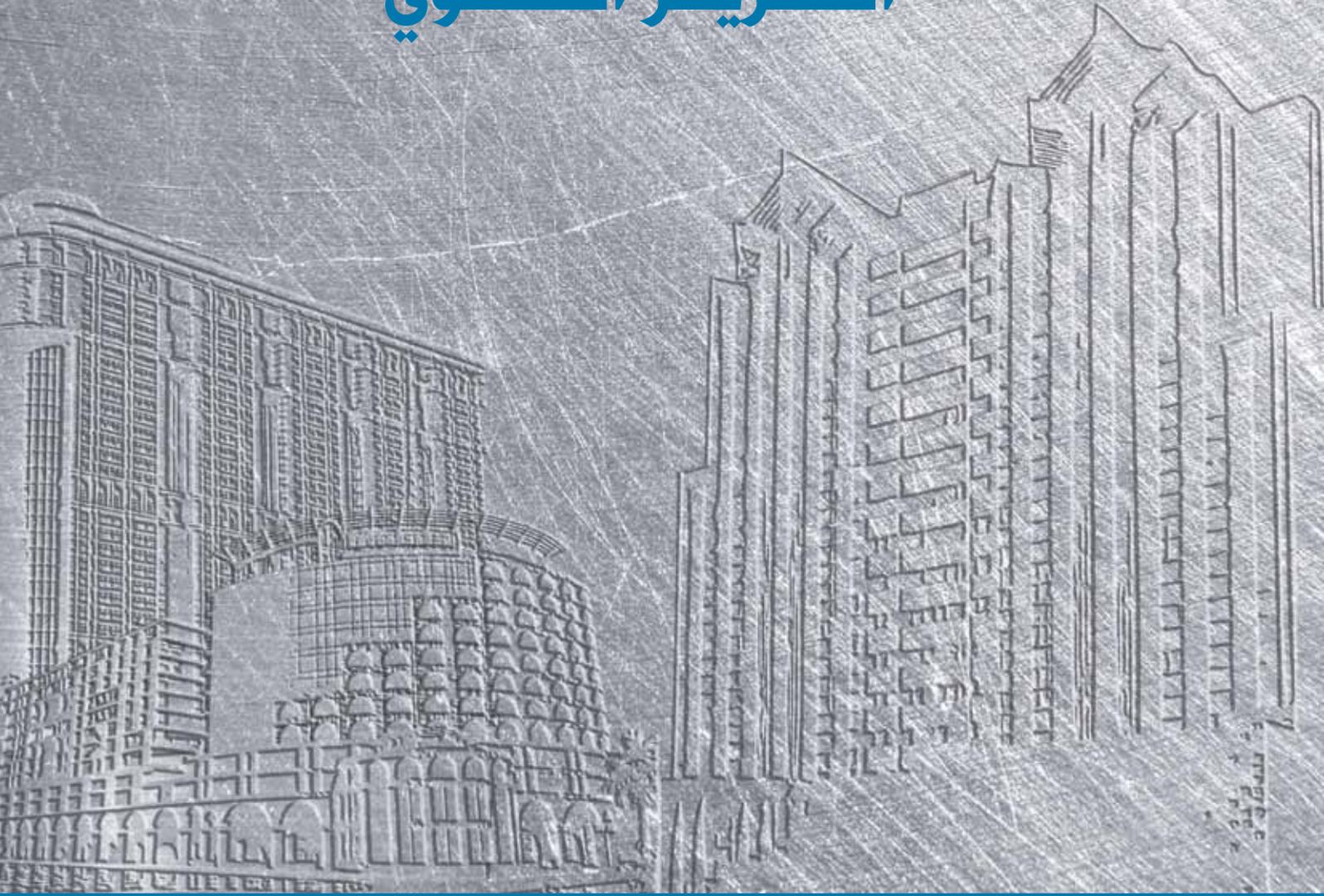


2010

التقرير السنوي



شركة سكوك القابضة ش.م.ك.م



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
ناصر المحمد الجابر الصباح
رئيس مجلس الوزراء



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



شركة سكوك القابضة ش.م.ك.م

منظومة عقارية متكاملة...

تاريخ التأسيس 23 أغسطس 1998

رأس المال المصرح والمدفوع 100,000,000 د.ك

مقسم إلى 1,000,000,000 سهم

بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد



المحتويات

7	أعضاء مجلس الإدارة.....
10	كلمة السيد رئيس مجلس الإدارة.....
14	تقرير الإدارة التنفيذية
27	تقرير هيئة الرقابة الشرعية.....
31	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
33	بيان المركز المالي المجمع
34	بيان الدخل المجمع
35	بيان الدخل الشامل المجمع.....
36	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.....
37	بيان التدفقات النقدية المجمع
62-38	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.....



السيد/ فراس فهد البحر
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



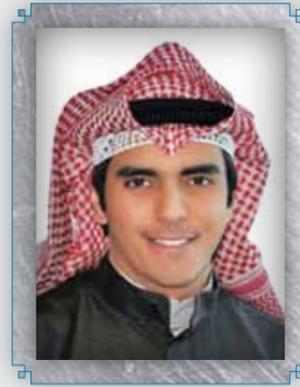
السيد/ أحمد محمد العتيقي
عضو مجلس الإدارة



السيد/ جاسم محمد الدويخ
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد/ محمد مبارك الهاجري
عضو مجلس الإدارة



السيد/ عبد الله سامي الكليب
عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

كلمة رئيس
مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السيد/ فراس فهد البحر
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



السادة المساهمين الكرام:

إنه لمن دواعي سروري بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010، متضمناً تقرير هيئة الرقابة الشرعية الإسلامية بالإضافة إلى تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لشركة صكوك القابضة.

السادة المساهمين الكرام

شهد العام المنصرم العديد من الأحداث العالمية والإقليمية المؤثرة والتي كان لها الأثر البالغ على الاقتصاد الكويتي بشكل عام وعلى أداء شركات الاستثمار بشكل خاص، إذ وعلى الرغم من برامج التحفيز الاقتصادي في جميع دول العالم إلا أن آثار الأزمة الاقتصادية العالمية الأخيرة لا تزال تلقي بتداعياتها على الكثير من اقتصادات الدول المتقدمة والناشئة إلى يومنا هذا، حيث استمرت تداعيات الأزمة المالية العالمية تتوالى وتمتد لتصل إلى جهات جديدة لم تكن ضمن الإطار وأفضت إلى تباطؤ وتيرة الاقتصاد على كافة المستويات العالمية والإقليمية، ولم تكن دولة الكويت بمنأى عن تلك التداعيات، فلقد استقبلت دولة الكويت عام 2010 متأثرة بما خلفته الأزمة من آثار جسيمة عصفت بالاقتصاد العالمي وأسواق الأسهم الرئيسية منذ اشتداد حدتها في منتصف عام 2008.

لقد كان عام 2010 شديد الصعوبة على بعض قطاعات الاقتصاد الكويتي وتحديدًا قطاعي الاستثمار والعقار، فإن الظروف الصعبة التي واجهت الشركات في السنوات الأخيرة أدت إلى تعرض بعض الشركات إلى التعثر بسبب عجزها عن التكيف مع تداعيات الأزمة المالية لنقص في السيولة وعدم قدرتها على السداد، ولم تكن شركة صكوك القابضة باستثناء عما حدث حول العالم، فقد تعثرت العديد من أصول الشركة خلال العامين الماضيين والتوقف المؤقت في انجاز مشروع الفندق في السالمية لعدم توفر السيولة. إلا أن في الوقت الحالي تقوم الشركة بإعادة النظر ودراسة جميع أصولها والتزاماتها لكي تضع إستراتيجية جديدة والتي سوف تساعد على الصمود في هذه المحنة، فتم عمل تسويات لسداد بعض المستحقات عليها وتخفيض ديونها خلال العام الماضي بنسبة 26% وهو ما يصب في خانة ترسيخ الثقة في الشركة وقدرتها على سداد المستحقات رغم التحديات العديدة التي فرضتها الأزمة، ففي ظل هذه التحديات الاستثنائية المتعاقبة التي نشهدها فإننا على قناعة بقدرتنا على تحمل هذه الظروف الاقتصادية المضطربة وتجاوزها ومباشرة نشاطنا بما يحقق أهدافنا وسياستنا الإستراتيجية.

السادة المساهمين الكرام

نستطيع القول أن نتائجنا المالية ما هي إلا نتيجة لما خلفته الأزمة المالية العالمية التي تركت تداعياتها على أداء شريحة واسعة من الشركات ذات معاملات استثمارية مع شركة صكوك القابضة ورغبة من الشركة بأخذ التحوط الكامل لإستمرار التقلب الاقتصادي فلقد قامت الشركة باحتساب مخصصات احترازية لمواجهة تبعية إستمرار هذا التقلب، بلغت نتائج أعمال الشركة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 لتسجل خسارة صافية بلغت 26.00 مليون دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي، في حين بلغت الخسائر السنة الماضية 28.91 مليون دينار كويتي. وقد انخفضت مجموع الأصول إلى 75.76 مليون دينار كويتي من أصل 105.70 مليون دينار كويتي، أي بمعدل انخفاض 28% سنوياً. وحقوق المساهمين الشركة الأم انخفضت بنسبة 29% من 90.48 مليون دينار كويتي في عام 2009 إلى 64.11 مليون دينار كويتي في نهاية عام 2010. خسارة السهم الواحد 26 فلس في مقابل خسارة 28.91 فلس في عام 2009.

ختاماً....

