



الكويتية السورية القابضة  
Kuwait Syrian Holding

الشركة الكويتية السورية القابضة - ش.م.ك. قابضة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014  
مع تقرير المراجعة



الكويتية السورية القابضة  
Kuwait Syrian Holding

الشركة الكويتية السورية القابضة – ش.م.ك. قابضة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014  
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
	تقرير المراجعة
1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
12 – 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

**الشركة الكويتية السورية القابضة - ش.م.ك. قابضة  
دولة الكويت**

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة  
مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة الكويتية السورية القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة "الشركة" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 سبتمبر 2014، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعئة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

**نطاق المراجعة**

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبيدي رأياً بالتدقيق.

**الاستنتاج**

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

**فقرة توضيحية**

- نلفت الانتباه إلى إيضاح (4.3 و 10.2) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة فيما يتعلق باستبعاد بعض الشركات التابعة الخارجية وذلك بعد اقتناء بعض موجوداتها قبل الاستبعاد وجاري استكمال الإجراءات الرسمية لنقل الملكيات خلال الفترة اللاحقة.
- نلفت الانتباه إلى إيضاح (12) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة والذي يوضح أثر الأحداث السياسية والمتغيرات الاقتصادية في الجمهورية العربية السورية على نشاط المجموعة ومركزها المالي الحالي وفي المستقبل.

إن استنتاجنا الوارد أعلاه غير متحفظ فيما يتعلق بتلك الأمور.

**تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى**

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولانحة التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، باستثناء امتلاك الشركة عقارات بغراض المتاجرة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

عبد اللطيف عبد الله هوشان الهاجد  
محاسب قانوني (170)  
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)

بدر عبد الله الوزان  
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ  
ديلويت وتوش، الوزان وشركاه

الكويت 10 نوفمبر 2014



(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
29,426	26,207	6,857		ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,317,501	6,662,064	10,012,451	4	استثمارات عقارية
6,710,761	6,455,680	4,817,987	5	استثمارات متاحة للبيع
14,057,688	13,143,951	14,837,295		
				الموجودات المتداولة
4,799,615	4,794,154	5,000,907		عقارات بغرض المتاجرة
143,882	172,566	232,042		مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,456,138	1,471,248	821,341	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
1,235,119	1,130,967	1,492,749		النقد والتقد المعادل
7,634,754	7,568,935	7,547,039		
21,692,442	20,712,886	22,384,334		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	30,000,000		رأس المال
602,281	602,281	602,281		احتياطي إجباري
(8,590,002)	(8,849,026)	1,602		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
163,350	163,350	163,350		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(5,365,665)	(5,824,634)	(12,967,843)		خسائر متراكمة
16,809,964	16,091,971	17,799,390		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة
3,266,581	3,123,685	4,316,309		حقوق الجهات غير المسيطرة
20,076,545	19,215,656	22,115,699		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
52,409	56,346	68,029		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
1,482,383	1,374,394	-		قرض لأجل
81,105	66,490	200,606		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
1,563,488	1,440,884	200,606		
1,615,897	1,497,230	268,635		إجمالي المطلوبات
21,692,442	20,712,886	22,384,334		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

مرزوق ناصر الخرافي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمود عبدالخالق النوري  
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2013	2014	2013	2014		
-	3,501,917	-	-	4	الإيرادات
188,898	202,402	59,126	68,222		أرباح تقييم استثمارات عقارية
4,157	1,666	619	531		صافي إيرادات إيجار عقارات
193,055	3,705,985	59,745	68,753		إيرادات أخرى
-	11,259,985	-	-	10.2	المصروفات والأعباء الأخرى
423,582	1,382,991	(45,308)	(8,733)	7	خسائر استبعاد شركات تابعة
1,965	185,276	9,964	(29,288)		صافي (أرباح) / خسائر استثمارات
143,082	145,753	39,803	47,361		(أرباح) / خسائر فروق عملات أجنبية
125,625	126,691	32,509	30,428		تكاليف موظفين
-	47,369	-	-		مصروفات إدارية
694,254	13,148,065	36,968	39,768		تكاليف تمويل
(501,199)	(9,442,080)	22,777	28,985		إجمالي المصروفات والأعباء الأخرى
					صافي ربح / (خسارة) الفترة
(535,368)	(7,143,209)	8,853	6,748		يوزع كما يلي:
34,169	(2,298,871)	13,924	22,237		مساهمي الشركة
(501,199)	(9,442,080)	22,777	28,985		حقوق الجهات غير المسيطرة
(1.78)	(23.81)	0.03	0.02	8	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكنف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2013	2014	2013	2014		
(501,199)	(9,442,080)	22,777	28,985		صافي ربح / (خسارة) الفترة
					بنود الدخل الشامل الأخرى:
					بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
					احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية.
(4,083,866)	102,987	(1,883,592)	126		فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
-	12,203,348	-	-	10.2	المحول لبيان الدخل نتيجة استبعاد شركات تابعة
(4,083,866)	12,306,335	(1,883,592)	126		
					استثمارات متاحة للبيع:
					التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(1,632,774)	-	-	-		إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(5,716,640)	12,306,335	(1,883,592)	126		إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة للفترة
(6,217,839)	2,864,255	(1,860,815)	29,111		
					توزع كما يلي:
(5,023,676)	1,707,419	(1,280,404)	6,874		مساهمي الشركة
(1,194,163)	1,156,836	(580,411)	22,237		حقوق الجهات غير المسيطرة
(6,217,839)	2,864,255	(1,860,815)	29,111		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنف.

