير الذي يتطلب إعادة ادراج المعلومات المالية السابقة. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، تم عرض طبيعة وتأثير هذه التغييرات ادناه.

إن العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى تسري لأول مرة في 2019 إلا انها ليس لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي، لم تيم عرض المعلومات المقارنة. وتم تسجيل مطلوبات التأجير والموجودات المرتبطة بحق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية وبالتالي لم يتم تسجيل أي تأثير على الأرباح المرحلة الافتتاحية. اختارت المجموعة تطبيق المبرر العملي الانتقالي بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها فقط كعقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019 (الزيادة/النقص):

دينار كويتي

538,466

الموجودات  
موجودات حق الاستخدام (مدرجة ضمن ممتلكات ومعدات)

المطلوبات

538,466

مطلوبات تأجير (مدرجة ضمن دائنون ومصرفات مستحقة)

(أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

قامت المجموعة (كمستأجر) بتصنيف كل عقد من عقود تأجيرها في تاريخ البدء إما كعقود تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي. يتم تصنيف العقد كعقد تأجير تمويلي في حالة تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية البند المستأجر إلى المجموعة وإلا يتم تصنيفه كعقد تأجير تشغيلي. ويتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البدء أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. وتم توزيع مدفوعات التأجير بين الفائدة (المسجلة كتكلفة تمويل) وتخفيض التزام عقد التأجير. في حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصرفات إيجار في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن الأصول والمطلوبات الأخرى على التوالي.

بموجب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية للقياس والاعتراف بالنسبة لكافة العقود التي تكون فيها كمستأجر باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الأصول منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات انتقالية محددة ومبررات عملية تم تطبيقها من قبل المجموعة.

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

3.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

(أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)

\* عقود التأجير المصنفة سابقاً كعقود تأجير تمويلي  
كما في 1 يناير 2018، لم يكن لدى المجموعة أي عقود تأجير مصنفة كعقود تأجير تمويلي.

\* عقود التأجير التي تم تصنيفها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي

قامت المجموعة بالاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام استناداً إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقاً بالفعل بشكل دائم، بخلاف استخدام معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي. وتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير استناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

(ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

\* موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. وتخضع الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام لانخفاض القيمة. كما تدرج موجودات حق الاستخدام ضمن الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

\* مطلوبات التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصرفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الربح التزايدي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي تعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

تدرج مطلوبات التأجير ضمن بند الدائنين والمصرفات المستحقة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

\* عقود التأجير قصيرة الأجل والموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير المكنان والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصرفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

3.2 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

(ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة (تتمة)

\* الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على إمكانية التجديد تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير كمدة غير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية تتراوح بين 3 إلى 5 سنوات. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

قامت المجموعة بإدراج مدة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير بالنسبة لعقود الآلات والمكانن نظراً لأهمية هذه الموجودات إلى عملياتها. إن هذه العقود لها فترات تأجير قصيرة غير قابلة للإلغاء (من ثلاث إلى خمس سنوات) ويوجد تأثير سلبي على الإنتاج في حالة عدم إمكانية الاستبدال. لم يتم إدراج إمكانية التجديد لعقود تأجير السيارات كجزء من شروط عقد التأجير حيث إنه لدى المجموعة سياسة تنص على تأجير السيارات لمدة لا تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي هي لا تمارس خيار التجديد.

(ج) المبالغ المسجلة في بياني المركز المالي والارياح او الخسائر المرحليين المكثفين المجمعين

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية للموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومطلوبات التأجير والتحويلات خلال الفترة:

مطلوبات التأجير دينار كويتي	موجودات حق الاستخدام دينار كويتي	
538,466	538,466	في 1 يناير 2019
417,292	417,292	إضافة خلال الفترة
-	(33,624)	مصروف الاستهلاك
9,526	-	تكاليف تمويل
(38,960)	-	مدفوعات
<u>926,324</u>	<u>922,134</u>	في 31 مارس 2019

قامت المجموعة بخصم التزامات التأجير المستقبلية باستخدام معدل الاقراض التزايدي المحدد بنسبة 6% في تاريخ المعلومات المالية.

