



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)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 المجمع المكثفة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 المجمع المكثفة (غير مدققة)

**تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 30 سبتمبر 2015، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 باننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً بالتدقيق.

**الاستنتاج**

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

**فقرة توضيحية**

- نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (4.3 و10.2) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 المراجعة 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 المراجعة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحة التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما 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 المتحسون)

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



بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 30 سبتمبر 2015  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 2015	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
6,857	6,068	2,344		ممتلكات ومنشآت ومعدات
10,012,451	10,012,451	10,012,451	4	استثمارات عقارية
4,817,987	4,817,987	4,817,987	5	استثمارات متاحة للبيع
<u>14,837,295</u>	<u>14,836,506</u>	<u>14,832,782</u>		
				الموجودات المتداولة
5,000,907	5,000,907	4,292,656		عقارات بغرض المتاجرة
232,042	204,041	395,733		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
821,341	835,526	819,310	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
1,492,749	1,481,287	2,760,625		النقد والنقد المعادل
<u>7,547,039</u>	<u>7,521,761</u>	<u>8,268,324</u>		
<u>22,384,334</u>	<u>22,358,267</u>	<u>23,101,106</u>		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
1,602	-	-		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
163,350	163,350	163,350		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(12,967,843)	(13,048,175)	602,161	11	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
17,799,390	17,717,456	18,393,201		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
4,316,309	4,331,822	4,382,551		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>22,115,699</u>	<u>22,049,278</u>	<u>22,775,752</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
68,029	71,966	61,567		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
200,606	237,023	263,787		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
268,635	308,989	325,354		إجمالي المطلوبات
<u>22,384,334</u>	<u>22,358,267</u>	<u>23,101,106</u>		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 2015  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2014	2015	2014	2015		
3,501,917	-	-	-	4	الإيرادات
-	251,750	-	251,750		أرباح تقييم استثمارات عقارية
(1,382,991)	485,844	8,733	(34,897)	7	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
202,402	184,026	68,222	63,991		صافي (خسائر) / أرباح استثمارات
1,666	1,435	531	534		صافي إيرادات إيجار عقارات
2,322,994	923,055	77,486	281,378		إيرادات أخرى
11,259,985	-	-	-	10.2	المصروفات والأعباء الأخرى
185,276	(48,293)	(29,288)	(6,986)		خسائر استبعاد شركات تابعة
145,753	84,698	47,361	16,346		(أرباح) / خسائر فروق عملات أجنبية
126,691	129,075	30,428	27,809		تكاليف موظفين
47,369	-	-	-		مصروفات إدارية
11,765,074	165,480	48,501	37,169		تكاليف تمويل
(9,442,080)	757,575	28,985	244,209		إجمالي المصروفات والأعباء الأخرى
-	(6,362)	-	(2,085)		صافي ربح / (خسارة) الفترة قبل
-	(7,068)	-	(2,316)		الاستقطاعات
-	(17,671)	-	(5,791)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9,442,080)	726,474	28,985	234,017		زكاة
					ضريبة دعم العمالة الكويتية
					صافي ربح / (خسارة) الفترة
(7,143,209)	675,745	6,748	221,450		يوزع كما يلي:
(2,298,871)	50,729	22,237	12,567		مساهمي الشركة الأم
(9,442,080)	726,474	28,985	234,017		حقوق الجهات غير المسيطرة
(40.52)	3.83	0.04	1.26	8	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

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



بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	2014	2015	
(9,442,080)	726,474	28,985	234,017	صافي ربح / (خسارة) الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية:
102,987	-	126	-	فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
12,203,348	-	-	-	المحول لبيان الدخل نتيجة استبعاد شركات تابعة
12,306,335	-	126	-	
12,306,335	-	126	-	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
2,864,255	726,474	29,111	234,017	إجمالي الربح الشامل للفترة
				توزع كما يلي:
1,707,419	675,745	6,874	221,450	مساهمي الشركة الأم
1,156,836	50,729	22,237	12,567	حقوق الجهات غير المسيطرة
2,864,255	726,474	29,111	234,017	

