

**شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 2012**

# Rödl Middle East

برقان - محاسبون عالميون  
على الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 13084 الكويت  
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع  
تلفون: 6-22426862-3 / 22464574 فاكس: 22414956  
البريد الإلكتروني: [info-kuwait@rodlme.com](mailto:info-kuwait@rodlme.com)  
[www.rodlme.com](http://www.rodlme.com)

لـ العيّان والعصيمي وشركاه  
إرنست ووينغ  
محاسبون فانيون  
صادق بريد رقم 74 الصفة  
الكويت الصفة 13001  
ساحة الصفة  
برج بيتك الطابق 18-21  
شارع أحمد الجابر  
هاتف: 22955000/22452880  
فاكس: 22456419  
[kuwait@kw.ev.com](mailto:kuwait@kw.ev.com)  
[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة إلى حضرات أعضاء مجلس إدارة شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة)

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحل المكثف المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2012 وبيانات الدخل الشامل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبنية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التحقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التحقيق الدولي وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التحقيق. وبالتالي فإننا لا نندي رأياً يتعلق بالتحقيق.

### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمتنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المالية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمتنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

تبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمتنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لاحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبد الرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30  
RÖdl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقبى الحسابات رقم 68 فئة أ  
من العيّان والعصيمي وشركاه  
عضو في إرنست ووينغ

**شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) والشركات التابعة**

**بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع (غير منقق)**

**الفترة المنتهية في 31 مارس 2012**

**الثلاثة أشهر المنتهية في**

**31 مارس**

	<b>2011</b>	<b>2012</b>	
	دينار كويتي	دينار كويتي	بيانات الإيرادات
	18,400	27,455	إيرادات مراقبة وإجارة
(845,801)	65,590		أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العائلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,691,405	36,019		أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العائلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(94,002)	-		خسارة بيع عقارات استثمارية
(30,234)	1,556,750	5	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,600,864	-		أرباح بيع عقارات قيد التطوير
109,062	82,795		أتعاب إدارة
44,582	108,739		إيرادات توزيعات أرباح
-	772,299	6	أرباح بيع شركات زميلة
(1,414)	37,853		حصة في نتائج شركات زميلة
-	1,110,365	8	أرباح تسوية دائن مراقبة
59,398	53,804		إيرادات أخرى
<b>2,552,260</b>	<b>3,851,669</b>		
			<b>المصروفات</b>
134,431	(206,000)		(عks)/مخصص مبني مراقبة وإجارة - بالصافي
12,573	810,050	5	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	279,004		مخصص وشطب موجودات أخرى
256,843	511,476		تكاليف موظفين
493,694	(552,930)		(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
12,744	36,409		استهلاك
1,304,135	577,668		تكاليف تمويل
126,684	262,254		مصاريف أخرى
<b>2,341,104</b>	<b>1,717,931</b>		
			<b>الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة</b>
211,156	2,133,738		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(17,974)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(59,825)		الزكاة
-	(23,376)		
<b>211,156</b>	<b>2,032,563</b>		<b>ربح الفترة</b>
			<b>الخاصة بـ :</b>
(194,719)	2,049,649		مساهمي الشركة الأم
405,875	(17,086)		الحصص غير المسيطرة
<b>211,156</b>	<b>2,032,563</b>		
			<b>ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة</b>
. (0.3) فلس	3.1 فلس	3	<b>بمساهمي الشركة الأم</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) والشركات التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكتف المجمع (غير منقق)

الفترة المنتهية في 31 مارس 2012

الثلاثة / شهر المنتهية في  
31 مارس

2011	2012	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	

211,156	2,032,563	ربح الفترة
---------	-----------	------------

إيرادات شاملة أخرى موجودات مالية متاحة للبيع :		
خسائر غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع		
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع		
صافي خسائر غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع		
حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة		
فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية		
خسائر شاملة أخرى للفترة		
اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة		
الخاصة بـ:		
مالكي الشركة الأم		
الحصص غير المسيطرة		
(1,519,294)	872,425	_____
229,906	(3,517)	_____
(1,289,388)	868,908	_____

