



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)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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)
11 - 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 31 مارس 2014، وكذلك بيانات الدخل والنخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعئة المكثفة لفترة الثلاثة 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 مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة بناء 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، وبناء 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".

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى إيضاح (11) 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 رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الموضوع.

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، باستثناء امتلاك الشركة 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 في 5 مايو 2014



(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
40,341	26,207	25,381		ممتلكات ومنشآت ومعدات
11,038,644	6,662,064	10,012,452	4	استثمارات عقارية
6,767,307	6,455,680	4,877,865	5	استثمارات متاحة للبيع
<u>17,846,292</u>	<u>13,143,951</u>	<u>14,915,698</u>		
				الموجودات المتداولة
4,338,147	4,794,154	4,792,656		عقارات بغرض المتاجرة
155,573	172,566	132,359		مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,494,474	1,471,248	1,471,687	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
1,718,912	1,130,967	1,263,978		النقد والنقد المعادل
<u>7,707,106</u>	<u>7,568,935</u>	<u>7,660,680</u>		
<u>25,553,398</u>	<u>20,712,886</u>	<u>22,576,378</u>		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
(6,392,871)	(8,849,026)	(8,935,967)		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
163,350	163,350	163,350		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(5,408,039)	(5,824,634)	(4,715,592)		خسائر متراكمة
<u>18,964,721</u>	<u>16,091,971</u>	<u>17,114,072</u>		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة
4,200,101	3,123,685	3,931,941		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>23,164,822</u>	<u>19,215,656</u>	<u>21,046,013</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
43,218	56,346	60,197		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				المطلوبات المتداولة
2,245,565	1,374,394	1,344,718		تسهيلات ائتمانية
99,793	66,490	125,450		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<u>2,345,358</u>	<u>1,440,884</u>	<u>1,470,168</u>		
<u>2,388,576</u>	<u>1,497,230</u>	<u>1,530,365</u>		إجمالي المطلوبات
<u>25,553,398</u>	<u>20,712,886</u>	<u>22,576,378</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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


مرزوق ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة


محمود عبدالخالق النوري
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2013	2014		
-	3,501,917	4	الإيرادات
61,113	46,112		أرباح تقييم استثمارات عقارية
21,335	(1,133)		صافي إيرادات إيجارات
82,448	3,546,896		(مصرفات)/ إيرادات أخرى
502,647	1,423,520	7	المصرفات والأعباء الأخرى
51,392	50,076		صافي خسائر استثمارات
51,191	31,323		تكاليف موظفين
-	47,369		مصرفات إدارية
605,230	1,552,288		تكاليف تمويل
(522,782)	1,994,608		إجمالي المصرفات والأعباء الأخرى
-	(11,366)		صافي الربح/ (الخسارة) قبل الاستقطاعات
-	(28,415)		زكاة
(522,782)	1,954,827		ضريبة دعم العمالة الكويتية
			صافي ربح/ (خسارة) الفترة
(577,742)	1,109,042		يوزع كما يلي:
54,960	845,785		مساهمي الشركة
(522,782)	1,954,827		حقوق الجهات غير المسيطرة
(1.93)	3.70	8	ربحية/ (خسارة) السهم (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 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
(522,782)	1,954,827	صافي ربح / (خسارة) الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
(974,006)	(124,470)	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
		استثمارات متاحة للبيع:
(1,632,774)	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(2,606,780)	(124,470)	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(3,129,562)	1,830,357	إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة للفترة
		توزع كما يلي:
(2,868,919)	1,022,101	مساهمي الشركة
(260,643)	808,256	حقوق الجهات غير المسيطرة
(3,129,562)	1,830,357	

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



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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المئلف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
(غير مدقق)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة					
		الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيتات مالية بعمليات أجنبية	احتياطي إجمالي	رأس المال
26,293,351	4,459,711	21,833,640	(4,830,297)	1,796,124	(5,734,468)	602,281	30,000,000
(522,782)	54,960	(577,742)	(577,742)	-	-	-	-
(2,606,780)	(315,603)	(2,291,177)	-	(1,632,774)	(658,403)	-	-
1,033	1,033	-	-	-	-	-	-
23,164,822	4,200,101	18,964,721	(5,408,039)	163,350	(6,392,871)	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
1,954,827	845,785	1,109,042	1,109,042	-	-	-	-
(124,470)	(37,529)	(86,941)	-	-	(86,941)	-	-
21,046,013	3,931,941	17,114,072	(4,715,592)	163,350	(8,935,967)	602,281	30,000,000

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

الرصيد في 1 يناير 2014
صافي ربح الفترة
إجمالي يورد الدخل الشامل الأخرى
الرصيد في 31 مارس 2014

التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد في 31 مارس 2013

الرصيد في 1 يناير 2013
صافي (خسارة) / ربح الفترة
إجمالي يورد الدخل الشامل الأخرى



بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(522,782)	1,954,827	صافي ربح/ (خسارة) الفترة
		تسويات:
2,670	1,733	استهلاكات
500,174	1,421,045	صافي خسائر استثمارات
-	(3,501,917)	أرباح تقييم استثمارات عقارية
(1,586)	(531)	إيرادات فوائد
-	47,369	تكاليف تمويل
3,481	3,851	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(18,043)	(73,623)	خسائر العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
238,542	40,207	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(58,519)	75,832	استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل
(89,151)	59,550	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
72,829	101,966	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(390)	(1,295)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,586	531	إيرادات فوائد مستلمة
(3,670)	-	المدفوع لشراء وتطوير استثمارات عقارية
1,138,343	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
5,678	79,178	توزيعات أرباح مستلمة
1,141,547	78,414	صافي النقد الناتج الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
1,033	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
(476,731)	-	المسدد من التسهيلات الائتمانية
(63,915)	(47,369)	تكاليف تمويل مسددة
(539,613)	(47,369)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
674,763	133,011	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,044,149	1,130,967	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,718,912	1,263,978	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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 مسنولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها 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 إختراع 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 وشركاتها التابعة المبينة بإيضاح (10) يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

