

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

30 يونيو 2017

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 30 يونيو 2017 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة اشهر والستة اشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". 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) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، 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 شركة منشآت بتقدير وتسجيل التزام محتمل مقابل المطالبة الضريبية التي تتمثل في الزكاة وضريبة الاستقطاع والغرامات ذات الصلة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكيد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المدرج في الدفاتر كما في 30 يونيو 2017 أفضل تقدير من إدارة منشآت.

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)

التأكد على أمر (تتمة)

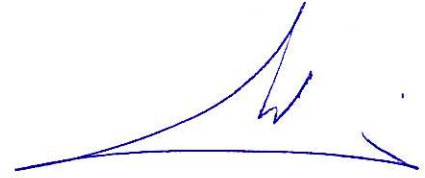
(2) إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والذي يبين أنه خلال سنة 2015، قام مقاول أحد عقارات منشآت في المملكة العربية السعودية برفع دعوى للمطالبة بمبلغ 501 مليون ريال سعودي (ما يعادل 41 مليون دينار كويتي) من منشآت. وقد قامت منشآت في المقابل برفع دعوى مضادة بمبلغ 627 مليون ريال سعودي (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 المجمعة كما في 30 يونيو 2017.

(3) إيضاح 8 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين حالة 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 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 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

31 يوليو 2017
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017

ان الايضاحات 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 30 يونيو 2017

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,811,575)	(1,364,953)	(1,146,683)	(465,360)	خسارة الفترة
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
				(خسائر) إيرادات شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى بيان
				الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة
				- تعديلات تحويل عملات أجنبية
				- حصة في (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لشركات
				زميلة
(24,012)	(78,225)	(1,318)	(27,038)	
(22,547)	74,433	(6,008)	(13,125)	
(46,559)	(3,792)	(7,326)	(40,163)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
(1,858,134)	(1,368,745)	(1,154,009)	(505,523)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
				مساهمي الشركة
(1,815,978)	(1,316,930)	(1,125,413)	(469,951)	الحصص غير المسيطرة
(42,156)	(51,815)	(28,596)	(35,572)	
(1,858,134)	(1,368,745)	(1,154,009)	(505,523)	

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 30 يونيو 2017

30 يونيو 2016 دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	30 يونيو 2017 دينار كويتي	إيضاحات	(مدققة)
1,066,047	1,837,391	1,219,949		الموجودات
53,314	57,080	52,615		النقد والنقد المعادل
6,745,427	7,582,515	7,618,202		بضاعة
6,212,000	5,660,000	5,660,000	4	مدينون ومدفوعات مقدماً
4,800,436	3,726,953	3,642,151	5	عقارات استثمارية
3,578,220	2,925,499	2,925,499		عقار مستأجر
51,358,316	47,461,830	45,857,839	6	موجودات مالية متاحة للبيع
26,600	24,671	24,671		استثمار في شركات زميلة
35,189,060	34,790,833	34,315,809	7	حقوق الانتفاع من صكوك
1,500,022	1,500,022	1,500,022	8	عقار ومعدات
				عقار للمتاجرة
110,529,442	105,566,794	102,816,757		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
59,314,500	59,314,500	59,314,500	9	حقوق الملكية
2,895,475	2,895,475	2,895,475		رأس المال
2,895,475	2,895,475	2,895,475		احتياطي اجباري
(1,769,871)	(1,769,871)	(1,769,871)		احتياطي اختياري
134,965	212,473	286,906		أسهم خزينة
151,298	204,225	126,000		أثر التغيرات في الايرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(258,172)	(258,172)	(258,172)	9	احتياطي تحويل عملات أجنبية
13,082,049	8,105,910	6,792,772		احتياطيات أخرى
				أرباح محتفظ بها
76,445,719	71,600,015	70,283,085		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
1,142,388	1,071,911	1,020,096		الحصص غير المسيطرة
77,588,107	72,671,926	71,303,181		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
30,494,288	30,439,909	29,159,797	10	دائنو تمويل إسلامي
2,117,269	2,055,513	1,965,393		دائنون ومصرفات مستحقة
329,778	399,446	388,386		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
32,941,335	32,894,868	31,513,576		إجمالي المطلوبات
110,529,442	105,566,794	102,816,757		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