الشركة الكويتية السوربية القابضة - ش.م.ك. قابضة  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجموع المكلف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	الإجمالي	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم				رأس المال
			خسائر متراكمة	احتياطي التغير في القيمة المعادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	احتياطي إجباري	
26,293,351	4,459,711	21,833,640	(4,830,297)	1,796,124	(5,734,468)	602,281	30,000,000
(501,199)	34,169	(535,368)	(535,368)	-	-	-	-
(5,716,640)	(1,228,332)	(4,488,308)	-	(1,632,774)	(2,855,534)	-	-
1,033	1,033	-	-	-	-	-	-
20,076,545	3,266,581	16,809,964	(5,365,665)	163,350	(8,590,002)	602,281	30,000,000
19,215,656	3,123,685	16,091,971	(5,824,634)	163,350	(8,849,026)	602,281	30,000,000
(9,442,080)	(2,298,871)	(7,143,209)	(7,143,209)	-	-	-	-
12,306,335	3,455,707	8,850,628	-	-	8,850,628	-	-
35,788	35,788	-	-	-	-	-	-
22,115,699	4,316,309	17,799,390	(12,967,843)	163,350	1,602	602,281	30,000,000

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه الملاحظات المالية المرحلية المجمعة المكلفة.

الرصيد في 1 يناير 2013  
صافي (خسائر)/ ربح الفترة  
يزود الدخل الشامل الأخرى  
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة  
الرصيد في 30 سبتمبر 2013

الرصيد في 1 يناير 2014  
صافي خسائر الفترة  
يزود الدخل الشامل الأخرى  
نتيجة استبعاد شركات تابعة (إيضاح 10.2)  
الرصيد في 30 سبتمبر 2014



بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2013	2014	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
(501,199)	(9,442,080)	صافي خسارة الفترة تسويات:
7,707	3,658	استهلاكات
411,181	1,377,774	صافي خسائر استثمارات
-	(3,501,917)	أرباح تقييم استثمارات عقارية
-	11,259,985	خسائر استبعاد شركات تابعة
-	47,369	تكاليف تمويل
(3,806)	(1,666)	إيرادات فوائد
12,672	11,683	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(73,445)	(245,194)	خسائر العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
250,233	(59,476)	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(37,163)	768,043	استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل
(105,130)	118,847	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
34,495	582,220	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
(500,000)	(208,251)	المدفوع لإقتناء عقارات بغرض المتاجرة
(5,195)	(1,295)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
3,806	1,666	إيرادات فوائد مستلمة
(2,429)	-	المدفوع لشراء وتطوير استثمارات عقارية
1,198,775	-	بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(45,773)	النقد نتيجة استبعاد شركات تابعة
107,765	80,584	توزيعات أرباح مستلمة
802,722	(173,069)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
1,033	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
(527,179)	-	المسدد من قرض لأجل
(120,101)	(47,369)	تكاليف اقتراض مسددة
(646,247)	(47,369)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
190,970	361,782	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,044,149	1,130,967	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,235,119	1,492,749	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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





إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة الكويتية السورية القابضة "الشركة" كشركة مساهمة كويتية قابضة في 28 يوليو 2002. إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن المقر الرئيسي للشركة يقع في برج راكان، الدور 16، شارع فهد السالم، الكويت.

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة المبينة بإيضاح (10) يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة بتاريخ 7 مايو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وأقرت عدم توزيع أرباح.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 10 نوفمبر 2014.

2. أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 فيما عدا التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق من 1 يناير 2014 وتلك التي تنطبق على المجموعة:

خلال الفترة الحالية قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير الجديدة والمعدلة التي صدرت واصبحت واجبة التطبيق على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وأهما:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 - المنشآت الاستثمارية

يُعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشأة الاستثمارية ويتطلب من المنشأة المخولة بإعداد التقارير والتي تفي بمتطلبات تعريف المنشأة الاستثمارية عدم القيام بتجميع شركاتها التابعة وأن تقوم بدلاً من ذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.

وقد تم إجراء تعديلات لاحقة على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 لتقديم متطلبات إفصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية. لا يوجد أثر لتعديلات المنشآت الاستثمارية على المعلومات المالية المرحلية المجمعة حيث أن الشركة ليست منشأة استثمارية.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

معييار المحاسبة الدولي 32 "الأدوات المالية - العرض"

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة". إيضاح (10.2) يوضح أثر ذلك على المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها ليست واجبة التطبيق

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار في المستقبل أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال الدراسة التفصيلية لذلك المعيار.

إن تطبيق هذه المعايير ليس لديها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة وسوف يتم الإفصاح وفقاً لمتطلبات تلك المعايير في البيانات المالية السنوية للمجموعة.

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الهامة:

أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في			
		30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	
					استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:
آخر أمر شراء	الأول	702,067	703,809	-	أسهم محلية مسعرة
آخر أمر شراء	الأول	561,176	569,389	606,953	سندات محلية مسعرة
آخر أمر شراء	الأول	192,895	198,050	214,388	سندات خارجية مسعرة

إن القيمة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

4. استثمارات عقارية

4.1 تتمثل الاستثمارات العقارية في أراضي قيد التطوير في الجمهورية العربية السورية تم اقتناءها بهدف إقامة مشروعات سكنية استثمارية عليها. يوجد تراخيص لأحد تلك الأراضي كما أنه جاري الحصول على التراخيص الأخرى. قررت إدارة الشركة وقف أعمال التطوير وذلك لحين استقرار الأوضاع السياسية في سوريا (إيضاح 12).



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4.2 فيما يلي بيان بالحركة على الاستثمارات العقارية خلال الفترة/ السنة:		
30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
12,141,175	12,141,175	6,662,064
2,429	2,252	-
120,101	-	-
-	-	3,501,917
(4,946,204)	(5,481,363)	(151,530)
<u>7,317,501</u>	<u>6,662,064</u>	<u>10,012,451</u>

4.3 قامت المجموعة خلال الفترة باقتناء استثمارات عقارية وعقارات بغرض المتاجرة من الشركات التابعة المستبعدة (إيضاح 10.2) بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء. جاري نقل ملكية العقارات باسم المجموعة خلال الفترة اللاحقة.

4.4 تم رهن ملكية أراضي بقيمة 1,732,712 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,831,184 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 1,975,264 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013) لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية منوحة لأحد الشركات التابعة المستبعدة وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية ذلك الوضع.

4.5 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة بناءً على التقييم الذي أجري خلال الفترة الحالية من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة (المستوى الثاني). عند تقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

5. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (معدلة)	30 سبتمبر 2014
775,000	525,000	275,000
5,935,761	5,930,680	4,542,987
<u>6,710,761</u>	<u>6,455,680</u>	<u>4,817,987</u>

5.1 تم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة نظراً لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بدرجة موثوق فيها. لا يوجد لدى الإدارة مؤشرات على وجود خسائر انخفاض اضافية في قيمة هذه الاستثمارات.

5.2 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في إحدى الشركات الأجنبية بمبلغ 550,642 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,268,923 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 3,837,091 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013) والتي بلغت نسبة مساهمة المجموعة فيها 40%، هذا ولا يوجد لدى المجموعة تأثير على الشركة من حيث القرارات المتعلقة بالبيانات المالية أو التشغيلية للشركة.

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
702,067	703,809	-
561,176	569,389	606,953
192,895	198,050	214,388
<u>1,456,138</u>	<u>1,471,248</u>	<u>821,341</u>

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح 3.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. صافي (أرباح) / خسائر استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
				استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل:
(47,881)	(79,576)	(54,116)	(10,173)	أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
770	(38,560)	6,278	-	خسائر / (أرباح) بيع استثمارات
-	(13,610)	-	-	توزيعات أرباح نقدية
12,401	5,217	2,530	1,440	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
<u>(34,710)</u>	<u>(126,529)</u>	<u>(45,308)</u>	<u>(8,733)</u>	
				استثمارات متاحة للبيع:
(3,886)	-	-	-	أرباح بيع استثمارات
569,943	1,576,494	-	-	انخفاض في قيمة استثمارات
(107,765)	(66,974)	-	-	توزيعات أرباح نقدية
458,292	1,509,520	-	-	
<u>423,582</u>	<u>1,382,991</u>	<u>(45,308)</u>	<u>(8,733)</u>	

