

**شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مغلقة)  
وشركاتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
30 يونيو 2012**

# Rödl Middle East

برقان - محاسبون عالميون  
علي الحساوي وشركاه

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

العيان والعصيمي وشركاه  
إرنست ولينغ  
محاسبون قانونيون  
صندوق بريد رقم 74 الصفة  
الكويت الصفة 13001  
ساحة الصفة  
برج بيتك الطابق 21-18  
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 المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2012 وبيانى الدخل والدخل الشامل المرحلين المكثفين المجمعين المتعلقة به لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيانى التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقبية المرحلين المكثفين المجمعين المتعلقة به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في ایضاح 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 المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التقييق الذي يتم وفقاً لمعايير التقييق الدولي وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التقييق. وبالتالي فإننا لا نبني رأينا يتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

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

### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متنسقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 (ا) رقم 30  
Rödl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة ا  
من العيان والعصيمي وشركاه  
عضو في إرنست ولينغ

15 أغسطس 2012  
الكويت

الستة أشهر / المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر / المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات		الإيرادات
2011 بيانار كويتي	2012 بيانار كويتي	2011 بيانار كويتي	2012 بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي	
36,782	42,679	18,381	15,224			إيرادات مراقبة وإجارة
(837,795)	70,552	8,006	4,962			أرباح (خسائر) محققة من موجودات حالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر (خسائر) أرباح غير محققة من موجودات حالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,620,469 (93,392) (38,604) 1,590,472	3,438 - 1,697,995 -	(70,935) 610 (8,370) (10,392)	(32,581) - 141,245 -			أرباح (خسارة) بيع عقارات استثمارية
178,440	-	178,440	-			أتعاب إدارة
199,013	222,529	89,951	139,734			إيرادات توزيعات أرباح
146,681 (7,857) 118,257 - 114,609	108,739 772,299 200,232 1,110,365 286,046	102,098 (7,857) 119,672 - 55,211	- - 162,379 - 232,242	6		(خسائر) أرباح بيع شركات زميلة حصة في نتائج شركات زميلة
3,027,075	4,514,874	474,815	663,205			أرباح تسوية دانسي مراقبة
<b>المصروفات</b>						
219,038	(206,000)	84,607	-			مخصص (عكس) مبيني مراقبة وإجارة -
218,420	810,050	205,847	-	5		بالصافي
1,659,751	279,004	1,659,751	-			انخفاض قيمة موجودات حالية متاحة للبيع
557,649	1,133,371	300,806	621,895			مخصص وشطب موجودات أخرى
855,335	(837,218)	361,641	(284,288)			تكليف موظفين
19,647	59,173	6,903	22,764			(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
2,622,490	942,349	1,318,355	364,681			استهلاك
327,193	412,757	200,509	150,503			تكليف تمويل
6,479,523	2,593,486	4,138,419	875,555			مصروفات أخرى
<b>(الخسارة) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة</b>						
(3,452,448)	1,921,388	(3,663,604)	(212,350)			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(13,935)	-	4,039			ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(51,985)	-	7,840			الزكاة
-	(20,794)	-	2,582			
<b>(3,452,448)</b>	<b>1,834,674</b>	<b>(3,663,604)</b>	<b>(197,889)</b>			<b>(خسارة) ربح الفترة</b>
<b>الخاصة بـ :</b> <b>مساهمي الشركة الأم</b> <b>الحصص غير المسيطرة</b>						
(3,856,565)	1,927,859	(3,661,846)	(121,790)			
404,117	(93,185)	(1,758)	(76,099)			
<b>(3,452,448)</b>	<b>1,834,674</b>	<b>(3,663,604)</b>	<b>(197,889)</b>			
<b>الآن</b>	<b>فلس (5.92)</b>	<b>فلس 2.96</b>	<b>فلس (5.62)</b>	<b>فلس (0.19)</b>	<b>3</b>	<b>(خسارة) ربحية السهم الأساسية المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكتف المجمع (غير منقق)

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		بيانات الإيضاحات /	(خسارة) ربح الفترة
2011	2012	2011	2012		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
(3,452,448)	1,834,674	(3,663,604)	(197,889)		
					أيرادات شاملة أخرى موجودات مالية متاحة للبيع :
					أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(1,964,396)	(1,292,211)	(1,615,308)	23,801		
218,420	810,050	205,847	-	5	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
					صافي الأرباح (الخسائر) غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(1,745,976)	(482,161)	(1,409,461)	23,801		حصة في أيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(502,963)	41,619	(182,914)	61,366		فرق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
(1,384,542)	(477,767)	(540,562)	160,179		أيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(3,633,481)	(918,309)	(2,132,937)	245,346		إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
(7,085,929)	916,365	(5,796,541)	47,457		الخاصة بـ:
					الحصة غير المسيطرة
(7,337,647)	949,814	(5,818,353)	77,389		الحصة المسيطرة
251,718	(33,449)	21,812	(29,932)		
(7,085,929)	916,365	(5,796,541)	47,457		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمعة.