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

				(مدقة)
	31 مارس 2011	31 نيسنبر 2011	31 مارس 2012	/بيانات كويتي
<b>الموجودات</b>				
أرصدة لدى البنوك ونقد موجودات مالية مرددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5,907,514	9,314,660	<b>15,620,354</b>	4
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	23,480,501	1,804,747	<b>1,870,964</b>	
مدينو مراقبة وإجارة	-	876,239	<b>874,804</b>	
موجودات مالية متاحة للبيع	2,828,376	2,383,916	<b>2,220,487</b>	
استثمار في شركات زميلة	88,993,730	65,062,640	<b>57,596,156</b>	5
عقارات قيد التطوير	48,893,066	55,293,202	<b>50,337,930</b>	6
عقارات استثمارية	27,701,737	16,981,120	<b>16,975,834</b>	
موجودات أخرى	-	6,383,054	<b>6,796,116</b>	
عقارات ومعدات	9,415,067	5,521,857	<b>4,741,436</b>	
	62,947	1,193,129	<b>1,176,401</b>	
<b>مجموع الموجودات</b>	<b>207,282,938</b>	<b>164,814,564</b>	<b>158,210,482</b>	
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>				
<b>حقوق الملكية</b>				
رأس المال	65,107,055	65,107,055	<b>65,107,055</b>	7
علاوة إصدار أسهم	21,490,583	18,250,362	<b>18,250,362</b>	
احتياطي قانوني	7,275,988	216,274	<b>216,274</b>	
احتياطي خيارات أسهم	3,016,890	3,016,890	<b>3,016,890</b>	
احتياطي أسهم خزينة	1,090,539	1,090,539	<b>1,090,539</b>	
التغييرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة	(3,132,089)	632,864	<b>126,902</b>	
احتياطي تحويل عملات أجنبية	(607,970)	979,902	<b>308,640</b>	
أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)	(10,710,928)	1,850,014	<b>3,899,663</b>	
<b>حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم</b>	<b>83,530,068</b>	<b>91,143,900</b>	<b>92,016,325</b>	
<b>الحصص غير المسيطرة</b>	<b>9,161,806</b>	<b>19,873,439</b>	<b>19,869,922</b>	
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>	<b>92,691,874</b>	<b>111,017,339</b>	<b>111,886,247</b>	
<b>المطلوبات</b>				
دائنون مراقبة وصكوك	108,431,792	48,939,220	<b>32,469,960</b>	8
مطلوبات أخرى	6,159,272	4,858,005	<b>13,854,275</b>	9
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>114,591,064</b>	<b>53,797,225</b>	<b>46,324,235</b>	
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>	<b>207,282,938</b>	<b>164,814,564</b>	<b>158,210,482</b>	

خالد سعود السعدي  
عضو المنتدب والرئيس التنفيذي

محمد مجبل الغريبي  
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكتف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2012

الفترة المنتهية في 31 مارس 2012 ... يير ... ين ... ين ...

**شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) والشركات التابعة**

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير منقق)