أود أن أغتتم هذه الفرصة بإسم مجلس الإدارة أن أتقدم بخالص الشكر والتقدير لشركائنا ومساهميننا على تواصل دعمهم للشركة وثقتهم بمجلس إدارة الشركة وفريق إدارتها خلال العام المنصرم. ونأمل أن تكون قدرة الشركة في تعظيم الأداء المالي بشكل أفضل مع تحسن وضع الأسواق المالية والعقارية.

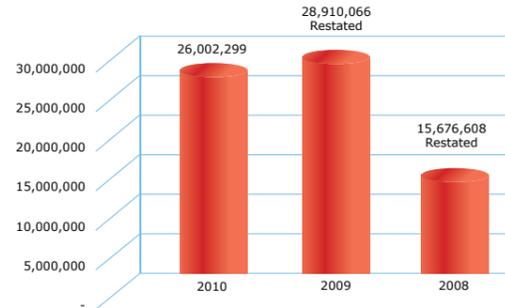
تقرير
الإدارة التنفيذية

تقرير الإدارة التنفيذية

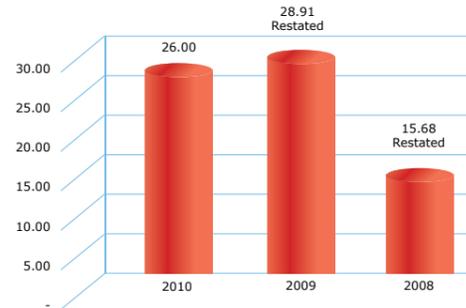
الأداء المالي:

بلغت نتائج أعمال الشركة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 لتسجل خسارة صافية بلغت 26.00 مليون دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي، في حين بلغت الخسائر السنوية الماضية 28.91 مليون دينار كويتي. وقد انخفضت مجموع الأصول إلى 75.76 مليون دينار كويتي من أصل 105.70 مليون دينار كويتي، أي بمعدل انخفاض 28% سنوياً. وحقوق المساهمين الشركة الأم انخفضت بنسبة 29% من 90.48 مليون دينار كويتي في عام 2009 إلى 64.11 مليون دينار كويتي في نهاية عام 2010. خسارة السهم الواحد 26 فلس في مقابل خسارة 28.91 فلس في عام 2009.

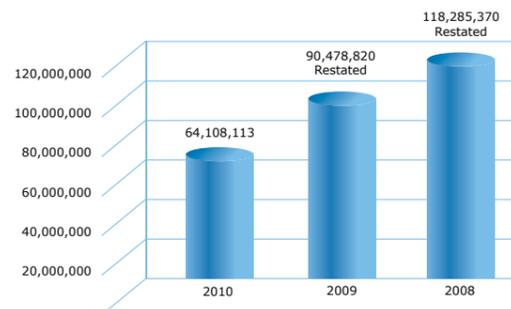
صافي الخسائر للسهم (د.ك.)



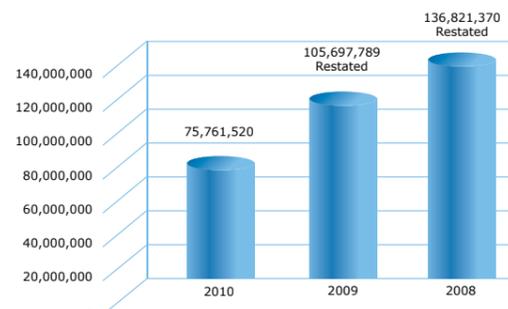
خسارة السهم (فلس)



إجمالي حقوق المساهمين (د.ك.)



إجمالي الأصول (د.ك.)



الشركات التابعة والزميلة



شركة صكوك العقارية (ش.م.ك.م)

تم تأسيس شركة صكوك العقارية في يونيو 2006 برأس مال قدره 5 ملايين دينار كويتي، وفي يونيو 2008 قد تم الموافقة على زيادة رأس المال إلى 15 مليون دينار كويتي.

تمتلك شركة صكوك القابضة أعلى نسبة من مساهمي الشركة الرئيسيين بالإضافة إلى مساهمين آخرين، تكمن رؤية الشركة في تحقيق الريادة والتخصص في المشاريع النوعية العقارية وذلك لتحقيق قيمة مضافة لمستثمريها والعاملين فيها، فهي تقوم بالاستثمار المباشر في مشاريع المجموعة الحالية والمستقبلية لتحقيق عوائد رأسمالية للشركة من خلال إعادة هيكلتها وطرحها على المستثمرين في السوق الثانوي، كما أنها تقوم بالمتاجرة في الأصول العقارية الحرة وتطوير وإدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية العقارية المتوافقة مع نظامها الأساسي بما لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

تقرير الإدارة التنفيذية

ضبط المعاملات من الناحية الشرعية والقانونية:

تقوم شركة المشورة والراية للاستشارات المالية الإسلامية بتولي مهام المراقب الشرعي وتعيين اللجنة الشرعية الخاصة بالشركة، حيث يكلف السادة الأفاضل التالية أسماؤهم كأعضاء لهذه اللجنة :

فضيلة الدكتور / عبد العزيز القصار.

فضيلة الدكتور / عيسى زكي.

فضيلة الدكتور / علي الراشد .

وتباشر اللجنة مهامها بمراقبة أعمال الشركة وتقديم الاستشارات الشرعية لذلك، كما يتم الاستعانة بخدمات مكتب مشاري الغزالي للاستشارات والمحاماة لتقديم المشورة القانونية لجميع النواحي القانونية للأنشطة والصفقات التي تبرمها الشركة، ونظراً لتوسع هذه الأنشطة، يتم تدعيم فريق العمل بمستشار قانوني لمتابعة إنجاز الأمور العاجلة والتنسيق مع المكاتب القانونية واللجنة الشرعية ومتابعة تطبيق النواحي الإجرائية في تعاملات الشركة.

الرقابة والتدقيق الخارجي:

إن مدققي حسابات الشركة الخارجيين هما كلاً من مكتب البزيع وشركاهم، ومكتب الواحة لأعمال التدقيق الخارجي وإعداد البيانات والتقارير المالية.

شركة بيت الإعمار الخليجي (ش.م.ك.م.)

شركة مساهمة كويتية مغلقة يبلغ رأسمالها المصرح به 3 مليون دينار كويتي، حيث تمتلك شركة صكوك القابضة نسبة 75 % من أسهمها، وتمثل شركة بيت الإعمار الذراع الرئيسي لشركة صكوك القابضة للعمل في مجالات التطوير العقاري المتخصص بالإضافة إلى إدارة المشاريع الاستثمارية والتجارية العقارية وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظة ذات الطابع العقاري، كما تعمل شركة بيت الإعمار الخليجي في المجالات العقارية المتعددة من تملك وتطوير وبيع العقارات داخل دولة الكويت.

تقوم الشركة حالياً بتنفيذ مشروع فندق السالمية على مساحة ارض بحدود 6000 متر مربع، والواقع في منطقة السالمية تقاطع شارع الفحيحيل السريع مع الدائري الرابع حيث يمثل هذا الموقع موقع استراتيجي مهم لمناطق الكويت، أما فيما يتعلق بمساحة البناء التي ستصل إلى حوالي 69,000 متر مربع ستغطي الكثير من الخدمات الفندقية والمرافق المطلوبة لمشروع بهذا الحجم، حيث سيحتوي المشروع على العديد من المرافق الفندقية المتطورة ذات العائد الاستثماري المجدي، إضافة إلى العديد من المطاعم العالمية والصالات المتعددة الأغراض وقاعة أفراح كما يحتوي المشروع على نادي صحي متكامل سيتم إدارته من قبل إحدى أهم الإدارات المتخصصة في هذا المجال، كما يتضمن المشروع على حوض سباحة، علماً بأن المشروع يتكون من 22 دور منها 3 سراديب دور أرضي، 4 طوابق من صالات متعددة الأغراض و 14 دور غرف سكنية، أما فيما يتعلق بالغرف الفندقية فهي تزيد عن 300 غرفة مختلفة بين أستوديو وأجنحة فندقية، وسيوفر المشروع بحدود 200 موقف سيارة لخدمة نزلاء الفندق.

والجدير بالذكر أن المشروع قد شارف على الانتهاء من بناء الهيكل الأساسي والذي يمثل المرحلة الثانية، ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من كافة مراحل البناء والتأثيث وتشغيل الفندق فئة أربع نجوم قبل نهاية العام 2012.

كما بدأت شركة بيت اعمار الخليجي أعمال الحفر للمرحلة الثانية من المشروع والتي تقع إلى جوار فندق السالمية، وستضم المرحلة الثانية طابقين من الشقق الفندقية، بالإضافة إلى أربعة مستويات لمواقف السيارات في السرداب السفلي للفترة الحالية.





دار القبلة

المشاريع:**برج زمزم**

الموقع: مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية وهو أحد أبراج مجمع "أبراج البيت" الواقعة ضمن ساحات الحرم المكي الشريف مقابل بوابة الملك عبد العزيز.

دار القبلة

الموقع: المدينة المنورة - المملكة العربية السعودية ويقع المشروع على بعد 150 متراً من المسجد النبوي الشريف.

1- البرج (A) شقق فندقية 2- البرج (B) غرف فندقية 3- البرج (C) مجمع تجاري



برج زمزم

**شركة منشآت للمشاريع العقارية (ش.م.ك.م.)**

شركة منشآت شركة مساهمة كويتية مغلقة، تأسست في 8 أبريل 2003، يبلغ رأس مال الشركة 32,200,000 مليون دينار كويتي.