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المحكف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)  
(غير مدقق)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	الإجمالي	حقوق الملكية المتأثرة لمساهمي الشركة الأم				رأس المال
			أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بوليات مالية بعمليات أجنبية	احتياطي إيجاري	
19,215,656 (9,442,080)	3,123,685 (2,298,871)	16,091,971 (7,143,209)	(5,824,634) (7,143,209)	163,350	(8,849,026)	602,281	30,000,000
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
22,049,278	4,331,822	17,717,456	(13,048,175)	163,350	-	602,281	30,000,000
726,474	50,729	675,745	675,745	-	-	-	-
-	-	-	12,974,591	-	-	(602,281)	(12,372,310)
22,775,752	4,382,551	18,393,201	602,161	163,350	-	-	17,627,690

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

الرصيد في 1 يناير 2014  
صافي خسارة الفترة  
بئرد الدخل التام الأخرى  
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة  
الرصيد في 30 سبتمبر 2014

الرصيد في 1 يناير 2015  
صافي ربح الفترة  
إلغاء الخسائر المتراكمة (إيضاح 11)  
الرصيد في 30 سبتمبر 2015



بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
(9,442,080)	726,474	صافي ربح / (خسارة) الفترة
		تسويات:
3,658	3,893	استهلاكات
-	(251,750)	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
1,377,774	(489,806)	صافي (أرباح) / خسائر استثمارات
(3,501,917)	-	أرباح تقييم استثمارات عقارية
11,259,985	-	خسائر استبعاد شركات تابعة
47,369	-	تكاليف تمويل
(1,666)	(1,435)	إيرادات فوائد
11,683	9,101	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(245,194)	(3,523)	خسائر العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
(59,476)	(11,692)	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
768,043	15,915	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
118,847	(153,236)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
-	(19,500)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
582,220	(172,036)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
(208,251)	-	المدفوع لإقتناء عقارات بغرض المتاجرة
-	960,001	المستلم من بيع عقارات بغرض المتاجرة
(1,295)	(169)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,666	1,435	إيرادات فوائد مستلمة
(45,773)	-	النقد نتيجة استبعاد شركات تابعة
80,584	490,107	توزيعات أرباح مستلمة
(173,069)	1,451,374	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(47,369)	-	تكاليف اقتراض مسددة
(47,369)	-	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
361,782	1,279,338	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,130,967	1,481,287	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,492,749	2,760,625	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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





إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما 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 الأم 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 11 نوفمبر 2015.

أسس الإعداد

2.

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 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؛ لم يكن لتطبيق هذه المعايير والتعديلات 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 المعتررة
- لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصّل 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.

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

تتوقع إدارة الشركة الأم 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.

### 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 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 2015

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:

سندات محلية مسعرة	الأول	606,953	621,007	601,621
سندات خارجية مسعرة	الأول	214,388	214,519	217,689

إن 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 اقتناؤها بهدف إقامة مشروعات سكنية استثمارية عليها. يوجد تراخيص لأحد تلك الأراضي كما أنه جاري الحصول على التراخيص للأخرى. 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:

30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 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
(151,530)	(151,530)	-	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية حتى تاريخ الاستبعاد
10,012,451	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.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4.4 تم رهن ملكية أراضي لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الشركات التابعة المستبعدة وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية ذلك الوضع بقيمة 1,246,463 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (1,516,442 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 1,732,712 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014).

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

5. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 2015	
275,000	275,000	275,000	اسهم محلية غير مسعرة
4,542,987	4,542,987	4,542,987	اسهم خارجية غير مسعرة
4,817,987	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 إضافية في قيمة هذه الاستثمارات.