8. ربحية / (خسارة) السهم

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم على أساس صافي ربح / (خسارة) الفترة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
				صافي الربح / (الخسارة) العائد إلى مساهمي الشركة
(535,368)	(7,143,209)	8,853	6,748	
300,000,000	300,000,000	300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة
(1.78)	(23.81)	0.03	0.02	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

9. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا وأفراد عائلاتهم المقربين. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت تعاملات مع تلك الأطراف خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014. فيما يلي بيان بالتعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	
4,179	1,600	المعاملات
		أتعاب إدارة محافظ استثمارية



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الأرصدة

30 سبتمبر 2013 (معدلة)	31 ديسمبر 2013 (معدلة)	30 سبتمبر 2014	
81,360	81,360	81,360	المستحق من أطراف ذات صلة
702,067	33,097	-	نقد لدى محافظ استثمارية

إن المحفظة الاستثمارية البالغة لا شيء دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (703,809 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 702,067 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013) مداراة من قبل طرف ذو صلة.

إن العقارات بغرض المتاجرة مسجلة باسم طرف ذو صلة.

خلال الفترة، قامت المجموعة باقتناء عقارات من شركاتها التابعة قبل استبعادها (إيضاح 4 و10).

تخضع هذه التعاملات إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

10. الشركات التابعة

10.1 هيكل المجموعة

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة التالية عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة:

البلد	النشاط	نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)		الكيان القانوني	اسم الشركة
		30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2014		
الكويت	عقارات	100	100	ذ.م.م	الشركة الكويتية السورية العقارية
لبنان	قابضة	90	90	مساهمة	الشركة الكويتية اللبنانية القابضة للسياحة والنقل
الكويت	قابضة	60.98	60.98	قابضة	شركة حدائق الناصر القابضة
سوريا	تجارة عامة	59.7	-	مساهمة	- شركة حدائق الناصر السورية
سوريا	تجارة عامة	76	-	مساهمة	- شركة الفيحاء الجديدة المساهمة
سوريا	تجارة وخدمات سياحة	100	-	ذ.م.م	الشركة السورية الكويتية

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة بناءً على معلومات مالية مرحلية مكثفة (غير مدققة) كما في 30 سبتمبر 2014. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 16,550,826 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (14,664,212 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) كما بلغت خسائرها 2,691,545 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (خسائر بمبلغ 370,410 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013).

10.2 استبعاد الشركات التابعة

قامت المجموعة خلال الفترة الحالية ببيع كامل استثماراتها في الشركات التابعة التالية مقابل مبلغ 6,539,228 دينار كويتي:

- شركة حدائق الناصر السورية

- شركة الفيحاء الجديدة المساهمة

- الشركة السورية الكويتية

بموجب اتفاقية البيع، انتقلت كافة المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية هذه الشركات إلى المشتري، وجاري نقل ملكية الأسهم لصالح المشتري خلال الفترة اللاحقة. بناءً على ما سبق، توقفت المجموعة عن تجميع البيانات المالية لهذه الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة للطرف المشتري.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان بالموجودات والمطلوبات المستبعدة كما في تاريخ الاستبعاد:

الإجمالي	الشركة السورية الكويتية	الفيحاء الجديدة المساهمة	حدائق الناصر السورية	
16,871	66	16,204	601	ممتلكات ومنشآت ومعدات
56,018	56,018	-	-	استثمارات متاحة للبيع
46,784	8,524	20,069	18,191	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
6,748,061	-	6,748,061	-	المستحق من الشركة الأم
45,773	10,649	28,937	6,187	النقد والتقد المعادل
(1,344,718)	-	(1,344,718)	-	تسهيلات ائتمانية
(8,712)	(149)	-	(8,563)	داننون تجاريون وأرصدة داننة أخرى
(2,846,021)	(898,798)	-	(1,947,223)	المستحق للشركة الأم
2,714,056	(823,690)	5,468,553	(1,930,807)	صافي قيمة الموجودات
-	1,360,357	(1,368,122)	7,765	استثمارات متداخلة بين شركات المجموعة
35,788	-	-	35,788	يخصم: حقوق الجهات غير المسيطرة نتيجة الاستبعاد
2,749,844	536,667	4,100,431	(1,887,254)	حصة المجموعة في صافي الموجودات
12,203,348	2,535,007	3,983,916	5,684,425	المحول الى بيان الدخل من احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
2,846,021	898,798	-	1,947,223	مخصص انخفاض في القيمة مقابل المستحق من الشركات التابعة المستبعدة
(6,539,228)	(1,427,117)	(5,097,111)	(15,000)	يخصم: ثمن بيع الشركات التابعة
11,259,985	2,543,355	2,987,236	5,729,394	خسائر استبعاد الشركات التابعة

