

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2018

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة 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 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل 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 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 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 المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى ما يلي:

1) نلفت الانتباه إلى إيضاح 5 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حول عدم التأكد المادي المتعلق بنتيجة المذكرة بالمطالبة الضريبية الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية في يناير 2016 إلى شركة منشآت لمشروعات العقارية ش.م.ك.ع. ("شركة زميلة للشركة" أو "منشآت") ("المطالبة الضريبية"). استناداً إلى استشارة تم الحصول عليها من مستشار ضريبي مستقل، سجلت منشآت مخصص في الدفاتر المحاسبية كما في 31 مارس 2018 - وفقاً للتفاصيل الواردة في الإيضاح 5-يمثل أفضل تقدير للتزام النهائي المتعلق بالمطالبة الضريبية من قبل إدارة شركة منشآت. على الرغم من ذلك، يوجد عدم تأكد جوهري متعلق بالنتيجة النهائية للمطالبة الضريبية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (تتمة)

التأكيد على أمر (تتمة)

(2) إيضاح 5 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والذي يبين أنه خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بمبلغ 41 مليون دينار كويتي من منشآت. وقد قامت منشآت في المقابل برفع دعوى مطالبة مضادة ضد نفس المقاول وذلك للتأخير في إنجاز المشروع بمبلغ 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 المجمعة كما في 31 مارس 2018 مقابل أي التزام قد ينشأ. على الرغم من ذلك، يوجد عدم تأكد جوهري متعلق بالنتيجة النهائية لهذه الإجراءات القانونية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

(3) إيضاح 7 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين عدم التأكد فيما يتعلق بالنتيجة النهائية للدعوى القضائية المنظورة حالياً فيما يتعلق بأحد العقارات للمتاجرة المملوكة للشركة.

إن نتيجتنا غير معدلة فيما يتعلق بهذه الأمور أعلاه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

16 مايو 2018

الكويت

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

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية
في 31 مارس

2017	2018	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,206,095	1,335,534		الإيرادات
(664,610)	(702,809)		إيرادات ضيافة
			تكاليف ضيافة
541,485	632,725		صافي إيرادات الضيافة
95,116	105,211		صافي إيرادات من عقارات استثمارية
(558,412)	(541,147)		حصة في نتائج شركات زميلة
(689)	(1,080)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
16,010	15,796		أتعاب إدارة
8,295	4,920		إيرادات أخرى
101,805	216,425		
(301,575)	(263,065)		المصروفات
(222,897)	(234,779)		تكاليف موظفين
(434,525)	(388,758)		مصروفات إدارية
(42,401)	(39,784)		تكاليف تمويل
			إطفاء عقار مستأجر
(1,001,398)	(926,386)		
(899,593)	(709,961)		خسارة الفترة
(883,350)	(707,687)		الخاصة بـ:
(16,243)	(2,274)		مساهمي الشركة
			الحصص غير المسيطرة
(899,593)	(709,961)		
(1.55) فلس	(1.24) فلس	4	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية
في 31 مارس

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
(899,593)	(709,961)	خسارة الفترة
		خسائر شاملة أخرى
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:
(51,187)	(19,122)	- فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
87,558	(8,240)	- حصة في (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
36,371	(27,362)	صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(863,222)	(737,323)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
(846,979)	(735,049)	مساهمي الشركة
(16,243)	(2,274)	الحصص غير المسيطرة
(863,222)	(737,323)	

