



الكويتية السورية القابضة
Kuwait Syrian Holding

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
مع تقرير المراجعة



الكويتية السورية القابضة
Kuwait Syrian Holding

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
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)
11 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

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 عامة - شركة قابضة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2015، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعئة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

إن مسؤوليتنا 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 نبدى رأياً بالتدقيق.

الاستنتاج

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

قوة توضيحية

- نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (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، جاري 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 بهذه 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 الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحة التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، باستثناء امتلاك الشركة الأم عقارات بغرض 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 29 أبريل 2015



بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكتف كما في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
25,381	6,068	5,254		ممتلكات ومنشآت ومعدات
10,012,452	10,012,451	10,012,451	4	استثمارات عقارية
4,877,865	4,817,987	4,817,987	5	استثمارات متاحة للبيع
14,915,698	14,836,506	14,835,692		
				الموجودات المتداولة
4,792,656	5,000,907	5,000,907		عقارات بغرض المتاجرة
132,359	204,041	206,715		مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,471,687	835,526	866,711	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
1,263,978	1,481,287	1,350,928		النقد والتفقد المعادل
7,660,680	7,521,761	7,425,261		
22,576,378	22,358,267	22,260,953		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
30,000,000	30,000,000	17,627,690	11	رأس المال
602,281	602,281	-	11	احتياطي إجباري
(8,935,967)	-	-		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
163,350	163,350	163,350		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(4,715,592)	(13,048,175)	(84,325)	11	خسائر متراكمة
17,114,072	17,717,456	17,706,715		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
3,931,941	4,331,822	4,354,892		حقوق الجهات غير المسيطرة
21,046,013	22,049,278	22,061,607		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
60,197	71,966	75,817		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
1,344,718	-	-		قرض لأجل
125,450	237,023	123,529		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
1,470,168	237,023	123,529		
1,530,365	308,989	199,346		إجمالي المطلوبات
22,576,378	22,358,267	22,260,953		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

مرزوق ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمود عبدالخالق النوري
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2014	2015		
3,501,917	-	4	الإيرادات
46,112	57,730		أرباح تقييم استثمارات عقارية
511	461		صافي إيرادات إيجار عقارات
(1,644)	32,928		إيرادات أخرى
3,546,896	91,119		أرباح/ (خسائر) فروق عملات أجنبية
1,423,520	(22,378)	7	المصروفات والأعباء الأخرى
50,076	30,284		صافي (أرباح)/ خسائر استثمارات
31,323	70,884		تكاليف موظفين
47,369	-		مصروفات إدارية
1,552,288	78,790		تكاليف تمويل
1,994,608	12,329		إجمالي المصروفات والأعباء الأخرى
(11,366)	-		صافي ربح الفترة قبل الاستقطاعات
(28,415)	-		زكاة
1,954,827	12,329		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			صافي ربح الفترة
1,109,042	(10,741)		يوزع كما يلي:
845,785	23,070		مساهمي الشركة الأم
1,954,827	12,329		حقوق الجهات غير المسيطرة
6.29	(0.06)	8	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

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



بيان الدخل الشامل المرحلي المكنف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
1,954,827	12,329
(124,470)	-
(124,470)	-
1,830,357	12,329
1,022,101	(10,741)
808,256	23,070
1,830,357	12,329

صافي ربح الفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى:
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
إجمالي الربح الشامل للفترة

يوزع كما يلي:
مساهمي الشركة الأم
حقوق الجهات غير المسيطرة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم					رأس المال	
		الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	احتياطي إجباري		
19,215,656	3,123,685	16,091,971	(5,824,634)	163,350	(8,849,026)	602,281	30,000,000	الرصيد في 1 يناير 2014
1,954,827	845,785	1,109,042	1,109,042	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(124,470)	(37,529)	(86,941)	-	-	(86,941)	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
21,046,013	3,931,941	17,114,072	(4,715,592)	163,350	(8,935,967)	602,281	30,000,000	الرصيد في 31 مارس 2014
22,049,278	4,331,822	17,717,456	(13,048,175)	163,350	-	602,281	30,000,000	الرصيد في 1 يناير 2015
12,329	23,070	(10,741)	(10,741)	-	-	-	-	صافي (خسارة) / ربح الفترة
-	-	-	12,974,591	-	-	(602,281)	(12,372,310)	إطفاء الخسائر المتراكمة (إيضاح 11)
22,061,607	4,354,892	17,706,715	(84,325)	163,350	-	-	17,627,690	الرصيد في 31 مارس 2015