الفترة المنتهية في 31 مارس 2012

<b>الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس</b>		
	<b>2011</b> دينار كويتي	<b>2012</b> دينار كويتي
		<b>إيضاحات</b>
		<b>أنشطة التشغيل</b>
211,156	2,032,563	ربح الفترة
12,744	36,409	تعديلات لـ:
1,304,135	577,668	استهلاك
(18,400)	(27,455)	تكليف تمويل
845,801	(65,590)	إيرادات مرأبحة وإجارة (أرباح) خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,691,405)	(36,019)	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
30,234	(1,556,750)	(ربح) خسارة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,600,864)	-	ربح بيع عقارات قيد التطوير
94,002	-	خسارة بيع عقارات استثمارية
-	(772,299)	ربح بيع شركات زميلة
(44,582)	(108,739)	إيرادات توزيعات أرباح
1,414	(37,853)	حصة في نتائج شركات زميلة
12,573	810,050	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
134,431	(206,000)	(عکس) / مخصص مقابل مدينى المرأبحة والإجارة
-	(1,110,365)	أرباح تسوية دائنى مرأبحة
-	279,004	مخصص وشطب موجودات أخرى
493,694	(552,930)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
(215,067)	(738,306)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(2,018,646)	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
39,250	375,965	مدينو مرأبحة وإجارة
138,562	560,763	موجودات أخرى
(91,491)	9,524,324	مطلوبات أخرى
(2,147,392)	9,722,746	إيرادات مرأبحة وإجارة مستلمة
11,560	20,919	تكليف تمويل مدفوعة
(3,214,824)	(1,130,077)	
(5,350,656)	8,613,588	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
44,582	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
77,464	-	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,856,801	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	(413,062)	شراء عقارات استثمارية
(5,567)	(118,382)	شراء استثمارات في شركات زميلة
-	1,624,309	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
-	319,992	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(619)	(19,681)	شراء عقار ومعدات
1,972,661	1,393,176	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
		<b>أنشطة التمويل</b>
1,231,339	-	إضافات إلى دائنى مرأبحة وصكوك
(1,000,000)	(3,701,070)	سداد دائنى مرأبحة وصكوك
231,339	(3,701,070)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
(3,146,656)	6,305,694	صافي الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,054,170	9,314,660	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
5,907,514	15,620,354	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس
	4	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## -1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الاولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) ("الشركة الام") والشركات التابعة (المجموعة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 وفقاً لقرار اعضاء مجلس إدارة الشركة الام بتاريخ 15 مايو 2012.

إن الشركة الام هي شركة مساهمة كويتية مقلة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997 طبقاً لقانون الشركات التجارية رقم [15] لعام 1960 والقوانين المعبدلة له وتتبع لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار. يقع مكتب الشركة الام المسجل في سوق الصفا، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت.

تقوم الشركة الام بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة الشركة الام وفقاً لاحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

## -2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

### أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتنطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها التي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة فردية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات الازمة لبيانات مالية سنوية مجوعة ويجب الاطلاع عليها مقتربة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2012.

### معايير وتفسيرات جديدة وتعديلات لاحقة مطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011:

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لاي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة لكن لم يسر مفعولها بعد.

## -3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

الثلاثة / شهر المنتهية في 31 مارس	2011	2012
(194,719)	<u>2,049,649</u>	
651,070,551	<u>651,070,551</u>	
(0.3) فلس	<u>3.1</u>	

ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام (دينار كويتي)

المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

ليس لدى الشركة أسهم محتملة مخففة قائمة.

**-4 الأرصدة لدى البنوك والنقد**

(منطقة)	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
400	400	400		النقد
5,907,114	9,314,260	15,619,954		الأرصدة لدى البنوك
<b>5,907,514</b>	<b>9,314,660</b>	<b>15,620,354</b>		

تتضمن الأرصدة لدى البنوك مبلغ 2,199,333 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 ومبلغ 2,765,394 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 محافظة بها لدى مراء محفظة والتي يمكن أن تستخدم فقط للمتاجرة في الأوراق المالية المدرجة في سوق السعودية للأوراق المالية (تداول).

**-5 موجودات مالية متاحة للبيع**

(منطقة)	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,868,817	33,884,881	33,074,637		أوراق مالية غير مسورة
17,708,185	6,905,703	312,262		أوراق مالية مسورة
23,538,042	23,655,161	23,586,378		stocks
878,686	264,172	270,156		صناديق مدارة غير مسورة
-	352,723	352,723		محافظ عقارية
<b>88,993,730</b>	<b>65,062,640</b>	<b>57,596,156</b>		

إن الأوراق المالية غير المسورة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، وذلك بسبب طبيعة تدفقاتها النقية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى القيمة العادلة بصورة موثوقة منها لهذه الأوراق المالية. ليس هناك سوق نشط لهذه الأوراق المالية وتتوارد المجموعة الاحتياط بهذه الموجودات لفترة طويلة. قامت الإدارة بمراجعة أوراقها المالية غير المسورة وترى أنه لا توجد حاجة إلى احتساب انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 مارس 2012 فيما يتعلق بهذه الأوراق المالية.