4 خسارة السهم الأساسية والمخففة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
(707,687)	(592,559)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة
571,645,336	571,645,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
(1.24) فلس	(1.04) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخففة

حيث إنه لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

### 5 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

الاسم	حصة الملكية		القيمة الدفترية		
	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018
شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك.ع. ("منشآت")*	27.67%	27.67%	9,118,046	9,531,258	18,626,636
صندوق قطاف - شركة محاصة ("شركة محاصة قطاف")	36.43%	36.43%	2,547,404	2,587,100	2,829,862
زمزم 2013 - شركة محاصة ("شركة محاصة زمزم" أو "زمزم")	23.48%	23.48%	17,785,350	18,681,646	22,554,649
			29,450,800	30,800,004	44,011,147

### \* المطالبة الضريبية المتعلقة بشركة منشآت

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 منظرية أمام اللجنة. على الرغم من ذلك، ونظرا للتباين الجوهري في التقارير الفنية المقدمة من طرفي النزاع، فقد قامت لجنة التحكيم السعودية بتعيين خبير فني متخصص أصدر تقريره في 20 مارس 2018 مؤيدا لموقف الشركة الام الى حد كبير.

حصلت منشآت على استشارة مستشارها القانوني بأنه من المحتمل فقط - وليس من المرجح - ألا يصدر الحكم في الدعوى لصالح المجموعة. وعليه، لم تسجل منشآت أي مخصص لقاء أي التزام في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

### 6 ممتلكات ومعدات

تمثل الممتلكات والمعدات تكاليف الأرض ملك حر والمبنى.

تم تحديد القيمة العادلة للأرض والمبنى بصورة مستقلة في 31 ديسمبر 2018 لغرض تقييم انخفاض القيمة. قام بإجراء التقييم مقيمين مستقلين معتمدين من ذوي الخبرة المهنية المعتمدة المؤيدة والخبرة الحديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تم تقييم الأرض والمبنى باستخدام طريقة رسمة الإيرادات. ترى الإدارة أنه لم تطرأ أي تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2019.

تم رسمة تكاليف الاقتراض المترجمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 3,916,007 دينار كويتي و31 مارس 2018: 3,916,007 دينار كويتي) ضمن القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كما في تاريخ المعلومات المالية.

تم رهن الممتلكات والمعدات بقيمة 32,602,913 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 32,666,512 دينار كويتي و31 مارس 2018: 33,172,801 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 21,000,000 دينار كويتي و31 مارس 2018: 21,000,000 دينار كويتي) (إيضاح 8).

### 7 رأس المال واحتياطيات اخرى

#### أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 59,314,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 59,314,500 دينار كويتي و31 مارس 2018: 59,314,500 دينار كويتي) من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2018: 593,145,000 سهم و31 مارس 2018: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

7 رأس المال واحتياطات اخرى (تتمة)  
ب) أسهم خزينة

(مدققة)		31 مارس 2019	31 مارس 2018	31 مارس 2018
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664	21,499,664
نسبة من رأس المال	3.6%	3.6%	3.6%	3.6%
تكلفة أسهم الخزينة - دينار كويتي	1,769,871	1,769,871	1,769,871	1,769,871
القيمة السوقية - دينار كويتي	892,236	849,237	739,588	892,236
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	42.6	47.2	43.0	42.6

إن المبلغ المساوي لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع من الاحتياطي الاختياري للشركة خلال فترة حياة هذه الأسهم وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.

8 دائفو تمويل إسلامي

تمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 24,655,369 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 24,842,869 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 25,250,297 دينار كويتي) تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مكفولة بضمان ممتلكات ومعدات بمبلغ 32,602,913 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 32,666,512 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 33,172,801 دينار كويتي) (إيضاح 6) وعقارات استثمارية بمبلغ 5,400,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 5,400,000 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 5,452,000 دينار كويتي).

خلال الفترة، لم تخالف المجموعة عي اتفاقيات قروض ولم تتأخر في سداد أي من التزاماتها الأخرى بموجب اتفاقية القرض.