نشاط الشركة:

يتركز نشاط شركة منشآت للمشاريع العقارية في مجال العقار المحلي والدولي من خلال تطوير المنتجات والمشاريع العقارية، وقد أصبحت منشآت خلال الفترة الوجيهة منذ إنشائها شركة رائدة بين الشركات التي تعمل وفقاً للشريعة الإسلامية، كما تقدم منشآت الخدمات والاستشارات للمشاريع العقارية وتشرف على تطوير وبناء هذه المشاريع، بالإضافة إلى مساهمتها في مشاريع الاستثمار من خلال صيغ البناء والتشغيل والتسليم B.O.T.



شركة ماس القابضة (ش.م.ك.م.)

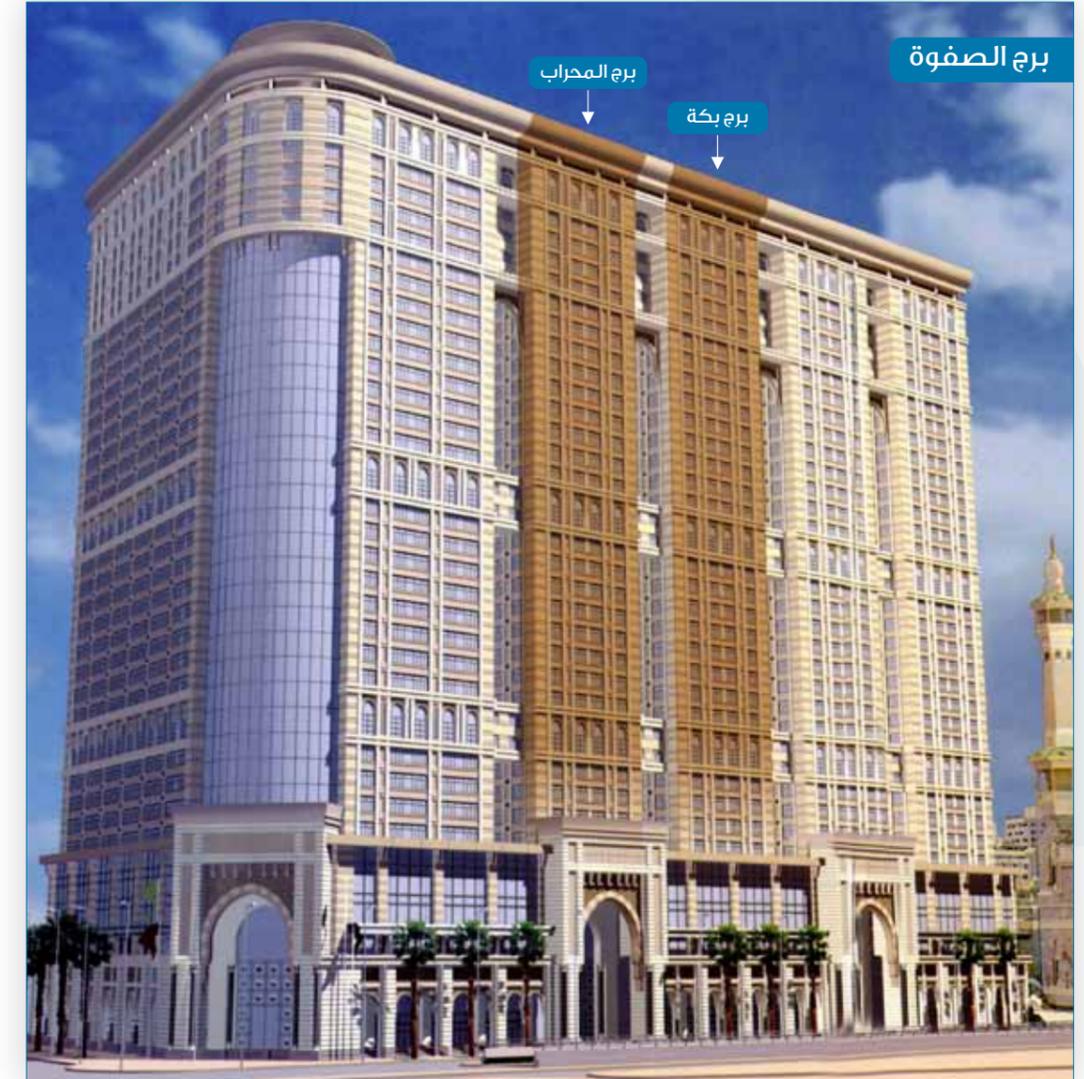
شركة كويتية مغلقة تم تأسيسها في 2007 برأس مال قدره مليون دينار كويتي. من خلال تحالف استراتيجي بين شركة منشآت للمشاريع العقارية بنسبة 60% وشركة صكوك القابضة بنسبة 40%.

برج بكة

الموقع: مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية - أحد أبراج "مجمع أبراج الصفوة" إطلالة مباشرة على ساحات الحرم المكي الشريف وتفصل الأبراج عن باب الملك عبد العزيز للحرم المكي 50 متراً.

شركة برج المحراب TIER

الموقع: مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية - إطلالة مباشرة على ساحات الحرم المكي الشريف وتفصل الأبراج عن باب الملك عبد العزيز للحرم المكي 50 متراً.



تقرير هيئة الرقابة الشرعية



شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية

هي شركة ذات مسئولية محدودة تأسست في يناير 2006 بموجب قوانين جزر كايمان، ويبلغ رأسمالها 50,000 دولار أمريكي، تكمن مهمة شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية في تقديم خدمات استشارية لشركة صكوك القابضة وشركاتها التابعة، وهي تعمل حالياً كمدير للاستثمار لشركة قطاف الخليج العقارية.

شركة صكوك للاستشارات الاستثمارية هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة صكوك القابضة وتتلقي الدعم والإسناد الكاملين من قوة وموارد شركة صكوك القابضة والمجموعة



تقرير هيئة الرقابة الشرعية

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه.
إلى مساهمي شركة صكوك القابضة:

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

وفقاً لعقد الارتباط الموقع معنا، قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذتها الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/١٢/٣١م لإبداء الرأي في مدى التزام الشركة بأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها في الآراء والإرشادات والقرارات الشرعية التي تم إصدارها من قبلنا. تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها من قبلنا على إدارة الشركة، أما مسؤوليتنا فتتضمن في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الشركة بذلك بنسبة على تدقيقنا.

لقد قمنا بتدقيقنا طبقاً لمعايير الضوابط الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات والإقرارات التي نعتبرها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها من قبلنا.

لقد قمنا بتدقيقنا على أساس فحص عينات من كل نوع من أنواع العقود والمعاملات المنفذة خلال الفترة، ونعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

في رأينا:

- إن الشركة خلال الفترة المالية المحددة، ملتزمة بتنفيذ واجباتها تجاه تنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها في الآراء والإرشادات والقرارات الشرعية التي تم إصدارها من قبلنا.
- إن الشركة غير محولة بإخراج الزكاة وتقع مسؤولية إخراجها على المساهمين.

د.علي الراشد

عضواً

د. عيسى زكي

عضواً

أ. د. عبد العزيز القصار

رئيساً

البيانات
المالية
المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويتتيلفون : 22410010 (965)
22961000 (965)فاكسلي : 22412761 (965)
www.albazie.com**مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص**

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تيلفون : 22423415 (965)
فاكسلي : 22423417 (965)**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين**السادة المساهمون المحترمون
شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
دولة الكويت**تقرير مراقبي الحسابات حول البيانات المالية المجمعة**

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية الإدارة. وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناءً على التدقيق الذي قمنا به. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الإلتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. يتم إختيار الإجراءات إستناداً إلى تقدير مدققي الحسابات، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدققو الحسابات في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي. ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً يمكننا من إبداء رأينا.

شركة صكوك القابضةشركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت**البيانات المالية المجمعة**للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
مع

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009 (معدلة)	2010	إيضاح	
			الموجودات
1,369,339	1,337,645	3	نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,635,009	2,455,875	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,284,200	5,504,484	5	حقوق إنتفاع الصكوك
1,871,748	2,100,191	6	إستثمار في وكالات
43,557,520	27,375,429	7	مستحق من أطراف ذات صلة
9,965,122	9,081,204	8	إستثمارات متاحة للبيع
17,600,030	12,316,056	9	إستثمار في شركات زميلة
16,453,439	13,702,313	10	عقار إستثماري تحت التطوير
2,618,041	1,886,878	11	إستثمار في شركة محاصة
31,312	1,445	12	ممتلكات ومعدات الشهرة
1,312,029	-		
105,697,789	75,761,520		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات :
5,065,518	2,459,264	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,125,855	505,336	7	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,850,788	7,442,189	14	دائنو مباحات
80,613	98,529	15	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
14,122,774	10,505,318		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
100,000,000	100,000,000	16	رأس المال
17,500,000	17,500,000	17	علاوة الإصدار
2,229,106	2,229,106	18	إحتياطي إجباري
2,229,106	2,229,106	19	إحتياطي إختياري
(9,137)	(55,911)		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
196,038	126,930		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(260,597)	(513,123)		أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة
(31,405,696)	(57,407,995)		خسائر متراكمة
			مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
90,478,820	64,108,113		الحصص غير المسيطرة
1,096,195	1,148,089		مجموع حقوق الملكية
91,575,015	65,256,202		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
105,697,789	75,761,520		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة



جاسم محمد الدويخ
نائب رئيس مجلس الإدارة



فراس فهد البحر
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

RSM البزيع وشركاهم

محاسبون قانونيون

- 2 -



مكتب الواحدة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) كما في 31 ديسمبر 2010 وأدائها المالي وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على أمر

نود أن نشير إلى إيضاح 7 في البيانات المالية المجمعة المرفقة والذي يوضح الشكوك المتعلقة بالمبلغ المستحق من شركة زميلة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وأن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم ننع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