				(منطقة)	
	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	بيانات	/إيضاحات
	بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي		
4,590,029	9,314,660	5,802,097	4		<b>الموجودات</b>
24,949,926	1,804,747	1,499,543			أرصدة لدى البنوك ونقد موجودات مالية مرددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,670,155	2,383,916	2,198,742			مدینو مراقبة وإجارة موجودات مالية متاحة للبيع استثمار في شركات زميلة عقارات قيد التطوير
86,971,730	65,062,640	57,083,760	5		عقارات استثمارية
48,400,535	55,293,202	50,684,976	6		موجودات أخرى
27,432,267	17,857,359	18,545,341			عقارات ومعدات
3,012,500	6,383,054	6,848,936			
3,896,271	5,521,857	3,145,526			
53,394	1,193,129	1,185,966			
<b>201,976,807</b>	<b>164,814,564</b>	<b>146,994,887</b>			<b>مجموع الموجودات</b>
					<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
					<b>حقوق الملكية</b>
65,107,055	65,107,055	<b>65,107,055</b>	7		رأس المال
18,250,362	18,250,362	<b>18,250,362</b>			علاوة إصدار أسهم
-	216,274	<b>216,274</b>			احتياطي قانوني
3,016,890	3,016,890	<b>3,016,890</b>			احتياطي خيارات أسهم
1,090,539	1,090,539	<b>1,090,539</b>			احتياطي أسهم خزينة
(4,541,549)	632,864	<b>151,268</b>			التفيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة
(1,355,017)	979,902	<b>483,453</b>			احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,856,565)	1,850,014	<b>3,777,873</b>			أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)
<b>77,711,715</b>	<b>91,143,900</b>	<b>92,093,714</b>			<b>حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم</b>
<b>8,690,747</b>	<b>19,873,439</b>	<b>19,572,530</b>			الحصص غير المسيطرة
<b>86,402,462</b>	<b>111,017,339</b>	<b>111,666,244</b>			<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
					<b>المطلوبات</b>
108,257,758	48,939,220	<b>30,869,275</b>	8		دانغو مراقبة وصكوك
7,316,587	4,858,005	<b>4,459,368</b>	9		مطلوبات أخرى
<b>115,574,345</b>	<b>53,797,225</b>	<b>35,328,643</b>			<b>اجمالي المطلوبات</b>
<b>201,976,807</b>	<b>164,814,564</b>	<b>146,994,887</b>			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



بدر محمد القطان  
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد سعود السنعوسي  
رئيس مجلس الإدارة وألعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

**شركة الأول للدستهار ش.م.ك (صفلة) والشركات التابعة**

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجتمع (غير مدفق)  
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

<b>الخاص بمالكي الشركة الأم</b>		<b>التغيرات</b>		<b>الممتلكات في</b>		<b>احتياط</b>		<b>احتياط</b>		<b>احتياط</b>	
إجمالي حقوق الملكية ببيان كويتية	غير المسisterة	إيجابي	أرباح محدثة بها	(خسائر)	احتياطي تحويل عدالت	احتياطي تحويل عدالت	احتياطي خزينة	احتياطي خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي إصدار	علاوة رأس المال
سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	متراكمة)	متراكمة)	متراكمة)	متراكمة)	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية
سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية	سيارات كويتية
111,017,339	19,873,439	91,143,900	1,850,014	979,902	632,864	1,090,539	3,016,890	216,274	18,250,362	65,107,055	كم في 1 يناير 2012
1,834,674 (918,309)	(93,185)	1,927,859	1,927,859	(978,045)	-	(496,449)	(481,596)	-	-	-	(بي) (خسائر) المفتررة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
916,365 (267,460)	(33,449)	949,814	1,927,859	(496,449)	(481,596)	-	-	-	-	-	توزيع الحصص غير المسisterة
<b>111,666,244</b>	<b>19,572,530</b>	<b>92,093,714</b>	<b>3,777,873</b>	<b>483,453</b>	<b>151,268</b>	<b>1,090,539</b>	<b>3,016,890</b>	<b>216,274</b>	<b>18,250,362</b>	<b>65,107,055</b>	<b>في 30 يونيو 2012</b>
93,981,262 (3,452,448) (3,633,481)	8,931,900 (3,856,565) (152,399)	85,049,362 (3,856,565) (3,481,082)	(10,516,209)	319,622 -	(2,735,106)	1,090,539 -	3,016,890 -	7,275,988 -	21,490,583 -	65,107,055 -	
(7,085,929)	251,718	(7,337,647)	(3,856,565)	(1,674,639)	(1,806,443)	-	-	-	-	-	كم في 1 يناير 2011
(492,871)	(492,871)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(خسائر) ربح الفترة
86,402,462	8,690,747	77,711,715	(3,856,565)	(1,355,017)	(4,541,549)	1,090,539	3,016,890	-	18,250,362	65,107,055	كم في 30 يونيو 2011