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

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 31 مارس 2018

31 مارس 2017 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 مارس 2018 دينار كويتي	إيضاحات	
1,697,356	1,147,770	1,341,297		الموجودات
56,605	58,303	58,444		النقد والنقد المعادل
7,690,793	7,851,221	7,849,090		مخزون
5,660,000	5,452,000	5,452,000		مدينون ومدفوعات مقدماً
3,684,552	3,023,594	2,983,810		عقارات استثمارية
2,925,499	2,649,680	-		عقار مستأجر
-	-	2,649,680		موجودات مالية متاحة للبيع
46,939,785	44,579,656	44,011,147	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
24,671	-	-		استثمار في شركات زميلة
34,557,107	33,410,910	33,172,801	6	حقوق الانتفاع من صكوك
1,500,022	1,500,022	1,500,022	7	ممتلكات ومعدات
				عقار للمتاجرة
104,736,390	99,673,156	99,018,291		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
59,314,500	59,314,500	59,314,500	8	رأس المال
2,895,475	2,895,475	2,895,475		احتياطي اجباري
2,895,475	2,895,475	2,895,475		احتياطي اختياري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		أسهم خزينة
300,031	(227,053)	(235,293)		أثر التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
153,038	41,146	22,024		احتياطي تحويل عملات أجنبية
-	-	(2,854,727)		احتياطي القيمة العادلة
(258,172)	(258,172)	(258,172)	8	احتياطيات أخرى
7,222,560	2,991,974	5,139,014		أرباح مرحلة
70,753,036	65,883,474	65,148,425		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
1,055,668	1,289,380	1,287,106		الحصص غير المسيطرة
71,808,704	67,172,854	66,435,531		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
30,570,057	29,054,420	29,144,549	9	دائنو تمويل إسلامي
1,934,615	2,938,543	2,941,992		دائنون ومصروفات مستحقة
423,014	507,339	496,219		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
32,927,686	32,500,302	32,582,760		إجمالي المطلوبات
104,736,390	99,673,156	99,018,291		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي



محمد مبارك الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدفوع)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الخاصة بسماهي الشركة													
	رأس المال	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي		
	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي		
الرصيد في 1 يناير 2018 قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و (مدفوع)	59,314,500	2,895,475	2,895,475	1,769,871	(227,053)	41,146	-	(2,854,727)	-	2,991,974	65,883,474	1,289,380	67,172,854
تعديل الائتقال نتيجة التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية و في 1 يناير 2018 (البصاح 3.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018	59,314,500	2,895,475	2,895,475	1,769,871	(227,053)	41,146	-	(2,854,727)	-	2,991,974	65,883,474	1,289,380	67,172,854
خسارة الفترة	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	(707,687)	(707,687)	(2,274)	(709,961)
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	-	(27,362)	-	(27,362)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(8,240)	(19,122)	-	-	-	(707,687)	(735,049)	(2,274)	(737,323)
الرصيد كما في 31 مارس 2018	59,314,500	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	(235,293)	22,024	-	(2,854,727)	-	5,139,014	65,148,425	1,287,106	66,435,531
الرصيد كما في 1 يناير 2017	59,314,500	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	212,473	204,225	-	-	-	8,105,910	71,600,015	1,071,911	72,671,926
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(883,350)	(883,350)	(16,243)	(899,593)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	87,558	(51,187)	-	-	-	-	36,371	-	36,371
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	87,558	(51,187)	-	-	-	(883,350)	(846,979)	(16,243)	(863,222)
الرصيد كما في 31 مارس 2017	59,314,500	2,895,475	2,895,475	(1,769,871)	300,031	153,038	-	-	-	7,222,560	70,753,036	1,055,668	71,808,704

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 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)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة
(899,593)	(709,961)	
		تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:
		حصة في نتائج شركات زميلة
558,412	541,147	
		تكاليف تمويل
434,525	388,758	
		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
23,568	10,974	
		استهلاك ممتلكات ومعدات
247,503	251,377	
		إطفاء عقار مستأجر
42,401	39,784	
406,816	522,079	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
		مخزون
475	(141)	
		مدينون ومدفوعات مقدماً
(108,278)	2,131	
		دائنون ومصروفات مستحقة
(120,898)	3,449	
178,115	527,518	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	(22,094)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
178,115	505,424	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
		إضافات إلى ممتلكات ومعدات
(13,777)	(13,268)	
(13,777)	(13,268)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
		تكاليف تمويل مدفوعة
(304,373)	(298,629)	
(304,373)	(298,629)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(140,035)	193,527	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
1,837,391	1,147,770	
1,697,356	1,341,297	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

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 2018 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 10 مايو 2018.

اعتمد مساهمو الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 6 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. 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 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.

2 المفهوم المحاسبي الأساسي

تكدت المجموعة صافي خسائر بمبلغ 709,961 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (31 مارس 2017: 899,593 دينار كويتي). وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة بمبلغ 7,507,944 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 7,046,454 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 6,862,036 دينار كويتي). إن قدرة المجموعة على مواصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية يعتمد على أرباحها المستقبلية والدعم المتاح من الشركة الأم. تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية، حيث تعتقد الإدارة أن المجموعة سوف تتمكن من إنتاج التدفقات النقدية الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. إضافة إلى ذلك، بعض القروض والسلف القائمة مع الشركة الأم الكبرى وتوقع الإدارة إعادة جدولة هذه التسهيلات في سياق العمل المعتاد.