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

دولة الكويت
15 مايو 2011

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح
(28,794,909)	(25,950,405)	صافي خسارة السنة
		(الخسارة) الدخل الشامل الأخرى :
421,401	(46,774)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
196,038	(69,108)	8 إستثمارات متاحة للبيع
549,023	(252,526)	9 التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
32,827	-	عكس احتياطي ترجمة عملة أجنبية ناتج عن بيع استثمار في شركة زميلة
14,611	-	عكس التغير في حقوق ملكية شركات زميلة ناتج عن بيع استثمار في شركة زميلة
1,213,900	(368,408)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة
(27,581,009)	(26,318,813)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
		المتعلق بـ :
(27,696,166)	(26,370,707)	مساهمي الشركة الأم
115,157	51,894	الحصص غير المسيطرة
(27,581,009)	(26,318,813)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح
870,495	359,607	20 إيرادات تشغيل أخرى
(1,040,118)	(851,580)	21 مصاريف وأعباء : عمومية وإدارية
(36,148)	(5,538)	12 إستهلاكات وإطفاءات
(1,076,266)	(857,118)	خسارة التشغيل
(205,771)	(497,511)	22 صافي (خسائر) أرباح الإستثمارات عائد من استثمار في وكالات
312,011	(785,514)	حصلة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
127,882	123,442	9 ربح بيع استثمار في شركة زميلة
(13,099,318)	(4,917,448)	9 خسائر إنخفاض في قيمة شركة زميلة
8,839	-	9 ربح بيع استثمار في شركة زميلة
(11,747,142)	-	9 خسائر إنخفاض في قيمة شركة زميلة
46,590	(675,771)	11 حصلة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
(8,912)	(15,160)	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
(17,034)	-	ممتلكات ومعدات معدومة
(587,143)	(576,668)	أعباء تمويلية
(2,410,800)	(11,516,205)	23 مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,600,002)	-	6 مخصص استثمار في وكالة
-	(1,821,050)	5 خسائر الانخفاض في قيمة حقوق انتفاع الصكوك
-	(2,934,692)	10 التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري تحت التطوير
-	(1,312,029)	خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة
1,385,891	(1,021,799)	(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية
(28,794,909)	(25,950,405)	صافي خسارة السنة
		المتعلق بـ :
(28,910,066)	(26,002,299)	مساهمي الشركة الأم
115,157	51,894	الحصص غير المسيطرة
(28,794,909)	(25,950,405)	صافي خسارة السنة
فلس	فلس	27 خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
(28.91)	(26.00)	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	
(28,794,909)	(25,950,405)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : صافي خسارة السنة التسويات :
36,148	5,538	إستهلاكات وإطفاءات
8,912	15,160	خسارة بيع ممتلكات ومعدات
17,034	-	ممتلكات ومعدات معدومة
(68,280)	(29,296)	توزيعات نقدية
(243,731)	-	أرباح محققة من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	814,810	خسائر الإنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(127,882)	(123,442)	عائد من استثمار في وكالات
13,099,318	4,917,448	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(8,839)	-	ربح بيع استثمار في شركة زميلة
11,747,142	-	خسائر الإنخفاض في قيمة شركة زميلة
(46,590)	675,771	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
587,143	576,668	أعباء تمويلية
2,410,800	11,516,205	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	1,821,050	خسائر الإنخفاض في قيمة حقوق انتفاع الصكوك
-	2,934,692	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري تحت التطوير
-	1,312,029	خسائر الإنخفاض في قيمة الشهرة
2,600,002	-	مخصص استثمار في وكالة
50,552	36,129	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,266,820	(1,477,643)	
965,505	1,137,800	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
832,035	4,665,886	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(2,510,523)	(2,597,877)	مستحق من أطراف ذات صلة
(4,418,467)	(2,611,901)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(3,864,630)	(883,735)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(4,695)	(8,377)	النقد المستخدم في العمليات
(51,094)	(18,213)	المدفوع للزكاة
(3,920,419)	(910,325)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(257,572)	(105,001)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(24,771)	-	صافي المدفوع لإستثمار في وكالات
1,982,573	-	المدفوع لشراء إستثمارات متاحة للبيع
68,280	29,296	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	114,000	توزيعات نقدية مستلمة
2,315,087	-	توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة
(2,315,896)	(183,566)	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
600	9,169	المدفوع لعقار استثماري تحت التطوير
1,768,301	(136,102)	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
1,210,270	1,014,733	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
1,210,270	1,014,733	صافي الحركة على دائني مرابحات
(941,848)	(31,694)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
2,311,187	1,369,339	صافي النقص في النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,369,339	1,337,645	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
		نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

مجموع حقوق الملكية	المحصول غير المسطور	المجموع الجزئي	أثر التغيرات في	التغيرات	التغيرات	تغيرات ترحمة	إجمالي	إجمالي	علاوة الإصدار	رأس المال
119,286,408	981,038	118,285,370	حقوق الملكية	الأخرى	الأخرى	صحة الجنية	إجمالي	إجمالي	علاوة الإصدار	رأس المال
(110,384)	-	(110,384)	شركات زميلة	التأجيل	التأجيل	صحة الجنية	إجمالي	إجمالي	علاوة الإصدار	رأس المال
119,156,024	981,038	118,174,986	(2,485,630)	(824,231)	-	(463,365)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
(27,581,009)	115,157	(27,696,166)	(28,910,066)	563,634	196,038	454,228	-	-	-	-
91,575,015	1,096,195	90,478,820	(31,405,686)	(260,587)	196,038	(9,137)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000
(26,318,813)	51,894	(26,370,707)	(26,002,299)	(252,526)	(69,108)	(46,774)	-	-	-	-
65,256,202	1,148,089	64,108,113	(57,407,995)	(513,123)	126,930	(55,911)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (34) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الرصيد في 31 ديسمبر 2008 (معدل)
أثر تعديل جلاء سنة سابقة
الرصيد المعدل في 31 ديسمبر 2008
مجموع النحل (الصحارة) القائمة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2009
مجموع النحل القائمة للسنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2010

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) (2008)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 عددا من التغييرات الجوهرية في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تتم بعد تاريخ سريان هذا المعيار. تؤثر التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبني والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل. وسوف يكون لهذه التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المدرجة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" (معدل) (2008)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 27 أن يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كعاملة مع المالكين بصفته مالكين. لذلك، فإن مثل تلك المعاملة لم يعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، فإن هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغيير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة. إن تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 سوف تؤثر على الحيازات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

التفسير رقم 17 "توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين" (جاري التأثير للفترة السنوية ابتداءً من 1 يوليو 2009 وما بعدها)

إن التفسير هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي اصدرت في إبريل 2009. هذا التفسير يقدم التوجيه في مجال المحاسبة لوضع ترتيبات حيث توزع المجموعة الموجودات غير النقدية على المساهمين إما كتوزيع للاحتياطي أو كإرباح. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 تم تعديله ليطلب أن الموجودات تصنف كمحتفظ بها لغرض التوزيع فقط عندما تكون متاحة للتوزيع في حالتها الراهنة وأن التوزيع محتمل بشكل كبير. هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 38 (المعدل) "الموجودات غير الملموسة"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي اصدرت في إبريل 2009. إن المجموعة سوف تطبق معيار المحاسبة الدولي رقم 38 (المعدل) من تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (المعدل). هذا التعديل يوضح التوجيه في قياس القيمة العادلة للموجودات غير الملموسة المكتسبة في الجمع بين الأعمال ويسمح هذا بتجميع الموجودات الملموسة كأصل واحد إذا كان كل أصل بمفرده لديه نفس العمر الإنتاجي. هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 (المعدل) "قياس الموجودات غير المتداولة" (التي من المحتمل التخلص منها) "المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي اصدرت في إبريل 2009. هذا التعديل يعطي توضيح متعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 والذي يوضح الإفصاحات اللازمة المتعلقة بالموجودات غير المتداولة (التي من المحتمل التخلص منها) المحتفظ بها لغرض البيع أو للعمليات الموقوفة. كما أنه يوضح الشرط العام لمعيار المحاسبة الدولي رقم 1 الذي لا يزال مطبق لاسيما الفقرة 15 (لتحقيق عرض بصورة عادلة) والفقرة 125 (مصادر تقدير عدم التأكد) من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. إن المجموعة طبقت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 (المعدل) ابتداءً من 1 يناير 2010. هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1 - التأسيس والنشاط

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقاً بشركة صكوك للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل)، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل))، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998، وقد تم تسجيلها بالسجل التجاري تحت رقم 74323 بتاريخ 29 أغسطس 1998.

بموجب المذكرة الصادرة من وزارة التجارة والصناعة تحت رقم 2005/259 بتاريخ 29 أغسطس 2005 بناء على الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 28 أغسطس 2005 تمت الموافقة وجرى التأشير بالسجل التجاري بالآتي:

1- تعديل نص المادة (2) من عقد التأسيس والمادة الأولى من النظام الأساسي للشركة لتصبح كالتالي:

اسم هذه الشركة هو: شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة).

2- تعديل المادة (5) من عقد التأسيس والمادة (4) من النظام الأساسي والخاصة بالأغراض الرئيسية للشركة لتصبح كالتالي:

1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وإقرضها وكفالاتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالاتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المقرضة عن 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها.
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشترى هذه الهيئات أو تلحقها بها، وتنفيذ الشركة في ممارسة أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال تفسير الأغراض المشار إليها فيما سبق على أنها تجيز للشركة القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمال ربوية سواء في صورة فوائد أو في أية صورة أخرى.

إن عنوان الشركة الأم هو صندوق بريد 29110 - صفاة - الرمز البريدي 13152 - دولة الكويت.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 27 ديسمبر 2005.