خلال الفترة الحالية، تم تحويل بعض الأوراق المالية المسورة بقيمة دفترية بمبلغ 6,593,439 دينار كويتي وتكلفة حيارة بمبلغ 6,060,911 دينار كويتي إلى مؤسسة مالية لقاء تسوية دائني مرابحة بمبلغ 7,617,661 دينار كويتي (إيضاح 8) مما نتج عنه ربح بمبلغ 1,556,750 دينار كويتي مدرجة ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

خلال الفترة الحالية، سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (31 مارس 2011: 12,573 دينار كويتي) على الأوراق المالية المسورة ومبلغ 810,050 دينار كويتي (31 مارس 2011: لا شيء) على الأوراق المالية غير المسورة عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة.

يتم إدراج الصكوك بالتكلفة حيث لم يتمكن من قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة منها. ترى الإدارة أنه ليس هناك انخفاض في قيمة هذه الصكوك وتعتقد أنه من الانسب، في ظل صعوبة الوصول إلى تقييم موثوق منه، أن يتم قيد هذه الصكوك بالتكلفة.

## شركة الأول للاستثمار ش.م.ل (مقدمة) والشركات التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة (غير مدققة)  
في 31 مارس 2012

### 6 - استثمارات في شركات زميلة

الملكيّة بيان ركيبي	نسبة الملكيّة بيان ركيبي	2012 مارس 31		2011 مارس 31		(مقدمة)
		المبلغ	الملكيّة بيان ركيبي	المبلغ	الملكيّة بيان ركيبي	
أديد كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقلدة)	40.00%	1,558,208	40.00%	1,643,592	40.00%	المملكة العربية السعودية
شركة ارakan الكويتية ش.م.ل (مقلدة)	29.03%	10,060,238	28.86%	10,265,005	28.90%	الكويت
الشركة الأساسية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م.	-	-	-	-	50.00%	الكويت
شركة برقان لخفر الابار ش.م.ا. (مقدمة)	20.35%	24,482,420	20.07%	24,303,578	24,324,638	الكويت
الشركة الأولى للتعليم ش.م.ا. (مقدمة)	16.49%	2,390,696	16.49%	2,390,696	16.49%	الكويت
شركة الأولى لمصادر الطاقة ش.م.ل (مقدمة)	-	-	-	33.21%	6,312,969	الكويت
بنك الاستثمار الأول ش.م.ب. (مقدمة) (ا)	26.66%	1,619,935	26.66%	1,619,935	26.66%	البحرين
الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ا. (مقدمة) (ب)	19.79%	3,240,414	19.79%	-	3,111,792	الكويت
مشاغر الأولى ذ.م.م.	-	-	-	-	4,497,980	المملكة العربية السعودية
المصنع الكويتي للصمامات الصناعية	-	-	-	-	325,534	الكويت
شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب. (مقدمة)	35.29%	1,381,933	35.29%	1,385,403	35.29%	البحرين
شركة تعمير للاستثمار ذ.م.م. (عمل)	37.40%	10,464,435	37.40%	10,444,579	37.40%	عمل
		<b>50,337,930</b>		<b>55,293,202</b>		
		<b>48,893,066</b>		<b>55,293,202</b>		

(ا) خلال الفترة الحالية، تم تصفيه بذك الاستثمار الأول. وبالتالي، استلمت المجموعة دفعة نهائية بـ 1,624,309 دينار كويتي وهو حصتها في صافي الموجودات عند التصفية وسجلت ربح بمبلغ 4,374 دينار كويتي في بيان الدخل المرحلب المكتفف المجمع.

(ب) خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم بتحويل كامل حصتها في الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ل. (مقدمة) بقيمة دفترية بمبلغ 3,240,286 دينار كويتي إلى مؤسسة حلية لقاء تسوية ذاتي هر一步一步 بمبلغ 3,938,662 دينار كويتي مما نتج عنده ربح بمبلغ 76,925 دينار كويتي مدروحة ضمن بيان الدخل المرحلب المكتفف المجمع.