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 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 2017.

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 2017، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء" والتي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018.

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

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

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد. لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

فيما يلي ملخص بالتغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية اعتباراً من 1 يناير 2018 والذي يجمع متطلبات تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التغطية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39/الأدوات المالية: التحقق والقياس.

لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة لسنة 2017 طبقاً لما هو مسموح به في الأحكام الانتقالية للمعيار. وبالتالي، لا تحسب المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وتم تسجيل الفروق في القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والناجمة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى الجمع ما بين نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمع ويستند إلى عوامل ملحوظة. وتشتمل المعلومات التي يتم مراعاتها على ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، ما إذا كان هناك مدفوعات للمبلغ الأساسي أو إطفاء للقسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط) (تتمة)

وتعمل المجموعة على إعادة التصنيف فقط عند تغير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة البيانات المالية الأولى التالية للتغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغيرات متكررة بدرجة كبيرة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والمحفوظ بها حتى الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة المطفأة) بالفئات التالية:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع.

أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
التصنيف

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين وعدم تصنيفه كمدراج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والربح فحسب للمبلغ الأساسي القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك كأدوات دين وفقاً للتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

إن أدوات الدين المقاسة وفقاً للتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة العائد الفعلي معدلة بما يعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32/الأدوات المالية: العرض والإفصاحات ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. عند البيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترتبة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع.

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية في هذه الفئة هي تلك الموجودات التي إما يتم تصنيفها من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي أو ينبغي إلزامياً قياسها وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة بتصنيف الأدوات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي بخلاف ذلك متطلبات قياسها وفقاً للتكلفة المضافة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ. وبالنسبة للموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات للمبالغ الأساسية والفائدة فقط، فينبغي إلزامياً قياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع. ويتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بتسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية سابقاً استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبدة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدة لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلي.

بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة، قامت الإدارة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار وحددت خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. واحتسبت الإدارة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة بخسائر الائتمان السابقة مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأطراف المقابلة والبيئة الاقتصادية.

وتعاملت الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً أو على أساس كل حالة على حدة وذلك لتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على التأخر في السداد أو التعثر المحتمل. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

استناداً إلى تقييم الإدارة المرتبط بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم يؤد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة إلى أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير 9

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات التصنيف الأصلية والقيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات التصنيف الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

التصنيف طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
موجودات مالية متاحة للبيع	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	2,649,680	2,649,680
مدينون	التكلفة المضافة	7,851,221	7,851,221
أرصدة لدى البنوك	التكلفة المضافة	1,147,770	1,147,770

3 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

يتضمن الجدول التالي تحليلاً لأثر الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الاحتياطيات والأرباح المرحلة.

الأرباح المرحلة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	
2,991,974	-	الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
		الأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس:
2,854,727	(2,854,727)	إعادة تصنيف الأوراق المالية من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
5,846,701	(2,854,727)	الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي كما في 1 يناير 2018

محاسبة التغطية

لم تجد المجموعة أي تأثير ناتج عن الإرشادات الجديدة المرتبطة بمحاسبة التغطية والواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيث إن المجموعة لا تتعامل في أية أدوات مشتقة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء" اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و15 و18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. يطرح المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بواسطة طريقة الأثر المتراكم (دون أي مبررات عملية) بهدف التطبيق المبدئي لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي (أي بتاريخ 1 يناير 2018). وبالتالي، لم تتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2017 - أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة. تتمثل تدفقات الإيرادات الرئيسية للمجموعة في إيرادات التأجير التشغيلي والتأجير العقاري والتي لا تندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. وبالتالي، لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إلى أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018.

4 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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(883,350)	(707,687)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة
571,645,336	571,645,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
(1.55) فلس	(1.24) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

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

5 استثمار 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 وضريبة الاستقطاع والغرامات ("المطالبة الضريبية").