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



بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
1,954,827	12,329	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي ربح الفترة
1,733	983	تسويات:
1,421,045	(23,702)	استهلاكات
(3,501,917)	-	صافي (أرباح) / خسائر استثمارات
47,369	-	أرباح تقييم استثمارات عقارية
(531)	(461)	تكاليف تمويل
3,851	3,851	إيرادات فوائد
(73,623)	(7,000)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
40,207	(2,674)	خسائر العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
75,832	(7,483)	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
59,550	(113,494)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
101,966	(130,651)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(1,295)	(169)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
531	461	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
79,178	-	إيرادات فوائد مستلمة
78,414	292	توزيعات أرباح مستلمة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(47,369)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(47,369)	-	تكاليف اقتراض مسددة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
133,011	(130,359)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,130,967	1,481,287	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,263,978	1,350,928	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 للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

- تأسست الشركة الكويتية السورية القابضة "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة - شركة قابضة - في 28 يوليو 2002. إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:
- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها 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 اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها 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 الأم وشركاتها التابعة المبينة بإيضاح (10) يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".
- اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 8 أبريل 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وأقرت عدم توزيع أرباح.
- تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 29 أبريل 2015.

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 31 مارس 2015 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
- إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، باستثناء تطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي بدأ سريانها والمطبقة على المجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت واجبة التطبيق خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت وبدأ سريانها: التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 - الدفع على أساس الأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 - القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي 16 - الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38 - الأصول غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 24 - الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 – 2013:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال
 - المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة
 - معيار المحاسبة الدولي 40 – العقارات الاستثمارية
- لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير واجبة التطبيق

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمرة
- لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة الشركة أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصح عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

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		
		31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:

أسهم محلية مسعرة	الأول	665,177	-	-
سندات محلية مسعرة	الأول	599,271	621,007	643,316
سندات خارجية مسعرة	الأول	207,239	214,519	223,395

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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).

4.2 فيما يلي بيان بالحركة على الاستثمارات العقارية خلال الفترة/ السنة:

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	
6,662,064	6,662,064	10,012,451	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
3,501,917	3,501,917	-	التغير في القيمة العادلة
(151,529)	(151,530)	-	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية حتى تاريخ الاستبعاد
10,012,452	10,012,451	10,012,451	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

4.3 قامت المجموعة خلال السنة السابقة باقتناء استثمارات عقارية وعقارات بغرض المتاجرة من شركات تابعة مستبعدة. جاري نقل ملكية العقارات باسم المجموعة خلال الفترة اللاحقة.

4.4 تم رهن ملكية أراضي بقيمة 1,298,506 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (1,516,442 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 1,791,644 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014) لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الشركات التابعة المستبعدة وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية ذلك الوضع.

4.5 تم تقييم الاستثمارات العقارية بناءً على القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2014.

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	
275,000	275,000	275,000	أسهم محلية غير مسعرة
4,602,865	4,542,987	4,542,987	أسهم خارجية غير مسعرة
4,877,865	4,817,987	4,817,987	

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 31 مارس 2015 (550,642 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 550,642 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014) 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

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015	
665,177	-	-	أسهم محلية مسعرة
599,271	621,007	643,316	سندات محلية مسعرة
207,239	214,519	223,395	سندات خارجية مسعرة
1,471,687	835,526	866,711	

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. صافي (أرباح) / خسائر استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
(76,923)	(23,702)
652	-
(12,204)	-
2,475	1,324
(86,000)	(22,378)
1,576,494	-
(66,974)	-
1,509,520	-
1,423,520	(22,378)

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:

أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات

خسائر بيع استثمارات

توزيعات أرباح نقدية

أتعاب إدارة محافظ استثمارية

استثمارات متاحة للبيع:

انخفاض في قيمة استثمارات

توزيعات أرباح نقدية

8. (خسارة) / ربحية السهم

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
1,109,042	(10,741)
176,276,900	176,276,900
6.29	(0.06)

صافي (الخسارة) / الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة

(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

تم تعديل أرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار قرار الجمعية العمومية بإطفاء الخسائر المتركمة في رأس المال (إيضاح 11).

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015. فيما يلي بيان بالتعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015

المعاملات

أتعاب إدارة محافظ استثمارية

الأرصدة

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015
1,324	-	-
81,360	83,360	83,360
107,258	-	-

المستحق من أطراف ذات صلة

نقد لدى محافظ استثمارية

إن العقارات بغرض المتاجرة مسجلة باسم طرف ذو صلة.