بلغ عدد موظفي المجموعة 18 كما في 31 ديسمبر 2010 (2009 - 22 موظف).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مايو 2011. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

أ - أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الإستثمارات المتاحة للبيع والتي تدرج بقيمتها العادلة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات لمعايير المحاسبة الدولية كما في 1 يناير 2010.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) والشركات التابعة التالية:

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2009	2010		
75	75	الكويت	شركة بيت الأعمار-الخليجي العقارية - ش.م.ك. (مقناة)
100	100	جزر الكيمان	شركة صكوك للإستثمارات الإستثمارية
100	100	الكويت	شركة صكوك العقارية - ش.م.ك. (مقناة)
100	100	الكويت	شركة بيت المال الخليجي لتحصيل الأموال - ذ.م.م.
100	100	الكويت	شركة صكوك الإقليمية للتجارة العامة - ذ.م.م.
100	100	الكويت	شركة صكوك العربية للتجارة العامة - ذ.م.م.
100	100	الكويت	شركة صكوك الأولى للتجارة العامة - ذ.م.م.
100	100	الكويت	شركة صكوك الكويتية للتجارة العامة - ذ.م.م.
100	100	الكويت	شركة صكوك الإسلامية للتجارة العامة - ذ.م.م.

تتضمن البيانات المالية المجمعة أيضاً البيانات المالية لشركة المحاصة التالية :

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	شركة المحاصة
2009	2010		
74.25	74.25	الكويت	شركة محاصة مشروع فندق السالمية

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم إستبعاد الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات، بما فيها الأرباح المتبادلة والأرباح والخسائر غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة، وذلك على أساس كل عملية على حده.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتركمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

معيير المحاسبة الدولي رقم 1 (التعديل) "عرض البيانات المالية"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي اصدرت في إبريل 2009. هذا التعديل يعطي توضيح عن التسويات المحتملة للمطلوبات عن طريق إصدار الملكية ليس ذات صلة بتصنيفها كمطلوبات متداولة أو غير متداولة عن طريق تعديل تعريف المطلوبات كمطلوبات غير متداولة (شريطة أن تكون المجموعة لديها حق غير مشروط لإرجاء تسوية عن طريق تحويل مبالغ نقدية أو موجودات أخرى لما لا يقل عن 12 شهر بعد انتهاء الفترة المحاسبية) على الرغم من حقيقة أن المجموعة مطلوباً منها التسديد عن طريق الأسهم لطرف آخر في أي وقت. إن المجموعة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (التعديل) ابتداء من 1 يناير 2010. هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 2 (التعديل) "معاملات التسوية النقدية والدفع على أساس الأسهم" بالإضافة إلى دمج التفسير رقم 8 (نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2)، التفسير رقم 11 (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - معاملات المجموعة وأسهم الخزائن، تم توسيع نطاق التعديلات على توجيهات التفسير رقم 11 ليوضح تصنيف ترتيبات المجموعة والتي لم يتم تغطيتها بالتفسير. إن التوجيهات الجديدة ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

معيير المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية"

إن هذا التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي نشرت في إبريل 2009. هذا التعديل ينص صراحة على أن الإنفاق الناتج فقط من الاعتراف بالأصل يمكن تصنيفه كتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والإفتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرية والإفتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ش).

المعايير والتفسيرات الصادرة غير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكنها غير جارية التأثير ولم تطبق من قبل المجموعة حتى الآن:

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

يوضح المعيار، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2013، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها. ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلي خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها. كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة.

أخرى

- التعديلات للمعيير الدولي للتقارير المالية رقم (7) - الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي رقم (24) (المعدل في 2009)
- التعديلات لمعيير المحاسبة الدولي رقم (32)
- التعديلات على تفسير رقم (14)
- تفسير رقم (19)
- تحويلات الموجودات المالية
- إفصاحات أطراف ذات صلة
- تصنيف حقوق الإصدار
- المدفوعة المقدمة للحد الذي لمتطلبات التمويل
- تسوية المطلوبات المالية عن طريق أدوات الملكية

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

يتم إلغاء الإعراف بالاستثمار (كلية أو جزئية) في إحدى الحالتين : عندما ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول المجموعة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الاستثمار وفي كل من :

- أ - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة.
ب - عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والعوائد للإستثمار ولكن تم تحويل السيطرة على الإستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، يجب عليها إدراج الإستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه.

في نهاية كل فترة تقرير تقوم المجموعة بتقييم وتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود إنخفاض في قيمة إحدى الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن أي إنخفاض دائم أو مؤثر في القيمة العادلة للإستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الإستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة. في حالة وجود أي دليل على حدوث إنخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصصاً منها أي خسائر إنخفاض في القيمة لهذه الإستثمارات والتي سبق الإعراف بها في بيان الدخل الشامل المجمع - تحول من بيان الدخل الشامل المجمع إلى بيان الدخل المجمع. إن خسائر الإنخفاض في قيمة أدوات الملكية كإستثمارات متاحة للبيع المعترف بها في بيان الدخل المجمع للإستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع.

ز - الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري، وليس سيطرة، على القرارات الخاصة بسياساتها المالية والتشغيلية. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الإستثمارات المصنفة كإستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية فإن الإستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغيير لاحق لتاريخ الإقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصصاً منها أثر أي إنخفاض للقيمة لكل إستثمار على حدة. تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل في الجوهر جزء من صافي إستثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الإستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها لتحديد ما إذا كانت إنخفضت قيمتها باعتبارها جزء من الإستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة عن تكلفة الإقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

ح - عقار إستثماري تحت التطوير

تتضمن تكاليف المشاريع رأس المال العامل تحت التنفيذ حتى تاريخ إكمال الإنشاء وحتى يصبح المشروع جاهز للإستخدام وهو التاريخ الذي يتم تصنيف العقار فيه كإستثمارات عقارية أو أصول ثابتة بناء على قرار إدارة المجموعة.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ج - المدنيين

يتم الإعراف مبدئياً بالمدنيين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض الدائم في القيمة. إن مخصص الإنخفاض الدائم في قيمة المدنيين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدنيين. تكمن صعوبات المدنيين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدنين سيكون معرضاً لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدنيين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مضمومة باستخدام معدل العائد الفعلي الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال إستخدام حساب مخصص، ويتم الإعراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع. في حال عدم تحصيل أرصدة المدنيين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدنيين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل المجمع.

د - حقوق إنتفاع الصكوك

تتمثل حقوق إنتفاع الصكوك في الصكوك التي تملكها المجموعة بغرض المتاجرة أو الإحتفاظ بها كإستثمار طويل الأجل، ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت).

هـ - وكالة

إن الوكالة هي إتفاقية تقوم المجموعة من خلالها بدفع مبلغ من المال إلى طرف آخر لإستثماره وفقاً لشروط معينة مقابل أتعاب محددة. يتم تسجيل الأستثمار في وكالات بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

و - الإستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف إستثماراتها في فئة إستثمارات متاحة للبيع. إن هذا التصنيف يعتمد على الغرض الذي تم شراء الإستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي.

إستثمارات متاحة للبيع

إن الإستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية إستبعاد الإستثمار خلال 12 شهراً من تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

يتم الإعراف بعمليات شراء وبيع الإستثمارات في تاريخ التسوية - هو التاريخ الذي تم فيه تسليم الموجودات إلى أو بواسطة المجموعة. يتم تحقق الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للإستثمارات المسعرة مبنية على سعر آخر أمر شراء. يتم إحتساب القيمة العادلة للإستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق إستخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم إستخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالإعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المضمومة أو بإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الإستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الهبوط في القيمة، إذا وجدت.

في حالة إستبعاد أو هبوط قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجمع.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفتحتين مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

ك - انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة

في كل تاريخ بيان المركز المالي المجمع، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للإسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يكون سعر الخصم سعر يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للإسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإعتراض بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يجب الإعتراض بعكس خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ل - الشهرة

تمثل الشهرة الناتجة من إقتناء شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة زيادة تكلفة الإقتناء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة التابعة أو الشركة تحت السيطرة المشتركة المقتناة كما في تاريخ عملية الإقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج. يتم سنوياً مراجعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها أو بصورة أكثر تكراراً عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة انخفاض القيمة ثم تخفض باقي الموجودات في نفس الوحدة بأسلوب نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

في حالة إستبعاد شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة فإن المبالغ المتعلقة بالشهرة يتم أخذها في الإعتبار لتحديد ربح أو خسارة الاستبعاد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الشركات الزميلة رقم 2 (ز).

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ط - شركات محاصة

إن شركة المحاصة هي ترتيب تعاقدي تقوم بموجبه المجموعة وأطراف أخرى بنشاط إقتصادي يخضع للسيطرة المشتركة، وهذا عندما يكون إتخاذ القرارات الإستراتيجية للسياسات المالية والتشغيلية المتعلقة بالأنشطة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف المشاركة بالسيطرة.

عند إجراء المجموعة لأنشطة مباشرة تحت مظلة شركة محاصة، فإن حصة المجموعة من الموجودات تحت السيطرة المشتركة ومن المطلوبات المتكبدة بشكل مشترك مع المشاركين الآخرين في الشركة المعنية تظهر في البيانات المالية للمجموعة ويتم تصنيفها طبقاً لطبيعتها. يتم إحتساب المطلوبات والمصروفات المباشرة المتكبدة بخصوص حصص المجموعة في الموجودات تحت السيطرة المشتركة على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم إثبات الدخل الناتج من بيع أو إستخدام حصة المجموعة من ناتج الموجودات تحت السيطرة المشتركة وكذلك حصتها في مصاريف شركة المحاصة عندما يكون مرجحاً تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للعمليات إلى / من المجموعة ويمكن قياس قيمتها بدرجة يمكن الإعتماد عليها.