السيد / فراس فهد البحر
الرئيس التنفيذي


السيد / احمد يوسف الرشيد
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

شركة صموك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017

الخاصة بمساهمي الشركة

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زمنية دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
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
(1,364,953)	(51,815)	(1,313,138)	(1,313,138)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(3,792)	-	(3,792)	-	-	(78,225)	74,433	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(1,368,745)	(51,815)	(1,316,930)	(1,313,138)	-	(78,225)	74,433	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
71,303,181	1,020,096	70,283,085	6,792,772	(258,172)	126,000	286,906	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 30 يونيو 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
(1,811,575)	(42,156)	(1,769,419)	(1,769,419)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة -
(46,559)	-	(46,559)	-	-	(24,012)	(22,547)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للفترة
(1,858,134)	(42,156)	(1,815,978)	(1,769,419)	-	(24,012)	(22,547)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
77,588,107	1,142,388	76,445,719	13,082,049	(258,172)	151,298	134,965	(1,769,871)	2,895,475	2,895,475	59,314,500	في 30 يونيو 2016

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017

الستة أشهر المنتهية
في 30 يونيو

2016 2017
دينار كويتي دينار كويتي

(1,811,575) (1,364,953)

أنشطة التشغيل
خسارة الفترة

تعديلات لمطابقة خسارة الفترة بصافي التدفقات النقدية:

996,253 474,522

802,375 835,624

38,708 49,083

406,705 502,456

117,084 84,802

549,550 581,534

11,652 4,465

(91,740) (35,687)

14,462 (90,121)

483,924 460,191

- (60,143)

483,924 400,048

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
بضاعة

مدينون ومدفوعات مقدماً

دائنون ومصروفات مستحقة

التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

إضافات إلى عقار ومعدات

الاسترداد الجزئي المستلم من شركة زميلة

(115,760) (27,432)

- 1,125,678

(115,760) 1,098,246

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي

تكاليف تمويل مدفوعة

(761,453) (1,323,730)

(802,375) (792,006)

(1,563,828) (2,115,736)

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

(1,195,664) (617,442)

2,261,711 1,837,391

1,066,047 1,219,949

صافي النقص في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية الفترة

النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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 السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 31 يوليو 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 ومدرجة 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 السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
2017	2016	2017	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,313,138)	(1,769,419)	(429,788)	(1,118,087)	
571,645,336	571,645,336	571,645,336	571,645,336	
(2.30) فلس	(3.10) فلس	(0.75) فلس	(1.96) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

حيث إنه لا توجد أدوات مخففة 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 30 يونيو 2017.

تم رهن العقارات الاستثمارية كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 2,440,193 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,818,358 دينار كويتي و30 يونيو 2016: 2,933,532 دينار كويتي) (إيضاح 10).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات وأساليب التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 14). قامت الإدارة بتقييم عدم وجود أي من الأحداث أو الظروف بما في ذلك أي تغييرات جوهرية في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى تغيير مادي في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة.

إن المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تتضمن بصورة رئيسية سعر السوق المقدر للمتر المربع للأرض، وتكاليف الإنشاء للمتر المربع، ومتوسط الإيجار الشهري للمتر المربع، والعائد ومعدل الإشغال. قامت الإدارة بتقدير حساسية هذه المدخلات من خلال الفروق مع الهامش المعقول. إن الآثار الناتجة غير مادية بالنسبة للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

5 عقار مستأجر

يمثل العقار المستأجر استثمار المجموعة في الطابق الثامن من برج القبة المقام بالملكة العربية السعودية. يتم إطفاء العقار المستأجر على مدى فترة الاستئجار المقدرة بمدة 14 سنة ويقاس بالتكلفة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكم. تم رسملة العقار المستأجر في فبراير 2016 بعد استلام إخطار ببء 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") بالملكة العربية السعودية للسنوات من 2003 إلى 2013 وتطالبها بضريبة الأرباح الرأسمالية وضريبة دخل الشركات والضريبة المحتجزة 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 14,994,438 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 14,548,428 دينار كويتي و30 يونيو 2016: 12,004,980 دينار كويتي). ولكن، كما في تاريخ هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يوجد عدم تأكيد جوهرية حول نتيجة المطالبة الضريبية. يمثل المخصص المسجل أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

(2) خلال سنة 2015، قام مقال 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 المقال 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 30 يونيو 2017، لم تقم منشآت باحتساب أي مخصص مقابل هذه المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

6 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تري إدارة منشآت، استناداً إلى المناقشات مع المستشار القانوني، أن قرار التحكيم السابق والحقوق 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 30 يونيو 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.