5.2 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في إحدى الشركات الأجنبية بمبلغ 550,642 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (550,642 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 550,642 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 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

30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 2015	
606,953	621,007	601,621	سندات محلية مسعرة
214,388	214,519	217,689	سندات خارجية مسعرة
821,341	835,526	819,310	

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

7. صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	2014	2015	
79,576	(301)	10,173	(33,546)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:
38,560	-	-	-	(خسائر)/ أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
13,610	-	-	-	أرباح بيع استثمارات
(5,217)	(3,962)	(1,440)	(1,351)	توزيعات أرباح نقدية
126,529	(4,263)	8,733	(34,897)	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
(1,576,494)	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع:
66,974	490,107	-	-	انخفاض في قيمة استثمارات
(1,509,520)	490,107	-	-	توزيعات أرباح نقدية
(1,382,991)	485,844	8,733	(34,897)	



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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		
2014	2015	2014	2015	
(7,143,209)	675,745	6,748	221,450	صافي الربح/ (الخسارة) العائد إلى مساهمي الشركة الأم
176,276,900	176,276,900	176,276,900	176,276,900	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة
(40.52)	3.83	0.04	1.26	ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

تم تعديل ربحية السهم للفترة المقارنة أخذاً في الاعتبار قرار الجمعية العمومية بإطفاء الخسائر المترتبة في رأس المال.

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 الإعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015. فيما يلي بيان بالتعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2014	2015	
1,600	-	المعاملات أتعاب إدارة محافظ استثمارية
30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
81,360	83,360	266,319

المستحق من أطراف ذات صلة

إن العقارات بغرض المتاجرة مسجلة باسم طرف ذو صلة.

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:

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

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة بناءً على معلومات مالية مرحلية مكثفة (غير مدققة) كما في 30 سبتمبر 2015.

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 16,759,756 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 (16,538,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) كما بلغت أرباحها 328,900 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2015 (خسائر بمبلغ 2,691,545 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014).



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

## 10.2 استبعاد الشركات التابعة

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 للمشتري.

قامت المجموعة بإجراء مقاصة بين المستحق من بيع الشركات التابعة البالغ 6,539,228 دينار كويتي والمبالغ المستحقة لإحدى الشركات التابعة المستبعدة البالغة 6,497,419 دينار كويتي وذلك بناءً على اتفاقية البيع والتي تنص على جواز التسوية والمقاصة لتلك المبالغ، هذا وقد تم إثبات باقي المبالغ المستحقة على الشركة التابعة المستبعدة البالغ 41,809 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 ضمن بند مدينون تجاريون وأرصدة مدينة 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 اسمية 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 اسمية 100 فلس للسهم، تم الحصول على موافقة الجهات الرقابية واستكمال الإجراءات الرسمية خلال الفترة الحالية وكذلك تم التأشير في السجل التجاري بأثر ذلك بتاريخ 2 مارس 2015.

قررت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 16 يونيو 2015 إلغاء قرار زيادة رأس المال المشار إليه أعلاه وتم التأشير بالسجل التجاري بما يفيد ذلك بتاريخ 17 أغسطس 2015.

بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 17,627,690 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015 موزعاً على عدد 176,276,900 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

## 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 المتاجرة في العقارات وتطويرها وإدارتها.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
923,055	122,313	249,870	550,872	إيرادات القطاع
(165,480)	7,694	(50,977)	(122,197)	مصروفات القطاع
757,575	130,007	198,893	428,675	نتائج القطاع
23,101,106	13,442,189	3,175,786	6,483,131	موجودات القطاع
325,354	2,913	1,125	321,316	مطلوبات القطاع



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014				
الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
2,322,994	3,698,195	67,150	(1,442,351)	إيرادات القطاع
(11,765,074)	(8,279,588)	(144,931)	(3,340,555)	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 2015				
الإجمالي	سوريا	الكويت		
23,101,106	14,882,842	8,218,264		الموجودات
325,354	-	325,354		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
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 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.