يشار إلى ترتيبات شركة المحاصة التي تتضمن إنشاء مشروعات منفصلة يكون لكل مشارك حصة فيها، بالمشروعات المشتركة السيطرة.

تسجل المجموعة حصتها في الشركات تحت السيطرة المشتركة بإستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا عند تصنيف الإستثمار كاحتفظ به لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الإستثمارات في شركات المحاصة ضمن بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغيير لاحق لتاريخ الإقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات شركة المحاصة مخصوماً منها أي انخفاض في القيمة لكل إستثمار على حدة.

يتم المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من إقتناء حصة المجموعة في الشركة تحت السيطرة المشتركة طبقاً لنفس السياسة المحاسبية التي تتبعها المجموعة في المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من إقتناء شركة زميلة.

يتم إستبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة مع الشركات تحت السيطرة المشتركة في حدود حصة المجموعة في شركة المحاصة.

ي - الممتلكات والمعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمعدات، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من إستخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسلة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات.

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم إستبعاد تكلفتها وإستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الدخل المجمع.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والمعدات كما يلي:

السنوات	أثاث وتجهيزات
5	أجهزة وبرامج كمبيوتر
3	أجهزة مكتبية
3	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ص- تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك، إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم رسملتها كجزء من تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل التي يتم رسملتها.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجموع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ق - العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية فترة التقرير إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجموع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل الشامل المجموع.

ر - الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

ش - الآراء والتقديرات والاقتراضات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة ببعض الآراء والتقديرات والاقتراضات التي تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وإقتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

1 - تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن تحديد قابلية الإسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدنين تتضمن آراء هامة.

3 - تصنيف الاستثمارات

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة في الموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة المقنتاة عن تكلفة الإقتناء، فإنه يجب على المجموعة إعادة تقييم تعريف وقياس صافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء وإدراج قيمة الزيادة بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

م - الدائنون

يتم إدراج الدائنين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ن - الأدوات المالية

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع نقد في الصندوق ولدى البنوك، إستثمار في وكالات، المدنين، مستحق من أطراف ذات صلة، إستثمارات متاحة للبيع، الدائنين، مستحق إلى أطراف ذات صلة ودائنو مراهجات. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتحقيق تلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية. إن التوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصرف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

س- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ بيان المركز المالي المجموع، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام.

ع - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

ف - تحقق الإيراد

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع الصكوك أو تقديم خدمات ضمن النشاط الإعتيادي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات، والخصومات والتتريلات وكذلك بعد إستبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع. تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية، بعد الأخذ بعين الإعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حدة.

عائد من إستثمار في وكالات

يتم تحقق العائد من إستثمار في وكالات على أساس نسبي زمني.

توزيعات نقدية

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

أرباح بيع الإستثمارات

تقاس أرباح بيع الإستثمارات بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد). والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من موجودات مماثلة أو أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. إن التدفقات النقدية ناشئة من الميزانية للسنوات الخمس المقبلة وهي لا تشمل أنشطة إعادة هيكلة يجب أن تلتزم المجموعة بها أو استثمارات مؤثرة في المستقبل والتي من شأنها تعزز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد). إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

4 - نقد في الصندوق ولدى البنوك

2009	2010
522	528
39,075	1,559
1,329,742	1,335,558
1,369,339	1,337,645

نقد في الصندوق
نقد لدى مدير المحفظة
نقد لدى البنوك

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2009 (معدلة)	2010
3,967,983	2,813,960
(1,647,222)	(1,647,222)
2,320,761	1,166,738
4,258	5,204
329,402	328,586
39,736	36,026
20,049	3,109
-	11,823
920,803	904,389
3,635,009	2,455,875

مدينون تجاريون (أ)
ناقصاً : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
موظفون مدينون
دفعات مقدمة للمقاولين
مصاريف مدفوعة مقدماً
إيرادات مستحقة
تأمينات مستردة
مدينون آخرون

إن القيمة العادلة لمدينين وأرصدة مدينة أخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2010.

(أ) مدينون تجاريون

لا يعتبر أن هناك إنخفاض دائم لأرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها لأقل من سنة. كما في 31 ديسمبر 2010، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تخفض قيمتها 218,738 دينار كويتي (2009 - 159,818 دينار كويتي) وهذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

عند إقتناء الإستثمار، تقوم المجموعة بتصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "متاح للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف إستثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم إقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الإستثمارات الأخرى كإستثمارات "متاحة للبيع".

4 - انخفاض قيمة الإستثمارات

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد وقت انخفاض الإستثمار المتاح للبيع. هذا التحديد يتطلب آراء هامة. في اتخاذ هذه الآراء تقوم المجموعة ومن ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الإنخفاض هام مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية للمستثمر وتطلعاته للأعمال على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية والتشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الإنخفاض "مؤثر" أو "مستمر" قد يتطلب آراء هامة.

التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للإستثمارات غير المسعرة

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للإستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق إستخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم إستخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو الإعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة وإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة الشهرة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحد توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك إختيار معدل الخصم المناسب لإحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وإعدام الذمم المدينة تخضع لموافقة الإدارة.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 - حقوق إنتفاع الصكوك

حقوق إنتفاع الصكوك تمثل ملكية شركة تابعة في صكوك عقارية تتعلق ببرج القبة (قيد الإنشاء) بالملكة العربية السعودية. الصكوك هي شهادات أو سندات ملكية تمنح حاملها الحق بالإنتفاع من ملكية عقار معين لفترة زمنية محددة خلال السنة على مدى عدة سنوات محددة، هذا الحق مملوك بالكامل من قبل مستثمر الصكوك الذي بإمكانه بيع أو هب أو توريث أو إستثمار الصكوك.

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2009	2010	
7,284,200	7,284,200	الرصيد في بداية السنة
-	41,334	إضافات خلال السنة
-	(1,821,050)	خسائر الإنخفاض في القيمة
7,284,200	5,504,484	الرصيد في نهاية السنة

6 - إستثمار في وكالات

يتمثل إستثمار في وكالات في عقد وكالة في الإستثمار مع مؤسسات مالية كويتية - أطراف ذات صلة. إن الإستثمار يحقق متوسط عائد من 6.5% إلى 7% (2009 - 8.5%) سنوياً.

إن الإستثمار في وكالات هو كما يلي :

2009	2010	
5,179,695	5,408,138	متداول:
(3,307,947)	(3,307,947)	إستثمار في وكالات
1,871,748	2,100,191	مخصص إستثمار في وكالة

7 - أرصدة ومعاملات أطراف ذات صلة

قامت المجموعة، ضمن نشاطها الإعتيادي، بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين، أفراد الإدارة العليا، الشركات الزميلة، شركات المحاصة وبعض الأطراف الأخرى ذات الصلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:

2009	2010	
43,823,870	39,756,740	مستحق من أطراف ذات صلة
977,516	470,460	مستحق من شركات زميلة
566,934	475,234	مستحق من شركات محاصة
(1,810,800)	(13,327,005)	مستحق من شركات تحت السيطرة المشتركة
43,557,520	27,375,429	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		إجمالي المستحق من أطراف ذات صلة
39,075	1,559	نقد لدى مدير المحفظة
1,988,725	1,921,609	إستثمارات متاحة للبيع مدارة من قبل أطراف ذات صلة
1,871,748	2,100,191	إستثمار في وكالات
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
361,935	505,336	مستحق إلى مساهمين رئيسيين
2,763,920	-	مستحق إلى شركات تحت السيطرة المشتركة
3,125,855	505,336	إجمالي المستحق إلى أطراف ذات صلة
5,850,788	7,443,279	دائنو مباحات

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين كما يلي :

2009 (معدلة)	2010	
74,621	107,015	1 إلى 6 أشهر
324,648	96,219	7 إلى 12 شهر
1,807,040	1,865,960	أكثر من سنة
2,206,309	2,069,194	

كما في 31 ديسمبر 2010 بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي إنخفضت قيمتها والتي تم تكوين مخصص لها مبلغ لا شيء (2009 - 600,000 دينار كويتي)، وقد بلغ المخصص لا شيء كما في 31 ديسمبر 2010 (2009 - 1,647,222 دينار كويتي). إن الأرصدة المدينة التي إنخفضت قيمتها تتعلق بالعملاء الذين يواجهون صعوبات إقتصادية غير متوقعة.

ب) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

2009	2010	
1,047,222	1,647,222	الرصيد في بداية السنة
600,000	-	مخصص السنة
1,647,222	1,647,222	الرصيد في نهاية السنة

إن المخصصات، الديون المعدومة والمستخدم من مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها متضمنة في بيان الدخل المجموع.

ج) لا تتضمن الفئات الأخرى في المدينين والأرصدة المدينة الأخرى أي موجودات ذات إنخفاض دائم في قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الإنتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات أرصدة المدينين المشار إليها أعلاه.

