



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 2018
مع تقرير المراجعة

الشركة الكويتية السورية القابضة - ش.م.ك. عامة
شركة قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويتالمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
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)
17-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

الشركة الكويتية السورية القابضة
شركة مساهمة كويتية عامة
شركة قابضة
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 مجتمعيين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2018، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 الذي يتم 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 المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى ما ورد في إيضاح (13) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة والذي يبين أن موجودات بنسبة 70% تقريباً من إجمالي قيمة موجودات المجموعة والبالغة 24.4 مليون دينار كويتي تقع في الجمهورية العربية السورية، وأن المجموعة قد قدرت أن الأحداث السياسية والمتغيرات الاقتصادية الحالية بسوريا من المستبعد أن يكون لها أثر هام على القيم الدفترية لتلك الموجودات. إن استنتاجنا الوارد أعلاه غير متحفظ فيما يتعلق بهذه الأمر.

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع، باستثناء امتلاك الشركة الأم عقارات.

طلال يوسف المرزني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش، الوزان وشركاه

الكويت في 14 مايو 2018



بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
10,968,287	10,972,572	10,972,572	5	استثمارات عقارية
1,853,267	3,352,820	3,253,404	6	موجودات مالية أخرى
12,821,554	14,325,392	14,225,976		
				الموجودات المتداولة
4,177,906	4,177,906	4,177,906		عقارات بغرض المتاجرة
170,433	2,602,237	2,934,726	5.6	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
540,559	923,127	900,504	7	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
5,433,943	2,525,344	2,157,632	8	نقد لدى مؤسسات مالية
10,322,841	10,228,614	10,170,768		
23,144,395	24,554,006	24,396,744		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
17,627,690	17,627,690	17,627,690		رأس المال
78,508	139,253	139,253		احتياطي إجباري
94,094	1,593,647	1,494,231		احتياطي التغير في القيمة العادلة
652,685	550,916	494,574		أرباح مرحلة
18,452,977	19,911,506	19,755,748		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
4,384,068	4,415,914	4,429,734		حقوق الجهات غير المسيطرة
22,837,045	24,327,420	24,185,482		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
103,201	119,109	124,315		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
204,149	107,477	86,947		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
307,350	226,586	211,262		إجمالي المطلوبات
23,144,395	24,554,006	24,396,744		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

مرزوق ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة

فوزان محمد الفارس
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2017	2018		
			الأنشطة المستمرة
			الإيرادات
55,582	61,627		صافي إيرادات إيجار عقارات
29,922	(5,569)	9	صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات
4,617	8,064		إيرادات أخرى
90,121	64,122		
			المصروفات والأعباء الأخرى
130,983	52,341		تكاليف موظفين
35,478	39,309		مصروفات إدارية
4,640	14,994		خسائر فروق عملات أجنبية
171,101	106,644		إجمالي المصروفات والأعباء الأخرى
(80,980)	(42,522)		صافي خسارة الفترة قبل الاستقطاعات
(5,850)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,500)	-		زكاة
(16,249)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(109,579)	(42,522)		صافي خسارة الفترة من الأنشطة المستمرة
			الأنشطة غير المستمرة:
743,104	-		صافي الربح من الأنشطة غير المستمرة
633,525	(42,522)		صافي (خسارة)/ ربح الفترة
			يوزع كما يلي:
621,384	(56,342)		مساهمي الشركة الأم
12,141	13,820		حقوق الجهات غير المسيطرة
633,525	(42,522)		
(0.69)	(0.32)	10	خسارة السهم من الأنشطة المستمرة المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
			(خسارة)/ ربحية السهم من الأنشطة المستمرة وغير المستمرة المتاحة لمساهمي
3.53	(0.32)	10	الشركة الأم (فلس)

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



بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
633,525	(42,522)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
		صافي خسارة القيمة العادلة الناتجة من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والمصنفة بالقيمة
		العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة
		يوزع كما يلي:
		مساهمي الشركة الأم
		حقوق الجهات غير المسيطرة
621,384	(155,758)	
12,141	13,820	
633,525	(141,938)	

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

بيان التفورات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكلف الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم					
	إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الجهات المسيطرة	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إيجاري	رأس المال
	22,203,520	4,371,927	17,831,593	31,301	94,094	78,508	17,627,690
	633,525	12,141	621,384	621,384	-	-	-
	22,837,045	4,384,068	18,452,977	652,685	94,094	78,508	17,627,690
	24,327,420	4,415,914	19,911,506	550,916	1,593,647	139,253	17,627,690
	(42,522)	13,820	(56,342)	(56,342)	-	-	-
	(99,416)	-	(99,416)	-	(99,416)	-	-
	24,185,482	4,429,734	19,755,748	494,574	1,494,231	139,253	17,627,690