قامت المجموعة بإجراء مقاصة بين المستحق من بيع الشركات التابعة البالغ 6,539,228 دينار كويتي والمبالغ المستحقة لأحدى الشركات التابعة المستبعدة البالغة 6,703,034 دينار كويتي وذلك بناء على اتفاقية البيع والتي تنص على جواز التسوية والمقاصة لتلك المبالغ، هذا وقد تم إثبات باقي المبالغ المستحقة للشركة التابعة المستبعدة البالغ 163,806 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 ضمن بند داننون تجاريون وأرصدة داننة أخرى.

تم استبعاد هذه المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية حيث أنها معاملة غير نقدية.

#### 11. إطفاء الخسائر المتراكمة

اقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 24 أغسطس 2014 ما يلي:

- إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 12,974,591 دينار كويتي في الاحتياطي الإجمالي بمبلغ 602,281 دينار كويتي ورأس المال بمبلغ 12,372,310 دينار كويتي.
- زيادة رأس المال نقداً بمبلغ 17,627,690 دينار كويتي موزعاً على 176,276,900 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم بدون علاوة إصدار.

ليصبح رأس المال بعد الزيادة 35,255,380 دينار كويتي موزعاً على عدد 352,553,800 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم. إن تلك الاقتراحات تخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية وكذلك موافقة الجهات الرقابية.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. القطاعات التشغيلية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير التي يتم تقديمها إلى مجلس الإدارة لغرض اتخاذ القرارات الإستراتيجية. فيما يلي ملخص عن نشاط كل قطاع من قطاعات المجموعة المطلوب التقرير عنه:

- الاستثمار: يتضمن أنشطة المجموعة الخاصة بالمتاجرة في الأوراق المالية والاستثمار.
- السياحة والنقل: يتضمن إدارة الفنادق وخدمات تشغيل السيارات.
- العقارات: يتضمن المتاجرة في العقارات وتطويرها وإدارتها.

التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر 2013

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
193,055	121,485	206	71,364	إيرادات القطاع
(694,254)	(39,893)	(14,426)	(639,935)	مصروفات القطاع
(501,199)	81,592	(14,220)	(568,571)	نتائج القطاع
21,692,442	11,309,129	2,985,054	7,398,259	موجودات القطاع
1,615,897	1,534,284	1,595	80,018	مطلوبات القطاع

التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر 2014

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
3,705,985	3,624,205	176	81,604	إيرادات القطاع
(13,148,065)	(8,205,598)	(77,957)	(4,864,510)	مصروفات القطاع
(9,442,080)	(4,581,393)	(77,781)	(4,782,906)	نتائج القطاع
22,384,334	13,475,968	2,927,670	5,980,696	موجودات القطاع
268,635	165,304	1,147	102,184	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

30 سبتمبر 2013

الإجمالي	سوريا	الكويت	
21,692,442	13,620,572	8,071,870	الموجودات
1,615,897	1,531,242	84,655	المطلوبات

31 ديسمبر 2013

(مدققة)

الإجمالي	سوريا	الكويت	
20,712,886	12,951,536	7,761,350	الموجودات
1,497,230	1,401,678	95,552	المطلوبات

30 سبتمبر 2014

الإجمالي	سوريا	الكويت	
22,384,334	14,838,487	7,545,847	الموجودات
268,635	164,202	104,433	المطلوبات

توجد بعض المتغيرات السياسية والاقتصادية في الجمهورية العربية السورية بما يؤثر سلباً على أعمال المجموعة حيث تعرضت بعض المشروعات إلى التوقف وانخفضت قيم الموجودات بسبب التغيرات الجوهرية في قيمة العملة السورية مقابل العملات الأخرى. يصعب في الوقت الحالي التنبؤ بما سوف تسفر عنه هذه المتغيرات السياسية والاقتصادية في المستقبل. تقوم إدارة الشركة بشكل مستمر بدراسة أثر هذه المتغيرات على قيم الموجودات وإثبات أي خسائر قد يتم تحديدها، كما تقوم إدارة الشركة بوضع الخطط اللازمة للتأكد من استمرار الأعمال ومراقبة مستويات الأداء وقابلية تحقق قيم الموجودات.