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

قامت منشآت، استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي، باحتساب التأثير المقدر للمطالبة الضريبية المذكورة آنفاً وقامت بتسجيل التزام ضريبي بمبلغ 30,026,351 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 في الدائنين والمصروفات المستحقة (31 ديسمبر 2017: 30,444,311 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 14,994,438 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 2018، لم تقم منشآت باحتساب أي مخصص مقابل هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

6 ممتلكات ومعدات

تمثل الممتلكات والمعدات تكاليف الأرض ملك حر والمبنى.

قامت الإدارة بتقدير قيمة الأراضي والمباني لغرض اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2017 على أساس الأقل من بين اثنين من التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين معتمدين متخصصين ومن ذوي الخبرة في السوق وتم الاستعانة بالقيمة الأقل من بين التقييمين. وقام المقيمون المستقلون بتقييم الأرض والمباني على أساس طريقة رسملة الايرادات. ترى الإدارة أنه لم تطرأ أي تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتركمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 3,916,007 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 3,916,007 دينار كويتي) كإضافات إلى ممتلكات ومعدات.

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 2018

6 ممتلكات ومعدات (تتمة)

تم رهن الممتلكات والمعدات بقيمة 33,172,801 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 33,381,422 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 34,545,186 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 21,000,000 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 21,000,000 دينار كويتي) (إيضاح 9).

7 عقار للمتاجرة

خلال سنة 2012، قامت الشركة بحيازة عقار للمتاجرة بقيمته العادلة بمبلغ 1,500,022 دينار كويتي كتسوية لمديني وكالة من المقترض. تم نقل ملكية هذا العقار إلى الشركة في 16 سبتمبر 2012. على الرغم من ذلك وخلال سنة 2016، نما إلى علم الإدارة أنه هناك دعوى قضائية قيد النظر فيها بين المقترض وطرف آخر فيما يتعلق بملكية هذا العقار. بالتالي، فإن نقل ملكية هذا العقار يخضع للنتيجة النهائية للدعوى القضائية القائمة. إن الجلسات والاجراءات القانونية ما زالت جارية كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن النتيجة النهائية لهذا الأمر لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي، وبالتالي، لم يتم احتساب أي مخصص ليعكس الآثار المحتملة على الشركة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

8 رأس المال واحتياطيات اخرى

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 59,314,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 59,314,500 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 59,314,500 دينار كويتي) من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2017: 593,145,000 سهم و 31 مارس 2017: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

(ب) أسهم خزينة

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
عدد أسهم الخزينة	21,499,664	21,499,664	21,499,664
نسبة من رأس المال	3.6%	3.6%	3.6%
القيمة السوقية - دينار كويتي	988,985	1,021,234	892,236
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	48.4	48.8	42.6

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

9 داننو تمويل إسلامي

تمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 25,250,297 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 25,213,851 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 25,738,313 دينار كويتي) تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مكفولة بضمان ممتلكات ومعدات بمبلغ 33,172,801 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 33,381,422 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 34,545,186 دينار كويتي) (إيضاح 6) وعقارات استثمارية بمبلغ 5,452,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 5,452,000 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 5,660,000 دينار كويتي).

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والشركة الأم الكبرى والمساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون 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:

للثلاثة أشهر المنتهية في		الشركة الأم /		بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع: تكاليف تمويل
31 مارس 2017	31 مارس 2018	شركات زميلة	الشركة الأم الكبرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
130,148	160,930	-	-	160,930

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

أيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

	(مدققة)	31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	أخرى	شركات زميلة	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	6,580,072	6,630,307	6,658,856	17,695	6,641,161	-	121,845
	552,487	173,982	184,038	25,878	36,315	-	6,544,549
	7,570,057	6,454,420	6,544,549	-	-	-	6,544,549

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

دائرو تمويل إسلامي

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

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يتضمن موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة و الأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم سلطة ومسؤولية تخطيط وتوجيه ورساقية أنشطة المجموعة.