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

الرصيد في 1 يناير 2018
صافي خسارة الفترة
إجمالي بئرد الدخل الشامل الأخرى
الرصيد في 31 مارس 2018

الرصيد في 1 يناير 2017
صافي ربح الفترة
الرصيد في 31 مارس 2017



بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2017	2018	
633,525	(42,522)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي (خسارة)/ ربح الفترة تسويات:
(32,597)	3,959	صافي خسائر/ (أرباح) استثمارات
(743,104)	-	صافي أرباح الأنشطة غير المستمرة
(4,617)	(8,064)	إيرادات فوائد
30,843	5,206	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(115,950)	(41,421)	خسائر العمليات قبل التغييرات في رأس المال العامل
(16,910)	(332,489)	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,071,479	18,664	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
17,493	(20,513)	داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
956,112	(375,759)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
3,621,898	-	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: صافي المحصل من بيع موجودات بغرض البيع
(2,843)	309,965	ودائع لأجل
4,617	8,064	إيرادات فوائد مستلمة
(47,503)	-	المدفوع لتطوير استثمارات عقارية
3,576,169	318,029	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(7,592)	(17)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: توزيعات أرباح مدفوعة
(7,592)	(17)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
4,524,689	(57,747)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
602,255	2,215,379	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
5,126,944	2,157,632	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

8

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(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 الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها 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 المقرضة 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 ركان، الدور 16، شارع فهد السالم، الكويت.
- تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة ببيان (12) يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".
- اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 13 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2018.

2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

- أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات 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 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

- إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، فيما عدا أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما يلي:

2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

- خلال الفترة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة ل:

- (1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية،
- (2) انخفاض قيمة الموجودات المالية،
- (3) محاسبة التحوط الشاملة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وذلك بدءاً من 1 يناير 2018 وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار.

وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة، وبالتالي تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 للفترات المقارنة.

موضح أدناه التغييرات الهامة للسياسات المحاسبية للمجموعة وكذلك الأثر على المعلومات المالية للمجموعة.

2.2.1.1 السياسة المحاسبية

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الاعتراف المبني. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها وفقاً للقوانين أو الأعراف المتبعة بها في السوق. يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

- على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبني بالأصل المالي:
- يجوز للمجموعة أن تعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن الدخل الشامل الأخر وذلك عند استيفاء معايير محددة؛ و
- يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدي، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر مترجمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الأرباح/الخسائر المترجمة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

الموجودات المالية التي لا تستوفي الشروط اللازمة لكي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر تقييم في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل أي توزيعات أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالطرق الموضحة في إيضاح 3.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية بعملات أجنبية بنفس تلك العملات ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة.

- بالنسبة لأدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة موجودات مالية

تقوم المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من الاستثمارات في أدوات دين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الذمم المدينة، وارتباطات التمويل وعقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات ملكية. يتم مراجعة مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي بالأداة المالية المعنية.

تعترف المجموعة دائماً بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية وذلك للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء وذمم الإيجار المدينة.

تقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة للمخصصات بالرجوع إلى خبرة المجموعة التاريخية بالخسائر الائتمانية المعدلة بعوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم التوجه الحالي والمتوقع لتلك الظروف الاقتصادية كما في تاريخ التقرير المالي، أخذاً بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود كلما كان ذلك مناسباً.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، إذا ارتفعت مخاطر الائتمان المتعلقة بتلك الأدوات المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني.

من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية إلى الزيادة الجوهرية في احتمالية وقوع خطر التعثر منذ الاعتراف المبني بدلاً من الحصول على دليل أن الأصل المالي انخفضت قيمته في تاريخ التقرير المالي أو حدوث التعثر في السداد بشكل فعلي.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية، الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من كافة الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر جزءاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتفاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجموع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجموع. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل المجموعة عند الاعتراف المبني لقيمها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجموع ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأداة دين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال؛

(2) محتفظ بها للمتاجرة؛

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل المجموع، وذلك للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من هذه المطلوبات أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل المجموع.

2.2.1.2 الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديده وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	
3,352,820	-	3,352,820	استثمارات من خلال الدخل الشامل الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
923,127	-	923,127	استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	أدوات دين
2,602,237	-	2,602,237	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدنيون	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
2,525,344	-	2,525,344	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدنيون	النقد والنقد المعادل
107,477	-	107,477	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	داننون وأرصدة دائنة أخرى

ترى إدارة المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير و31 مارس 2018، ليس له أثر مادياً على المعلومات المالية وبالتالي لم يتم إجراء تعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وربح الفترة المنتهية في 31 مارس 2018.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نمونجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نمونجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي الشركة بالتزام الأداء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوةً على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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. 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:

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 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:

	الأول	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
آخر أمر شراء	الأول	322,113	457,641	443,676
آخر أمر شراء	الأول	218,446	365,486	356,828
طرق تقييم أخرى	الثاني	-	100,000	100,000

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

	الأول	-	-	2,429,636	أسمه أجنبية مسعرة
سعر الإغلاق	الأول	-	-	2,429,636	أسمه أجنبية مسعرة
أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	الثاني	-	-	179,173	أسمه محلية غير مسعرة
طرق تقييم أخرى	الثالث	-	-	644,595	أسمه أجنبية غير مسعرة

استثمارات متاحة للبيع:

	الأول	-	2,529,053	-	أسمه أجنبية مسعرة
سعر الإغلاق	الأول	-	2,529,053	-	أسمه أجنبية مسعرة
أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	الثاني	205,744	179,173	-	أسمه محلية غير مسعرة

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن المعلومات المالية:

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية والبنود الأخرى قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وذلك بغرض تحديد ما إذا كان من الواجب الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر أو الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهريّة على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

تقييم الأدوات المالية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.

الانخفاض في القيمة

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات ذات نظرة مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

5. استثمارات عقارية

5.1 تتمثل الاستثمارات العقارية في أراضي قيد التطوير في الجمهورية العربية السورية تم اقتنائها بهدف إقامة مشروعات سكنية استثمارية عليها. جاري استكمال إجراءات الحصول على التراخيص لبعض تلك الأراضي.

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

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
10,920,784	10,920,784	10,972,572	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
47,503	81,473	-	إضافات
-	(29,685)	-	التغير في القيمة العادلة
10,968,287	10,972,572	10,972,572	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 5.3 قامت المجموعة خلال السنوات السابقة باقتناء استثمارات عقارية وعقارات بغرض المتاجرة من شركات تابعة مستبعدة. جاري نقل ملكية العقارات باسم المجموعة خلال الفترة اللاحقة.
- 5.4 تم رهن ملكية أراضي بقيمة 529,347 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (532,896 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 539,057 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الشركات التابعة المستبعدة وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية ذلك الوضع.
- 5.5 تم تقييم الاستثمارات العقارية بناءً على القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017.
- 5.6 خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 1,687,545 دينار كويتي تحت حساب اقتناء أراضي وعقارات بالجمهورية العربية السورية. تم عرض هذه المبالغ ضمن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وذلك لحين الانتهاء من إجراءات الاقتناء وتسجيل العقارات باسم المجموعة.
6. موجودات مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
-	-	2,429,636	أسهم أجنبية مسعرة
-	-	179,173	أسهم محلية غير مسعرة
-	-	644,595	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	-	3,253,404	

استثمارات متاحة للبيع:

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
-	2,529,053	-	أسهم أجنبية مسعرة
205,744	179,173	-	أسهم محلية غير مسعرة
1,647,523	644,594	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
1,853,267	3,352,820	-	

6.1 تم تقييم الاستثمارات وفقاً لأسس التقييم الواردة في إيضاح 3.

6.2 إن الاستثمارات في أدوات ملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة قد تم تصنيفها ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، حيث اختارت المجموعة - بشكل غير قابل للرجوع فيه - وقت الاعتراف المبني أن تقوم بإثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الأخر بدلاً من بيان الدخل، على اعتبار أن هذه الاستثمارات استراتيجية وبالتالي فإن هذا التصنيف يعتبر أكثر ملاءمة.

6.3 إن الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لا تخضع للانخفاض في القيمة، كما أن تغيرات القيمة العادلة المترجمة في احتياطي إعادة تقييم استثمارات لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل.

7. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
322,113	457,641	443,676	سندات محلية مسعرة
218,446	365,486	356,828	سندات أجنبية مسعرة
-	100,000	100,000	سندات محلية غير مسعرة
540,559	923,127	900,504	

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 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. نقد لدى مؤسسات مالية

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	
1,451,917	943,270	1,563,602	نقد لدى البنوك
81,678	680,075	501,656	نقد لدى محافظ استثمارية
3,900,348	901,999	92,374	ودائع لأجل
5,433,943	2,525,344	2,157,632	
(306,999)	(309,965)	-	يخصم ودائع لأكثر من ثلاثة أشهر
5,126,944	2,215,379	2,157,632	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

إن الودائع محملة بمعدل فائدة فعلي 1.75% كما في 31 مارس 2018 (1.7%) كما في 31 ديسمبر 2017 و 1.9% - كما في 31 مارس 2017) سنوياً.