لم تتعد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وبالتالي فإن الأرصدة الافتتاحية لم يتم اعتمادها بعد.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة بتاريخ 5 مايو 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 31 مارس 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:

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 استحداث المشتقات واستمرار محاسبة التغطية

شركات الاستثمار (تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، معيار المحاسبة الدولي)

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014
آخر أمر شراء	الأول	22,834	-	-
آخر أمر شراء	الأول	658,227	703,809	665,177
آخر أمر شراء	الأول	610,914	569,389	599,271
آخر أمر شراء	الأول	214,043	198,050	207,239
آخر أمر شراء	الأول	11,290	-	-

استثمارات متاحة للبيع:

أسهم محلية مسعرة

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:

أسهم محلية مسعرة

سندات محلية مسعرة

سندات خارجية مسعرة

أسهم خارجية مسعرة

إن القيمة العادلة للقيمة 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 للأخرى. قررت إدارة الشركة وقف أعمال التطوير وذلك لحين استقرار الأوضاع السياسية في سوريا (إيضاح 11).

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

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014	
12,141,175	12,141,175	6,662,064	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
3,670	2,252	-	إضافات
63,915	-	-	تكاليف اقتراض مرسلة
-	-	3,501,917	أرباح تقييم
(1,170,116)	(5,481,363)	(151,529)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
11,038,644	6,662,064	10,012,452	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

4.3 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 مارس 2014 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة. عند تقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل وأمثل استخدام لها. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات بناءً على المستوى الثاني.

4.4 تم رهن ملكية أراضي بقيمة 1,791,644 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 (1,831,184 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 2,991,895 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013) لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014	
22,834	-	-	أسهم محلية مسعرة
775,000	525,000	275,000	أسهم محلية غير مسعرة
5,969,473	5,930,680	4,602,865	أسهم خارجية غير مسعرة
6,767,307	6,455,680	4,877,865	

5.1 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح 3.

5.2 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات غير مسعرة بلغت قيمتها 4,877,865 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 (6,455,680 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 6,744,473 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013) تم إثباتها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة نظراً لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بدرجة موثوق فيها. لا يوجد لدى الإدارة مؤشرات على وجود انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014	
658,227	703,809	665,177	أسهم محلية مسعرة
610,914	569,389	599,271	سندات محلية مسعرة
214,043	198,050	207,239	سندات خارجية مسعرة
11,290	-	-	أسهم خارجية مسعرة
1,494,474	1,471,248	1,471,687	

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

7. صافي خسائر استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
(60,598)	(76,923)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:
(3,493)	652	أرباح التخير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(5,678)	(12,204)	خسائر / (أرباح) بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
2,473	2,475	توزيعات أرباح نقدية
(67,296)	(86,000)	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
569,943	1,576,494	استثمارات متاحة للبيع:
-	(66,974)	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
569,943	1,509,520	توزيعات أرباح نقدية
502,647	1,423,520	



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(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:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
(577,742)	1,109,042	صافي ربح/ (خسارة) الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة
300,000,000	300,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة
(1.93)	3.70	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 الإعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت تعاملات مع تلك الأطراف خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014. فيما يلي بيان بالتعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
1,330	1,324	المعاملات
		أتعاب إدارة محافظ استثمارية
		الأرصدة
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014
78,010	81,360	81,360
17,111	33,097	107,258
		المستحق من أطراف ذات صلة
		نقد لدى محافظ استثمارية

- إن المحفظة الاستثمارية البالغة 665,177 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 (703,809 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 692,351 دينار كويتي كما في 31 مارس 2013) مدارة من قبل طرف ذو صلة.

- 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 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. الشركات التابعة

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

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

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة بناءً على معلومات مالية معدة بواسطة إدارة الشركات التابعة كما في 31 مارس 2014. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 18,952,865 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014 (14,664,212) - 31 ديسمبر 2013) كما بلغت أرباحها 4,368,726 خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 (خسائر بمبلغ 415,950 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2013).

11. القطاعات التشغيلية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير التي يتم تقديمها إلى مجلس الإدارة لغرض إتخاذ 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 2013

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
82,448	55,538	(20,338)	47,248	صافي إيرادات القطاع
(605,230)	18,934	(2,116)	(622,048)	صافي مصروفات القطاع
(522,782)	74,472	(22,454)	(574,800)	نتائج القطاع
25,553,398	15,851,353	2,984,569	6,717,476	موجودات القطاع
2,388,576	2,311,589	4,005	72,982	مطلوبات القطاع

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس 2014

الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
3,546,896	3,519,428	2,151	25,317	صافي إيرادات القطاع
(1,552,288)	(4,071)	(697)	(1,547,520)	صافي 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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

31 مارس 2013			
الإجمالي	سوريا	الكويت	
25,553,398	17,512,262	8,041,136	الموجودات
2,388,576	2,312,486	76,090	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
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

توجد بعض المتغيرات السياسية والاقتصادية في الجمهورية العربية السورية بما يؤثر سلباً على أعمال المجموعة حيث تعرضت بعض المشروعات إلى التوقف وانخفضت قيم الموجودات والالتزامات 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. ترى إدارة الشركة عدم وجود حاجة لتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 29 "التقرير المالي في الاقتصاديات المتضخمة" نظراً لحالة عدم التأكد حول مؤشرات إعادة القياس وذلك لعدم توافر معلومات يمكن الاعتماد عليها في هذا الشأن. 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.