إن تحليل أعمار الأرصدة المدينة كما يلي :

2009 (معدلة)	2010	
2,315,823	2,578,709	مدينون تجاريون
(198,017)	(66,384)	أرباح مؤجلة
2,117,806	2,512,325	
		غير متداول:
1,937,452	334,993	مدينون تجاريون
(87,275)	(33,358)	أرباح مؤجلة
1,850,177	301,635	
3,967,983	2,813,960	

تحتفظ المجموعة بأصول سندات ملكية الصكوك المباعة كضمان للذمم المتعلقة بها، ولا يتم تحويل سند الملكية بإسم الشاري إلا عند سداد كامل المبلغ.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8 - إستثمارات متاحة للبيع

2009	2010	
		مسعرة:
2,010,460	2,055,038	صناديق ومحافظ إستثمارية
		غير مسعرة:
7,954,662	7,026,166	أسهم ملكية
9,965,122	9,081,204	

تتضمن الأوراق المالية المسعرة المتاحة للبيع إستثمارات تم إعادة تصنيفها من إستثمارات محتفظ بها لغرض التداول بمبلغ 754,200 دينار كويتي (2009 - 963,699 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2010 تم احتساب التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر بمبلغ (209,498) دينار كويتي (2009 - 74,682 دينار كويتي).

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2009	2010	
5,978,746	9,965,122	الرصيد في بداية السنة
24,771	-	الإضافات
(1,738,842)	-	الإستبعادات
5,504,409	-	المحول من فئة الإستثمار في شركات زميلة
196,038	(69,108)	التغيرات في القيمة العادلة
-	(814,810)	خسائر الإنخفاض في القيمة
9,965,122	9,081,204	الرصيد في نهاية السنة

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لإستثمارات غير مسعرة بقيمة 7,026,166 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 - 7,988,297 دينار كويتي) نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الإنخفاض في القيمة.

إن الإستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية :

2009	2010	العملة
6,932,451	6,221,420	دولار أمريكي
3,010,934	2,840,043	دينار كويتي
21,737	19,741	جنيه مصري
9,965,122	9,081,204	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان المركز المالي المجموع

2009	2010	الجزء الجاري	الجزء الجاري	
				مستحق من أطراف ذات صلة:
45,368,320	40,702,434	37,590,816	3,111,618	الرصيد المستحق
(1,810,800)	(13,327,005)	(13,327,005)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
43,557,520	27,375,429	24,623,811	3,111,618	صافي المستحق من أطراف ذات صلة
3,125,855	505,336	-	505,336	المستحق إلى أطراف ذات صلة

إن المستحق من / إلى أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن شراء وبيع صكوك حقوق إنتفاع وإستثمارات.

يتضمن المستحق من أطراف ذات صلة مبلغ 158,284,538 دولار أمريكي متضمنا أرباح مؤجلة بقيمة 25,008,826 دولار أمريكي مستحق من شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) - شركة زميلة - يسد على خمسة دفعات سنوية متساوية بقيمة 31,656,908 دولار أمريكي إبتداء من 1 يناير 2010 إلى 1 يناير 2014.

نظراً للشكوك المتعلقة بقدرة شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) على الأستمرارية (إيضاح 9)، تم تكوين مخصص بمبلغ 11,516,205 دينار كويتي خلال عام 2010 (2009 - 1,810,800 دينار كويتي)، كما في 31 ديسمبر 2010 بلغ إجمالي المخصص 13,327,005 دينار كويتي.

2009	2010	
351,588	227,731	المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع :
-	(50,220)	إيرادات تشغيلية أخرى
127,882	123,442	مصاريف عمومية وإدارية
1,331,080	(807,109)	عائد من إستثمار في وكالات
(587,143)	(576,668)	(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية
		أعباء تمويلية
2009	2010	
175,371	236,006	مكافأة الإدارة العليا :
15,227	20,888	مزايأ قصيرة الأجل
190,598	256,894	مزايأ نهاية الخدمة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10 - عقار استثماري تحت التطوير

2009	2010	
14,137,543	16,453,439	الرصيد في بداية السنة
2,315,896	183,566	إضافات خلال السنة
-	(2,934,692)	التغير في القيمة العادلة
16,453,439	13,702,313	الرصيد في نهاية السنة

تمت رسمة تكاليف إقتراض بمبلغ 123,442 دينار كويتي (2009 - 368,750 دينار كويتي) باستخدام معدل رسمة يتراوح ما بين 6% و 7.5% (2009 - 7% و 7.5%).

11 - استثمار في شركة محاصة

إن الاستثمار في شركة محاصة يتكون من الآتي:

نسبة الملكية %		اسم الشركة المحاصة	بلد التأسيس
2009	2010		
2,618,041	1,886,878	صندوق قطاف لدول التعاون الخليجي - شركة محاصة	الكويت
17.15	17.15		

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2009	2010	
2,474,608	2,618,041	الرصيد في بداية السنة
46,590	(675,771)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
96,843	(55,392)	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
2,618,041	1,886,878	الرصيد في نهاية السنة

إن إجمالي الموجودات، المطلوبات، صافي الموجودات، الإيرادات والنتائج لشركة المحاصة التالية كما في 31 ديسمبر 2010 كالتالي :

صافي الموجودات		المطلوبات		الموجودات		اسم شركة المحاصة صندوق قطاف لدول مجلس التعاون الخليجي - شركة محاصة
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
15,272,674	11,002,208	2,777,804	2,487,431	18,050,478	13,489,639	
15,272,674	11,002,208	2,777,804	2,487,431	18,050,478	13,489,639	

النتائج		الإيرادات		اسم الشركة المحاصة صندوق قطاف لدول مجلس التعاون الخليجي - شركة محاصة
2009	2010	2009	2010	
271,662	(3,940,354)	716,795	565,753	
271,662	(3,940,354)	716,795	565,753	

12 - ممتلكات ومعدات

2009	2010	
93,214	31,312	الرصيد في بداية السنة
(8,720)	(46,642)	إستبعادات
-	22,313	الإستهلاكات المتعلقة بالإستبعادات
(36,148)	(5,538)	الإستهلاكات
(17,034)	-	معدومة
31,312	1,445	الرصيد في نهاية السنة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9 - استثمار في شركات زميلة

يتكون الإستثمار في شركات زميلة مما يلي :

2009	2010	نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
		2009	2010			
16,491,932	10,932,044	27.67	27.67	العقارات	الكويت	شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) شركة ماس القابضة - ش.م.ك.
1,108,098	1,384,012	40	40	تجارة عامة	الكويت	
17,600,030	12,316,056					

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2009	2010	
49,346,631	17,600,030	الرصيد في بداية السنة
(2,258,811)	-	إستبعاد شركات زميلة
(13,099,318)	(4,917,448)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
549,023	(56,857)	التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
-	(195,669)	التغير في حقوق ملكية شركات زميلة من تعديل سنة سابقة
-	(114,000)	توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة
314,056	-	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
(11,747,142)	-	مخصص الإنخفاض في القيمة
(5,504,409)	-	المحول إلى إستثمارات متاحة للبيع
17,600,030	12,316,056	الرصيد في نهاية السنة

بلغت القيمة السوقية للإستثمار في شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) 3,073,052 دينار كويتي كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع (2009 - 7,662,106 دينار كويتي).

تضمن تقرير مراقبي الحسابات حول البيانات المالية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 التأكيد على الشكوك المتعلقة بالقدرة على الإستمرارية كما يلي :

"إن البيانات المالية المجمعة أوضحت بأن الشركة الزميلة حققت خسارة بقيمة 18,915,506 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، وفي ذلك التاريخ بلغت الخسائر المتراكمة 17,175,729 دينار كويتي وأن المطلوبات المتداولة للشركة الزميلة تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ 109,544,134 دينار كويتي (2009 - 26,916,841 دينار كويتي). إن الشركة الزميلة عجزت عن إعادة دفع الإلتزامات بمبلغ 29,672,135 دينار كويتي، من المتوقع إعادة تسديد المبالغ الأصلية لهذه الإلتزامات من قبل مؤسسات مالية محددة، تم عقد إتفاق بين الشركة والمقرضين لإعادة هيكلة كامل الإلتزامات".

إن إجمالي الموجودات والمطلوبات وصافي الموجودات والإيرادات والنتائج للشركات الزميلة التالية كما في 31 ديسمبر 2010 كالتالي :

صافي الموجودات		المطلوبات		الموجودات		اسم الشركة الزميلة شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) شركة ماس القابضة - ش.م.ك.
2009	2010	2009	2010	2009	2010	
60,864,856	40,871,670	164,996,468	169,847,926	225,861,324	210,719,696	
3,057,320	3,679,716	11,922,835	9,897,411	14,980,155	13,577,127	
63,922,176	44,551,386	176,919,303	179,745,337	240,841,479	224,296,723	

النتائج		الإيرادات		اسم الشركة الزميلة شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) شركة ماس القابضة - ش.م.ك.
2009	2010	2009	2010	
(44,271,414)	(19,224,231)	7,940,937	13,890,166	
772,008	1,004,266	3,451,765	3,538,438	
(43,499,406)	(18,219,965)	11,392,702	17,428,604	

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

18 - احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل الإحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم احتساب إحتياطي إجباري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 نتيجة خسائر المجموعة خلال السنة.

19 - إحتياطي إختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. يجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم احتساب إحتياطي إختياري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 نتيجة خسائر المجموعة خلال السنة.