9 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

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

الثلاثة أشهر المنتهية في		الشركة الأم /			بيان الأرباح أو الخسائر:
31 مارس 2018	31 مارس 2019	أخرى	شركات زميلة	الشركة الأم الكبرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	15,796	11,408	11,408	-	اتعاب إدارة
329,755	388,758	329,755	-	329,755	تكاليف تمويل

شركة صموك القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
9 (إفصاحات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

	(مدققة)							
	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	أخرى	شركات زميله	الشركة الأم	المساهم الرئيسي في الشركة الأم	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	6,658,856	488,223	1,297,802	14,104	1,283,698	-	-	بيان المركز المالي:
	184,038	234,039	236,109	29,225	68,910	137,974	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	6,544,549	2,402,869	2,215,369	-	-	-	2,215,369	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
								دانو تمويل إسلامي

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحصل فائدة وليس لها موعد سداد محدد.

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يتضمن موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومرافقة أنشطة المجموعة  
يعرض الجدول التالي مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2018	31 مارس 2019
دينار كويتي	دينار كويتي
73,742	37,629
8,429	3,991
82,171	41,620

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل  
مكافأة نهاية الخدمة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

10 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 لقطاعات التشغيل لدى المجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 و2018 على التوالي:

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
995,424	12,142	(538,933)	105,378	1,416,837	إيرادات القطاع
(1,585,475)	(108,797)	-	(115,026)	(1,361,652)	مصروفات القطاع
<b>(590,051)</b>	<b>(96,655)</b>	<b>(538,933)</b>	<b>(9,648)</b>	<b>55,185</b>	نتائج القطاع

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
919,234	15,988	(541,147)	108,634	1,335,759	إيرادات القطاع
(1,629,195)	(150,231)	(53,682)	(104,562)	(1,320,720)	مصروفات القطاع
<b>(709,961)</b>	<b>(134,243)</b>	<b>(594,829)</b>	<b>4,072</b>	<b>15,039</b>	نتائج القطاع

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 31 مارس 2019 و31 ديسمبر 2018 و31 مارس 2018 على التوالي:

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 مارس 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
76,446,404	437,737	33,514,765	8,170,128	34,323,774	إجمالي الموجودات
<b>26,949,785</b>	<b>503,379</b>	<b>1,863,634</b>	<b>387,467</b>	<b>24,195,305</b>	إجمالي المطلوبات
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	31 ديسمبر 2018 (مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
76,608,215	326,345	34,598,632	8,308,134	33,375,104	إجمالي الموجودات
<b>26,347,291</b>	<b>565,754</b>	<b>2,076,876</b>	<b>356,540</b>	<b>23,348,121</b>	إجمالي المطلوبات
المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 مارس 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
99,018,291	1,487,669	53,334,864	10,273,119	33,922,639	إجمالي الموجودات
<b>32,582,760</b>	<b>1,971,572</b>	<b>6,241,835</b>	<b>272,613</b>	<b>24,096,740</b>	إجمالي المطلوبات



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

11 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

فيما يلي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات:  
31 مارس 2019

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
1,812,457	-	1,812,457	الموجودات
57,559	-	57,559	النقد والنقد المعادل
2,182,180	200,000	1,982,180	مخزون
5,400,000	5,400,000	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
2,076,494	2,076,494	-	عقارات استثمارية
			عقار مستأجر
1,941,867	1,941,867	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
29,450,800	29,450,800	-	الشاملة الأخرى
33,525,047	33,525,047	-	استثمار في شركات زميلة
			ممتلكات ومعدات
<b>76,446,404</b>	<b>72,594,208</b>	<b>3,852,196</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
24,655,369	21,000,000	3,655,369	دائنو تمويل إسلامي
1,942,729	755,722	1,187,007	دائنون ومصروفات مستحقة
351,687	351,687	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>26,949,785</b>	<b>22,107,409</b>	<b>4,842,376</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>49,496,619</b>	<b>50,486,799</b>	<b>(990,180)</b>	<b>صافي فجوة السيولة</b>