**-7 رأس المال وتوزيعات الأرباح**

في 31 مارس 2012، بلغ رأس المال الشركة الام المصر به والمصر والمدفوع بالكامل 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2011: 651,070,551 سهم و31 مارس 2011: 651,070,551 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

وافق مساهمو الشركة الام في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقدة في 8 مايو 2012، على عم اجراء توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

**-8 دانو مراقبة وصكوك**

(منطقة)	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	بيانار كويتي
	66,334,792	21,672,220	5,269,960	دانو مراقبة
	42,097,000	27,267,000	27,200,000	دانو صكوك (ايضاح 10)
	<hr/> <u>108,431,792</u>	<hr/> <u>48,939,220</u>	<hr/> <u>32,469,960</u>	

قامت إدارة الشركة الام خلال الفترة الحالية بتسوية دانو مراقبة بمبلغ 12,666,688 بيانار كويتي مع بعض البنوك والمؤسسات المالية من خلال تحويل بعض الموجودات (والتي تتضمن موجودات مالية متاحة للبيع (ايضاح 5) واستثمار في شركات زميلة (ايضاح 6)) مما نتج عنه ربح إجمالي من تحويل الموجودات بمبلغ 2,324,675 بيانار كويتي والتي تم إدراجها ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وقد حصلت الشركة الام على خصم بمبلغ 1,110,365 بيانار كويتي عندها قامت بتسوية دانو مراقبة والتي تم إدراجها ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

يمثل دانو مراقبة عقود مراقبة مع العبيد من المؤسسات المالية. إن متوسط التكلفة الفعلية المتعلقة بهذه العقود يتراوح بين 2.50٪ إلى 5.00٪ (31 ديسمبر 2011: 3.58٪ إلى 5.00٪ و 31 مارس 2011: 1.95٪ إلى 5.00٪) سنوياً.

كانت تسهيلات مراقبة بمبلغ 3,719,365 بيانار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (31 مارس 2011: 5,181,330 بيانار كويتي) لفترة سنة واحدة. حيث شرطت اتفاقية التمويل استخدام التسهيلات في التداول في أسهم التداول المدرجة كأسهم تتوافق مع الشريعة الإسلامية.

في 31 مارس 2012، تأخرت المجموعة عن سداد التزامات المراقبة مستحقة بمبلغ 300,000 بيانار كويتي.

إن سداد دانو الصكوك سوف يكون على أربع أقساط تدفع بصورة نصف سنوية تبدأ من 31 مارس 2014. إن معدل الربح لدانو الصكوك هو سعر خصم بنك الكويت المركزي لمدة ستة أشهر زائداً 250 نقطة أساسية سنوياً. كما تتطلب أيضاً، أمور أخرى منها بعض القيود على دفع توزيعات الأرباح ومتطلبات للحفاظ على نسبة للحد الأدنى من إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق الملكية وهي 1:1.5 من المجموعة.

# شركة الاولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) والشركات التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة (غير منقحة)

في 31 مارس 2012

## -9 مطلوبات أخرى

(منطقة)	(منطقة)	(منطقة)	
31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	9,384,095	الالتزامات تجاه مؤسسة حالية
4,645,334	2,307,431	2,712,219	دائنون أخرى
1,513,938	2,550,574	1,757,961	مصروفات مستحقة
<u>6,159,272</u>	<u>4,858,005</u>	<u>13,854,275</u>	

لاحقاً لتاريخ التقارير المالية، تم تسوية الالتزام لمؤسسة حالية.