20 - إيرادات تشغيل أخرى

2009	2010
413,069	128,501
258,888	-
92,700	227,731
105,838	3,375
870,495	359,607

ربح من الأنشطة التمويلية
إيرادات خدمات إستشارية
إيرادات أتعاب إدارية
أخرى

21 - مصاريف عمومية وإدارية

2009	2010
448,806	329,562
6,700	1,100
140,672	114,397
443,940	406,521
1,040,118	851,580

الرواتب والأجور
مكافآت
بدلات وفوائد أخرى للموظفين
مصاريف عمومية وإدارية أخرى

22 - صافي (خسائر) أرباح الإستثمارات

2009	2010
68,280	29,296
243,731	-
-	(814,810)
312,011	(785,514)

توزيعات نقدية
أرباح محققة ناتجة عن بيع إستثمارات متاحة للبيع
خسائر الإنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع

23 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

2009	2010
600,000	-
1,810,800	11,516,205
2,410,800	11,516,205

مخصص دائنون تجاريون
مخصص لمستحق من طرف ذو صلة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2009	2010
1,582,704	1,454,500
618,659	619,476
48,352	63,961
2,419	2,419
18,332	17,221
23,777	19,397
5,524	2,092
4,226	6,130
2,761,525	274,068
5,065,518	2,459,264

مستحق إلى مقاولين
محجوز ضمان
إجازات موظفين مستحقة
الفائض من تحصيلات زيادة رأس المال
مصارييف أخرى مستحقة
توزيعات مستحقة
المستحق إلى الزكاة
المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
دائنون آخرون

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية لدائنين وأرصدة دائنة أخرى.

14 - دائنو مرائبات

يتمثل رصيد دائنو مرائبات في دفعات مستلمة من شركات تمويل إسلامية - أطراف ذات صلة. إن دائنو المرائبات تتحمل متوسط أعباء سنوية تتراوح بين 5% إلى 7.5% (2009 - 5% إلى 9%).

2009	2010
6,080,369	7,587,173
(229,581)	(144,984)
5,850,788	7,442,189

دائنو مرائبات
مصارييف مؤجلة

يمثل دائنو مرائبات ما يلي:

متداول:

2009	2010
5,850,788	7,442,189
5,850,788	7,442,189

دائنو مرائبات

15 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2009	2010
81,155	80,613
50,552	36,129
(51,094)	(18,213)
80,613	98,529

الرصيد في بداية السنة
المحمل على السنة
المدفوع خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

16 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,000,000,000 سهم (2009 - 1,000,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

17 - علاوة الإصدار

تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الإسمية للأسهم المصدرة. بناءً على زيادة رأس المال والتي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 30 سبتمبر 2007 والجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة في 22 أكتوبر 2007، بلغت قيمة علاوة الإصدار 17,500,000 دينار كويتي. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها قانون الشركات التجارية الكويتي.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ب - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في المدينين وإستثمار في وكالات. يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو المدينون، المستحق من أطراف ذات صلة والإستثمار في وكالات.

ج - مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال إستخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول. وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين الدولار الأمريكي، الدرهم الإماراتي، الريال السعودي، الريال القطري والدينار الكويتي.

السنة	زيادة / نقصان مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الدخل المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2010			
دولار أمريكي	±5%	± 2,084,554	± 104,185
درهم إماراتي	±5%	± 1,719	-
ريال سعودي	±5%	± 519	-
ريال قطري	±5%	± 306	-
2009			
دولار أمريكي	±5%	± 1,978,114	± 420,008
درهم إماراتي	±5%	± 3,508	-
ريال سعودي	±5%	± 2,124	-
ريال قطري	±5%	± 75	-

د - مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري. وتستثمر في الإستثمارات القابلة للتسييل السريع.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية

المطلوبات المالية	حتى شهر	1 إلى 3 شهور	3 إلى 12 شهر	من 3 سنوات	المجموع
دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة	170,305	1,767,573	110,753	410,633	2,459,264
دائنو مرابحات المجموع	2,099,886	1,909,506	5,816,459	410,633	10,406,789
	2,270,191	1,909,506	5,816,459	410,633	10,406,789

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

24 - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقاً لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007.

لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 نتيجة للخسارة التي تكبدتها المجموعة خلال السنة.

25 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإيجابي.

لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 نتيجة للخسارة التي تكبدتها المجموعة خلال السنة.

26 - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح شركات مساهمة مدرجة تابعة وزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة.

لم يتم احتساب حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 نتيجة للخسارة التي تكبدتها المجموعة خلال السنة.

27 - خسارة السهم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. إن المعلومات الضرورية لإحتساب خسارة السهم الأساسية بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

2009	2010	صافي خسارة السنة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
(28,910,066)	(26,002,299)	
أسهم	أسهم	
		عدد الأسهم القائمة: الأسهم المصدرة في بداية السنة
1,000,000,000	1,000,000,000	
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
1,000,000,000	1,000,000,000	
فلس	فلس	
(28.91)	(26.00)	خسارة السهم

28 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد في الصندوق ولدى البنوك، الإستثمار في وكالات، المدينين، المستحق من أطراف ذات صلة، إستثمارات متاحة للبيع، الدائنين ودائنو مرابحات ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أعلاه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر معدل العائد

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات العائد. إن أسعار العائد الفعلي والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاحات المتعلقة بها. حالياً لا تتعرض المجموعة لمثل تلك المخاطر.

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن القيمة العادلة للأدوات المالية في السوق النشط مبنية على أسعار السوق في نهاية فترة التقرير. يكون السوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة ومنتظمة من خلال التداول أو السمسار أو المجموعة الصناعية أو خدمات التسعير أو الجهات الرقابية، وهذه الأسعار تمثل العمليات الحقيقية والمنتظمة في نفس معاملات السوق. إن أسعار السوق المستخدمة للموجودات المالية تعتمد على آخر أمر شراء وهذه الأدوات متضمنة في المستوى الأول.

إن الأدوات المتضمنة في المستوى الأول تتضمن إستثمارات الملكية التي تم تصنيفها للمتاجرة أو كماتحة للبيع.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا تتداول في السوق النشط (كالمشتقات) يتم تقييمها باستخدام أساليب تقييم. إن هذه الأساليب تستخدم معلومات السوق المعينة والمتاحة ويمكن الاعتماد عليها كتقديرات خاصة بالشركة، إذا كانت جميع المدخلات المطلوبة لتحديد القيمة العادلة متاحة، فإن هذه الأدوات تدخل ضمن المستوى الثاني.

إذا كان هناك أحد المدخلات أو أكثر غير متاح يتم اعتبار الأدوات المالية في المستوى الثالث.

إن اساليب التقييم التي تستخدم لتقييم الادوات المالية تتضمن :

- أسعار السوق، أو الأسعار المتداولة لمثل الأدوات المالية
- القيمة العادلة لأسعار الفائدة المتبادلة والتي يتم احتسابها من خلال القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة اعتماداً على معدل العائد.
- القيمة العادلة للتغيرات في العملة الاجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير.
- أساليب أخرى، كتحليل التدفقات النقدية المخصومة، والتي تستخدم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية.

29- إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار. وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين. وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال. وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين. تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع الموجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الدين إلى رأس المال المعدل، الذي يمثل إجمالي الدين مقسوماً على رأس المال، يتم احتساب إجمالي الدين كإجمالي الإقتراض (متضمناً القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجموع) ناقصاً نقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجموع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي:

2009 (معدلة)	2010	
5,850,788	7,442,189	دائنو مرابحات
(1,369,339)	(1,337,645)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
4,481,449	6,104,544	صافي الديون
91,575,015	65,256,202	مجموع حقوق الملكية
96,056,464	71,360,746	إجمالي الموارد المالية
%4.67	%8.56	نسبة الدين إلى رأس المال

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009

المطلوبات المالية دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق الي أطراف ذات صلة دائنو مرابحات المجموع	حتى شهر	1 إلى 3 شهور	3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 3 سنوات	المجموع
	2,509,913	1,870,108	353,087	332,410	5,065,518
	-	-	3,125,855	-	3,125,855
	78,544	158,138	5,614,106	-	5,850,788
	2,588,457	2,028,246	9,093,048	332,410	14,042,161

هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع ينشأ من المحفظة الإستثمارية للمجموعة.

يبين البيان التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات. حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر 2010.

2009		2010		
التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على الدخل الشامل الآخر	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على الدخل الشامل الآخر	
±5	±102,752	±5	±100,522	صناديق استثمارية

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية. ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى تعتبر مناسبة. كما في 31 ديسمبر، إن القيم العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية ما عدا أنه لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لمعظم الإستثمارات المتاحة للبيع بشكل موثوق كما هو مبين في إيضاح 8.

إبتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة التعديل على معيار التقارير المالية رقم 7 للأدوات المالية والتي تم قياسها في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة. وهذه تتطلب إفصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمة العادلة:

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
 - المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) (المستوى الثاني).
 - المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).
- إن الجدول التالي يبين الموجودات المالية للمجموعة مقاسة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2010.

المستوى الأول	2009	2010	
	2,010,480	2,055,038	إستثمارات متاحة للبيع



شركة صكوك القابضة - ش.م.ك (قابضة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 - التزامات رأسمالية والتزامات محتملة
يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزامات رأسمالية تتعلق بتكاليف إنشاءات في شركة زميلة. والتزامات محتملة ناتجة عن ضمانات بنكية في شركة زميلة كما يلي :

2009	2010	
3,526,141	3,470,320	التزامات رأسمالية
23,838	7,181	التزامات محتملة
3,549,979	3,477,501	

31 - الجمعية العمومية
وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 17 مايو 2010 على عدم توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

32 - توزيعات أرباح مقترحة وأسهم منحة
إقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

33 - تعديل خطأ سنة سابقة
خلال العام 2007، قامت المجموعة باحتساب زيادة في الإيرادات التشغيلية الأخرى بمبلغ 110,384 دينار كويتي. تم عكس المبلغ خلال العام 2010 وعليه تم زيادة الخسائر المتراكمة وتخفيض المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بذات المبلغ.

34 - أرقام المقارنة
تم إعادة تويبب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتناسب مع تويبب أرقام السنة الحالية.