31 ديسمبر 2018

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
2,090,867	-	2,090,867	الموجودات
61,897	-	61,897	النقد والنقد المعادل
1,351,894	200,000	1,151,894	مخزون
5,400,000	5,400,000	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
2,105,740	2,105,740	-	عقارات استثمارية
			عقار مستأجر
2,109,879	2,109,879	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
30,800,004	30,800,004	-	الشاملة الأخرى
32,687,934	32,687,934	-	استثمار في شركات زميلة
			ممتلكات ومعدات
<b>76,608,215</b>	<b>73,303,557</b>	<b>3,304,658</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
24,842,869	21,000,000	3,842,869	دائنو تمويل إسلامي
1,007,004	-	1,007,004	دائنون ومصروفات مستحقة
497,418	497,418	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>26,347,291</b>	<b>21,497,418</b>	<b>4,849,873</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>50,260,924</b>	<b>51,806,139</b>	<b>(1,545,215)</b>	<b>صافي فجوة السيولة</b>

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

11 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 مارس 2018

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
1,341,297	-	1,341,297	الموجودات
7,849,090	6,674,037	1,175,053	النقد والنقد المعادل
58,444	-	58,444	مدينون ومدفوعات مقدما
			مخزون
2,649,680	2,649,680	-	أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
44,011,147	44,011,147	-	الأخرى
33,172,801	33,172,801	-	استثمار في شركات زميلة
2,983,810	2,983,810	-	ممتلكات ومعدات
5,452,000	5,452,000	-	عقار مستأجر
1,500,022	-	1,500,022	عقارات استثمارية
			عقار للمتاجرة
99,018,291	94,943,475	4,074,816	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
29,144,549	21,000,000	8,144,549	دائنو تمويل إسلامي
2,941,992	-	2,941,992	دائنون ومصروفات مستحقة
496,219	496,219	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
32,582,760	21,496,219	11,086,541	إجمالي المطلوبات
66,435,531	73,447,256	(7,011,725)	صافي فجوة السيولة

12 قياس القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم تحقق قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:  
المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.  
المستوى 2: أساليب تقييم (يكون المستوى الأدنى لمدخلاتها الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة).  
المستوى 3: أساليب تقييم (يكون المستوى الأدنى لمدخلاتها الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ).

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية.

كما في 31 مارس 2019 و 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2018، احتفظت المجموعة بالفئة التالية من الأدوات المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة:

موجودات مالية مقاسة وفقاً للقيمة

المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
1,941,867	1,941,867	31 مارس 2019 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أسهم غير مسعرة
2,109,879	2,109,879	31 ديسمبر 2018 (مدقق) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أسهم غير مسعرة
2,649,680	2,649,680	31 مارس 2018 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أسهم غير مسعرة

## 12 قياس القيمة العادلة

### الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

استخدمت الإدارة طريقة مضاعف السعر الى القيمة الدفترية لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يعرض الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3:

في 31 مارس 2019	الخسارة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	في 1 يناير 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

31 مارس 2019

أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

1,941,867 (168,012) 2,109,879

في 31 مارس 2018	القيمة العادلة في تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة	في 1 يناير 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

31 مارس 2018

أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2,649,680 2,649,680

### وصف المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة باستخدام طريقة مضاعف السعر الى القيمة الدفترية وتم تعميلها مقابل معدل الخصم لضعف التسويق.

يعرض الجدول التالي التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع او بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع نتيجة التغير في معدل الخصم لضعف التسويق المستخدم لقياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	خصم لضعف السيولة	مدخلات جوهرية غير ملحوظة	أساليب التقييم
قد يؤدي الزيادة (النقص) بنسبة 5% في الخصم إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 138,261 دينار كويتي	25%	الخصم لضعف التسويق *	طريقة مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية

\* يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي تقرر المجموعة أن يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تحديد سعر الاستثمارات.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو التي لها فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 1 شهر) فمن المفترض أم قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

### الموجودات غير المالية

تشمل الموجودات غير المالية العقار المستأجر والعقارات الاستثمارية. يتم إجراء تقييم لانخفاض القيمة باستخدام طريقة الإيرادات من خلال نماذج تقييم تتوافق مع المبادئ الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 13. يدرج العقار المستأجر بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

إضافة الى ذلك، يتم تقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة بالسوق. ويتم إجراء التقييمات من قبل مقيمين معتمدين مستقلين لديهم المؤهلات المهنية المؤيدة ذات الصلة والخبرة الحديثة في مواقع وفئات العقارات التي يتم تقييمها. يتم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.