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	/إيضاحات
(3,452,448)	1,834,674	<b>أنشطة التشغيل</b>
19,647	59,173	ربح (خسارة) الفترة
2,622,490	942,349	تعديلات لـ:
(36,782)	(42,679)	استهلاك
837,795	(70,552)	تكاليف تمويل
(1,620,469)	(3,438)	إيرادات مراقبة وإجارة
38,604	(1,697,995)	(أرباح) خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
(1,590,472)	-	من خلال الأرباح أو الخسائر
(178,440)	-	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة
93,392	-	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,857	(772,299)	(ربح) خسارة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(146,681)	(108,739)	ربح بيع عقارات قيد التطوير
(118,257)	(200,232)	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
218,420	810,050	خسارة بيع عقارات استثمارية
219,038	(206,000)	(ربح) خسارة بيع شركات زميلة
-	(1,110,365)	حصة في نتائج شركات زميلة
1,659,751	279,004	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
855,335	(837,218)	(عكس) / مخصص مقابل ديني المراقبة والإجارة
(571,220)	(1,124,267)	أرباح تسوية دانتي مراقبة
		مخصص وشطب موجودات أخرى
		(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
		<b>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</b>
(3,713,606)	342,099	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
129,128	408,965	دينبو مراقبة وإجارة
1,146,603	2,049,637	موجودات أخرى
59,404	(33,989)	مطلوبات أخرى
(2,949,691)	1,642,445	<b>إيرادات مراقبة وإجارة مستلمة</b>
13,678	24,888	<b>تكليف تمويل مدفوعة</b>
(3,395,365)	(1,432,762)	<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل</b>
(6,331,378)	234,571	<b>أنشطة الاستثمار</b>
83,544	108,739	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(277,154)	-	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
150,659	943,678	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,856,801	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	(431,558)	شراء عقارات استثمارية
(5,568)	(241,682)	شراء استثمارات في شركات زميلة
421,432	1,624,309	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
-	319,992	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	(433,180)	شراء عقارات قيد التطوير
(928)	(52,010)	شراء عقار ومعدات
2,228,786	1,838,288	<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>
131,322	-	<b>أنشطة التمويل</b>
(492,871)	(5,317,962)	إضافات إلى دانتي مراقبة وصكوك
-	(267,460)	سداد دانتي مراقبة وصكوك
(361,549)	(5,585,422)	توزيع حصص غير مسيطرة
(4,464,141)	(3,512,563)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل</b>
9,054,170	9,314,660	<b>صافي النقص في الأرصدة لدى البنوك والنقد</b>
4,590,029	5,802,097	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
		<b>الأرصدة لدى البنوك والنقد في 30 يونيو</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمعة.

**-1 معلومات حول الشركة**

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقلة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة (المجموعة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 أغسطس 2012.

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

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

**- 2 - أساس الإعداد والتغييرات في السياسات المحاسبية للمجموعة****أساس الإعداد**

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 المكتففة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللاحمة لبيانات مالية سنوية مجمعة ويجب الاطلاع عليها مقتربة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التحويلات التي تكون من الاستحقاقات العالية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 المكتففة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011:

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

**-3 - خسارة (ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم)**

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

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	2011	2012	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		(خسارة) ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (بيانار كويتي)
			2011	2012	
(3,856,565)	<u>1,927,859</u>	<u>(3,661,846)</u>	<u>(121,790)</u>		المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
651,070,551	<u>651,070,551</u>	<u>651,070,551</u>	<u>651,070,551</u>		(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
5.92 (5.92) فلس	<u>2.96</u>	<u>(5.62)</u>	<u>(0.19)</u> فلس		ليس لدى الشركة أسماء محتملة مخففة قائمة.