يعرض الجدول التالي مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2017	31 مارس 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
	83,002	73,742
	7,276	8,429
	90,278	82,171

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 2018

11 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 2018 و 2017 على التوالي:

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

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاع
766,415	21,349	(558,412)	97,353	1,206,125	مصروفات القطاع
(1,666,008)	(166,601)	(60,193)	(127,506)	(1,311,708)	نتائج القطاع
(899,593)	(145,252)	(618,605)	(30,153)	(105,583)	

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل لدى المجموعة كما في 31 مارس 2018 و 31 ديسمبر 2017 و 31 مارس 2017 على التوالي:

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 مارس 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إجمالي الموجودات
99,018,291	1,487,669	53,334,864	10,273,119	33,922,639	إجمالي المطلوبات
32,582,760	1,971,572	6,241,835	272,613	24,096,740	

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إجمالي الموجودات
99,673,156	1,295,109	53,840,143	10,294,661	34,243,243	إجمالي المطلوبات
32,500,302	1,985,778	3,840,569	2,717,214	23,956,741	

المجموع	أخرى	استثمار	عقارات	عمليات الفنادق	كما في 31 مارس 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إجمالي الموجودات
104,736,390	1,838,286	56,537,977	11,136,036	35,224,091	إجمالي المطلوبات
32,927,686	542,888	4,831,744	3,092,161	24,460,893	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

12 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

فيما يلي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات:

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	21,000,000	11,582,760	إجمالي المطلوبات

31 ديسمبر 2017

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
1,147,770	-	1,147,770	الموجودات
7,851,221	6,610,807	1,240,414	النقد والنقد المعادل
58,303	-	58,303	مدينون ومدفوعات مقدما
2,649,680	2,649,680	-	مخزون
44,579,656	44,579,656	-	موجودات مالية متاحة للبيع
33,410,910	33,410,910	-	استثمار في شركات زميلة
3,023,594	3,023,594	-	ممتلكات ومعدات
5,452,000	5,452,000	-	عقار مستأجر
1,500,022	-	1,500,022	عقارات استثمارية
			عقار للمتاجرة
99,673,156	95,726,647	3,946,509	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
29,054,420	21,000,000	8,054,420	دائنو تمويل إسلامي
2,938,543	-	2,938,543	دائنون ومصروفات مستحقة
507,339	507,339	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
32,500,302	21,507,339	10,992,963	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 2018

12 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 مارس 2017

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
1,697,356	-	1,697,356	الموجودات
7,690,793	6,672,694	1,018,099	النقد والنقد المعادل
56,605	-	56,605	مدينون ومدفوعات مقدّما
24,671	24,671	-	مخزون
2,925,499	2,925,499	-	حقوق الانتفاع من صكوك
46,939,785	46,939,785	-	موجودات مالية متاحة للبيع
34,557,107	34,557,107	-	استثمار في شركات زميلة
3,684,552	3,684,552	-	ممتلكات ومعدات
5,660,000	5,660,000	-	عقار مستأجر
1,500,022	-	1,500,022	عقارات استثمارية
			عقار للمتاجرة
<u>104,736,390</u>	<u>100,464,308</u>	<u>4,272,082</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
30,570,057	21,000,000	9,570,057	دائنو تمويل إسلامي
1,934,615	370,554	1,564,061	دائنون ومصرفات مستحقة
423,014	423,014	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>32,927,686</u>	<u>21,793,568</u>	<u>11,134,118</u>	إجمالي المطلوبات

13 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 لكل:

- 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 بيانات مالية.

كما في 31 مارس 2018 و31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2017، احتفظت المجموعة بالفئة التالية من الأدوات المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة:

موجودات مالية مقاسة وفقاً للقيمة

المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,649,680	2,649,680	31 مارس 2018 أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,649,680	2,649,680	31 ديسمبر 2017 (مدقق) موجودات مالية متاحة للبيع
2,925,499	2,925,499	31 مارس 2017 موجودات مالية متاحة للبيع

13 القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018، لم يكن هناك أي تحويلات ما بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحويلات إلى أو من المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

لقد استخدمت الإدارة طريقة مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية في تحديد القيمة العادلة للأصل المالي المدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

سيكون التأثير على بياني المركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية المرحلين المكثفين المجمعين غير جوهري في حالة إذا طرأ تغيير على متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

الموجودات غير المالية

تشمل الموجودات غير المالية العقار المستأجر والعقارات الاستثمارية. تم تصنيف القيمة العادلة للعقار المستأجر والعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.