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. الشركات التابعة

10.1 هيكل المجموعة

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

اسم الشركة	الكيان القانوني	نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)		النشاط	البلد
		31 مارس 2015	31 ديسمبر 2014		
الشركة الكويتية السورية العقارية	ذ.م.م.	100	100	عقارات	الكويت
شركة حدائق الناصر القابضة	قابضة	60.98	60.98	قابضة	الكويت
- شركة حدائق الناصر العقارية	ذ.م.م.	99	99	عقارات	الكويت

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة بناءً على معلومات مالية مرحلية مكثفة (غير مدققة) كما في 31 مارس 2015.

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 16,502,142 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 (16,538,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) كما بلغت أرباحها 18,958 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2015 (أرباح بمبلغ 4,368,726 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2014).

10.2 استبعاد شركات تابعة

قامت المجموعة خلال السنة السابقة 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.

قامت المجموعة بإجراء مقاصة بين المستحق من بيع الشركات التابعة البالغ 6,539,228 دينار كويتي والمبالغ المستحقة لإحدى الشركات التابعة المستبعدة البالغة 6,558,279 دينار كويتي وذلك بناءً على اتفاقية البيع والتي تنص على جواز التسوية والمقاصة لتلك المبالغ، هذا وقد تم إثبات باقي المبالغ المستحقة للشركة التابعة المستبعدة البالغ 19,051 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 ضمن بند دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى.

11. إطفاء الخسائر المتراكمة

وافقت الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ 16 ديسمبر 2014 على اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 24 أغسطس 2014 بما 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 إسمية 100 فلس للسهم بدون علاوة إصدار، ليصبح رأس المال المصرح به بعد الزيادة 35,255,380 دينار كويتي موزعاً على عدد 352,553,800 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم، تم الحصول على موافقة الجهات الرقابية واستكمال الإجراءات الرسمية خلال الفترة الحالية وكذلك تم التأشير في السجل التجاري بآثر ذلك بتاريخ 2 مارس 2015.

بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 17,627,690 دينار كويتي كما في 31 مارس 2015 موزعاً على عدد 176,276,900 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

اقترح مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 11 مارس 2015 إلغاء قرار الزيادة. جاري أخذ موافقات الجهات الرقابية بخصوص ذلك الاقتراح ومن ثم دعوة الجمعية الغير عادية للموافقة على ذلك الاقتراح.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

(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 بالتجارة في الأوراق المالية والاستثمار.
- السياحة والنقل: يتضمن إدارة الفنادق وخدمات تشغيل السيارات.
- العقارات: يتضمن التجارة في العقارات وتطويرها وإدارتها.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2014

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
3,546,896	3,519,428	2,151	25,317	إيرادات القطاع
(1,552,288)	(4,071)	(697)	(1,547,520)	مصروفات القطاع
1,994,608	3,515,357	1,454	(1,522,203)	نتائج القطاع
22,576,378	14,027,564	2,995,134	5,553,680	موجودات القطاع
1,530,365	1,400,203	500	129,662	مطلوبات القطاع

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2015

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
91,119	71,476	50	19,593	إيرادات القطاع
(78,790)	(12,353)	(40,215)	(26,222)	مصروفات القطاع
12,329	59,123	(40,165)	(6,629)	نتائج القطاع
22,260,953	13,432,949	2,927,412	5,900,592	موجودات القطاع
199,346	22,748	1,800	174,798	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

31 مارس 2014

الإجمالي	سوريا	الكويت	
22,576,378	14,980,380	7,595,998	الموجودات
1,530,365	1,396,736	133,629	المطلوبات

31 ديسمبر 2014

(مدققة)

الإجمالي	سوريا	الكويت	
22,358,267	14,837,861	7,520,406	الموجودات
308,989	115,512	193,477	المطلوبات

31 مارس 2015

الإجمالي	سوريا	الكويت	
22,260,953	14,846,635	7,414,318	الموجودات
199,346	19,111	180,235	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 الأم بشكل مستمر بدراسة أثر هذه المتغيرات على قيم الموجودات وإثبات أي خسائر قد يتم تحديدها، كما تقوم إدارة الشركة الأم بوضع الخطط اللازمة للتأكد من استمرار الأعمال ومراقبة مستويات الأداء وقابلية تحقق قيم الموجودات، كذلك تقوم إدارة الشركة الأم بدراسة البدائل المتاحة لبيع بعض تلك الموجودات.