## -10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارنة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملماساً. يتم الموافقة على سياسات تعديل وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		بيان الدخل المرحلي المكتفف المجمع	
الاجمالي 2011	الاجمالي 2012	أطراف أخرى ذات علاقة	أتعاب إدارة تكليف تمويل
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
39,605	14,345	14,345	
540,641	375,801	375,801	
(منطقة)	(منطقة)	(منطقة)	
31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,319,503	-	-	أطراف ذات علاقة
1,659,752	-	-	أتعاب إدارة ذات علاقة
26,931	13,429	18,624	أتعاب إدارة مستحقة
5,000,000	-	-	دائنون مراجحة
42,097,000	27,267,000	27,200,000	دائنون صكوك (إيضاح 8) المكتفف المجمع
<b>مددفعات موظفي الإدارة العليا:</b>			

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,900	63,900	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
12,598	6,133	مكافأة نهاية الخدمة
<u>63,498</u>	<u>70,033</u>	

## معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ نيابةً عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 46,277,568 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 65,372,152 دينار كويتي و 31 مارس 2011: 41,450,936 دينار كويتي) والتي لم يتم عكسها في بيان المركز المالي المرحلي المكتفف المجمع للمجموعة.

## 11 - معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمرأبة تتلائج التشغيل لقطاعاتها الجغرافية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقديم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمارات. تتنظم المجموعة، لأغراض الإدارية، في ثلاثة قطاعات جغرافية رئيسية:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

		المجموع		آخرى		ال سعودية		الكويت		ال سعودية		آخرى		المجموع		ال سعودية		الكويت		آخرى				
		2011		2012		2011		2012		2011		2012		2011		2012		2011		2012				
		بيانـر كويـتـيـة																						
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس																								
الإيرادات																								
المصروفات																								
النتائج - ربح (خسائر)																								
فـي 31 مارس																								
موجودات التشغيل																								
محلoliـات التشـغـيل																								

**12 - مخاطر السيولة**

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصفتها احتياجات التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات معأخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافي من الأرصدة لدى البنوك والنقد والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاقات موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاقات الأرصدة لدى البنوك والنقد ومبنيي المراقبة والإجارة ودائنني المراقبة والصكوك في تاريخ التقارير المالية تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية. ويتم تحديد قائمة الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات والمطلوبات. ويتم مراقبة قائمة الاستحقاقات من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

إن قائمة استحقاقات الموجودات وحقوق الملكية والمطلوبات هي كما يلي:

	المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة	تستحق خلال سنة واحدة				في 31 مارس 2012
			6 إلى 12 شهراً	6 إلى 3 أشهر	3 أشهر	خلال	
158,210,482	89,598,603	68,611,879	25,846,170	23,652,213	19,113,496		<b>مجموع الموجودات</b>
46,324,235	30,027,188	16,297,047	631,904	2,344,140	13,321,003		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>111,886,247</b>	<b>59,571,415</b>	<b>52,314,832</b>	<b>25,214,266</b>	<b>21,308,073</b>	<b>5,792,493</b>		<b>صافي فجوة السيولة</b>

	المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة	تستحق خلال سنة واحدة				في 31 ديسمبر 2011 (منقحة)
			12 إلى 6 شهراً	6 إلى 3 أشهر	3 أشهر	خلال	
164,814,564	114,739,614	50,074,950	20,807,724	2,916,517	26,350,709		<b>مجموع الموجودات</b>
53,797,225	29,426,170	24,371,055	236,068	1,327,677	22,807,310		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>111,017,339</b>	<b>85,313,444</b>	<b>25,703,895</b>	<b>20,571,656</b>	<b>1,588,840</b>	<b>3,543,399</b>		<b>صافي فجوة السيولة</b>

## 13- التزامات ومطلوبات محتملة

## الالتزامات

			(مدققة)
31 مارس 2011	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
250,000	-	-	رأس مال غير مستدعي لموجودات مالية متاحة للبيع
-	11,827,581	<b>11,793,189</b>	الالتزامات رأسمالية لقاء عقارات قيد التطوير
54,248	72,330	<b>54,248</b>	إيجارات من عقود تأجير تشغيلي خلال سنة واحدة
<b>304,248</b>	<b>11,899,911</b>	<b>11,847,437</b>	

## مطلوبات محتملة

في تاريخ التقارير المالية، كان لدى المجموعة كفالات أداء بنكية إلى عملائها بمبلغ 1,364,769 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 1,364,769 دينار كويتي و 31 مارس 2011: 1,364,769 دينار كويتي) لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية. وتنتهي هذه الكفالات خلال فترة 12 شهر من تاريخ التقارير المالية.