قامت الإدارة بتقدير قيمة الأراضي والمباني لغرض اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2016 على أساس الأقل من بين اثنين من التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين معتمدين متخصصين ومن ذوي الخبرة في السوق. وتم تحديد قيمة العقارات على أساس طريقة رسملة الإيرادات. ترى الإدارة أنه لم تطرأ تغييرات جوهرية في القيمة العادلة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2017.

تم رسملة تكاليف الاقتراض المتركمة بمبلغ 3,916,007 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,916,007 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 3,916,007 دينار كويتي) كإضافات إلى عقار ومعدات.

تم رهن عقار ومعدات بقيمة 34,298,767 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 35,189,060 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تمويل إسلامي بمبلغ 21,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 21,000,000 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 21,000,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

8 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 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. إن الجلسات والاجراءات القانونية مازالت جارية حالياً. إن النتائج النهائية لهذه الاجراءات لا يمكن تحديدها في الوقت الحالي، وبناءاً عليه، لم يتم احتساب أو تحقق أي مخصص ليعكس الآثار المحتملة على الشركة 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 و 30 يونيو 2016: 59,314,500 دينار كويتي) من 593,145,000 سهم (31 ديسمبر 2016: 593,145,000 سهم و 30 يونيو 2016: 593,145,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

ب) أسهم خزينة

(مدققة)	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2016	30 يونيو 2016
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	1,031,984	773,988	730,989
المتوسط المرجح لسعر السوق - فلس	48.6	34	35.6

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

10 دائنو تمويل إسلامي

تمثل أرصدة دائني التمويل الإسلامي بمبلغ 22,933,313 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 23,668,358 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 23,933,532 دينار كويتي) تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية إسلامية محلية، وهي مكفولة بضمان العقار والمعدات بمبلغ 34,298,767 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 34,768,667 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 35,189,060 دينار كويتي) (إيضاح 7) وعقارات استثمارية بمبلغ 5,660,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,660,000 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 6,212,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2017

11 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 تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم المراجعة على سياسات تسمير 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

الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	30 يونيو 2017 دينار كويتي	30 يونيو 2016 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
226,203	-	226,203	-	-	226,203
195,976	(مدققة) 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	30 يونيو 2016 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
5,868,874	6,567,546	6,729,444	12,863	6,716,581	-
498,324	549,435	538,066	379,906	36,315	121,845
7,494,288	7,439,909	6,559,797	-	-	6,559,797

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
دائري تمويل إسلامي

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

تم إدراج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالصافي بعد مخصص الديون الشكوك في تحصيلها بمبلغ 3,969 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,969 دينار كويتي و 30 يونيو 2016: 29,224 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 30 يونيو 2017

11 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2016	30 يونيو 2017	30 يونيو 2016	30 يونيو 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
185,647	184,617	99,634	101,615	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
12,753	24,544	6,364	17,268	مكافأة نهاية الخدمة
<u>198,400</u>	<u>209,161</u>	<u>105,998</u>	<u>118,883</u>	

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:

الستة أشهر المنتهية في					
30 يونيو 2017	عمليات الفنادق	عقارات	استثمار	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,251,550	195,504	(474,522)	39,137	2,011,669
مصروفات القطاع	(2,636,972)	(243,036)	(121,055)	(375,559)	(3,376,622)
نتائج القطاع	(385,422)	(47,532)	(595,577)	(336,422)	(1,364,953)
إجمالي الموجودات	34,770,072	11,073,577	55,609,920	1,363,188	102,816,757
إجمالي المطلوبات	24,470,251	2,655,162	3,786,291	601,872	31,513,576
الستة أشهر المنتهية في					
30 يونيو 2016	عمليات الفنادق	عقارات	استثمار	أخرى	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	2,155,943	217,723	(996,253)	65,022	1,442,435
مصروفات القطاع	(2,479,279)	(295,810)	(123,181)	(355,740)	(3,254,010)
نتائج القطاع	(323,336)	(78,087)	(1,119,434)	(290,718)	(1,811,575)
إجمالي الموجودات	35,538,319	13,294,790	60,517,289	1,179,044	110,529,442
إجمالي المطلوبات	24,539,502	3,217,794	4,710,756	473,283	32,941,335

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 و30 يونيو 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 و30 يونيو 2016: 3,578,220 دينار كويتي) بالتكلفة نظراً لعدم امكانية تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

ليس هناك أي تحويلات للأدوات ما بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة الحالية المنتهية في 30 يونيو 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 القيمة المدرجة بالدفاتر للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.