9. صافي (خسائر)/ أرباح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
20,000	-	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:
12,597	(3,959)	أرباح بيع استثمارات
(2,675)	(1,610)	(خسائر)/ أرباح التغيير في القيمة العادلة
29,922	(5,569)	أتعاب إدارة محافظ استثمارية

10. (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		
2017	2018	
621,384	(56,342)	صافي (خسارة)/ ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم
(743,104)	-	صافي ربح الفترة من الأنشطة غير المستمرة المتاح لمساهمي الشركة الأم
(121,720)	(56,342)	صافي خسارة الفترة من الأنشطة المستمرة المتاحة لمساهمي الشركة الأم

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
(121,720)	(56,342)	الأنشطة المستمرة:
176,276,900	176,276,900	صافي خسارة الفترة المتاحة لمساهمي الشركة الأم
(0.69)	(0.32)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة (سهم)
		خسارة السهم من الأنشطة المستمرة المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
743,104	-	الأنشطة غير المستمرة:
176,276,900	176,276,900	صافي ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم
4.22	-	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (سهم)
		ربحية السهم من الأنشطة غير المستمرة المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
3.53	(0.32)	(خسارة)/ ربحية السهم من الأنشطة المستمرة وغير المستمرة المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. 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 المعاملات مع تلك الأطراف خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018. فيما يلي بيان بالمعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2017	2018	المعاملات
99,213	39,983	مزاي الإدارة العليا
1,785	-	أتعاب إدارة محافظ استثمارية

31 مارس

2017

31 ديسمبر

2017

(مدققة)

31 مارس

2018

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	الأرصدة
68,440	80,611	84,594	مزاي الإدارة العليا

إن العقارات بغرض المتاجرة مسجلة باسم طرف ذو صلة.

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

12. الشركات التابعة

هيكل المجموعة

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

البلد	النشاط	نسبة الملكية			الكيان القانوني	اسم الشركة
		31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018		
الكويت	عقارات	100	100	100	ذ.م.م	الشركة الكويتية السورية العقارية
الكويت	قابضة	60.98	60.98	60.98	قابضة	شركة حدائق الناصر القابضة
الكويت	عقارات	99	99	99	ذ.م.م	- شركة حدائق الناصر العقارية

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة بناءً على معلومات مالية مرحلية مكثفة (غير مدققة) كما في 31 مارس 2018.

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 14,598,704 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (16,556,953 دينار كويتي كما في

31 ديسمبر 2017، 18,129,434 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017) كما بلغت أرباحها 38,274 دينار كويتي للفترة المنتهية

في 31 مارس 2018 (734,700 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2017).



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. 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 بالمناجزة في الأوراق المالية والاستثمار.
- السياحة والنقل: يتضمن إدارة الفنادق وخدمات تشغيل السيارات.
- العقارات: يتضمن المناجزة في العقارات وتطويرها وإدارتها.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
833,225	39,059	747,439	46,727	إيرادات القطاع
(171,101)	(7,945)	(43,853)	(119,303)	مصرفات القطاع
662,124	31,114	703,586	(72,576)	نتائج القطاع
23,144,395	14,022,790	4,106,644	5,014,961	موجودات القطاع
307,350	78,011	29,433	199,906	مطلوبات القطاع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
64,122	44,876	3,263	15,983	إيرادات القطاع
(106,644)	(9,459)	(406)	(96,779)	مصرفات القطاع
(42,522)	35,417	2,857	(80,796)	نتائج القطاع
24,396,744	14,148,855	449,849	9,798,040	موجودات القطاع
211,262	3,047	375	207,840	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

31 مارس 2017

الإجمالي	سوريا	الكويت	
23,144,395	13,005,502	10,138,893	الموجودات
307,350	76,647	230,703	المطلوبات

31 ديسمبر 2017 (مدققة)

الإجمالي	سوريا	الكويت	
24,554,006	16,823,300	7,730,706	الموجودات
226,586	-	226,586	المطلوبات

31 مارس 2018

الإجمالي	سوريا	الكويت	
24,396,744	17,064,850	7,331,894	الموجودات
211,262	-	211,262	المطلوبات

بلغت موجودات المجموعة الواقعة في سوريا 17.1 مليون دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 بما يمثل 70% من إجمالي موجودات المجموعة (16.8 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 بما يمثل 69% من إجمالي موجودات المجموعة). قدرت إدارة المجموعة أن الأحداث الاقتصادية والسياسية الحالية في سوريا من المستبعد أن يكون لها تأثير هام على القيم الدفترية لتلك الموجودات، أخذاً في الاعتبار أن تلك الموجودات قد تم تسجيلها بالقيمة العادلة والتي تعكس أثر الظروف الراهنة. بالإضافة إلى ذلك، ليست هناك قيود على التصرف في هذه الموجودات.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. التزامات ومطلوبات محتملة		
توجد لدى المجموعة الائتمانات التالية:		
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018

ارتباطات رأسمالية
ارتباطات مشروعات قيد التنفيذ

- - 324,252

15. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 13 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وكذلك تمت الموافقة على التالي:

- توزيعات أرباح نقدية للمساهمين بواقع 3 فلس للسهم عن عام 2017 بمبلغ 528,831 دينار كويتي.
- عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.