**-4 الأرصدة لدى البنوك والنقد**

(منطقة) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
400	400	400	النقد
4,589,629	9,314,260	<b>5,801,697</b>	الأرصدة لدى البنوك
<b>4,590,029</b>	<b>9,314,660</b>	<b>5,802,097</b>	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك مبلغ 2,199,333 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 ومبلغ 918,779 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 محتفظ بها لدى مدراء محفظة والتي يمكن أن تستخدم فقط للمتاجرة في الأوراق المالية المدرجة في سوق السعودية للأوراق المالية (تداول).

**-5 موجودات حالية متاحة للبيع**

(منطقة) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
46,563,988	33,884,881	<b>32,546,930</b>	أوراق مالية غير مسورة
16,406,487	6,905,703	<b>213,733</b>	أوراق مالية مسورة
23,309,081	23,655,161	<b>23,790,216</b>	Stocks
692,174	264,172	<b>180,158</b>	صناديق إدارة غير مسورة
-	352,723	<b>352,723</b>	محافظ عقارية
<b>86,971,730</b>	<b>65,062,640</b>	<b>57,083,760</b>	

إن الأوراق المالية غير المسورة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، وذلك بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى القيمة العادلة بصورة موثق منها لهذه الأوراق المالية. ليس هناك سوق نشط لهذه الأوراق المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بهذه الموجودات لفترة طويلة. قامت الإدارة بمراجعة أوراقها المالية غير المسورة وترى أنه لا توجد حاجة إلى احتساب انخفاض إضافي في القيمة كما في 30 يونيو 2012 فيما يتعلق بهذه الأوراق المالية.

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

خلال الفترة الحالية، سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (30 يونيو 2011: 127,129 دينار كويتي) على الأوراق المالية المسورة ومبلغ لا شيء (30 يونيو 2011: 91,291 دينار كويتي) على الصناديق المدارة غير المسورة ومبلغ 810,050 دينار كويتي (30 يونيو 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 موثق منها. ترى الإدارة أنه ليس هناك انخفاض في قيمة هذه الصكوك وتعتقد أنه من الأنسب، في ظل صعوبة الوصول إلى تقدير موثق منه، أن يتم قيد هذه الصكوك بالتكلفة.

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

**بيانات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)**  
في 30 يونيو 2012

**6 - استثمارات في شركات زميلة**

الملكية النسبة المملوكة	المبلغ القيمة	30 يونيو 2012		31 ديسمبر 2011		30 يونيو 2011	
		نسبة المملوكة	بيانار كويتي	نسبة المملوكة	بيانار كويتي	نسبة المملوكة	بيانار كويتي
أبيم كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقلدة) الكويت	1,551,012	40.00%	1,643,592	40.00%	1,681,009	40.00%	1,0,243,415
شركة إرakan الكويتية ش.م.م (مقلدة) الكويت	10,184,712	29.03%	10,265,005	28.86%	28.87%	10,265,005	-
شركة برقان لحرف الإبار ش.م.ك. (مقلدة) الكويت	24,676,259	20.46%	24,303,578	20.07%	-	24,324,638	-
شركة الأولى لمصادر الطاقة ش.م.ك (مقلدة) الكويت	2,482,339	17.16%	2,390,696	16.49%	16.49%	6,288,533	33.21%
بنك الاستثمار الأولي للأعمال ش.م.ب. (مقلدة) البحرين	-	-	-	-	26.66%	8,156,657	26.66%
الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ا.ك. (مقلدة) (ا) الكويت	-	-	-	-	19.79%	3,128,381	19.79%
الشركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ا.ك. (مقلدة) (ب) البحرين	-	-	-	-	30.00%	3,240,414	30.00%
الحكومة السعودية	-	-	-	-	50.00%	4,454,227	50.00%
المحصن الكويتية للسماعات الصناعية شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب. (مقلدة)	1,276,679	35.29%	1,385,403	35.29%	35.29%	3,355,118	325,534
البرجين عمان	10,513,975	37.40%	10,444,579	37.40%	37.40%	10,443,023	37.40%
	55,293,202					48,400,535	
	<b>50,684,976</b>						

(ا) خلال الفترة الحالية، تم تصفية بنك الاستثمار الأول. وبالتالي، استلمت المجموعة دفعة نهائية بـ 3,240,286 دينار كويتي إلى مؤسسة هالية لقاء تسوية دائنی هر ایجادہ بـ 3,938,662 دینار كويتي مما تتج عنده ریج بـ 767,925 دینار كويتي درجة ضمن بیان الدخل

بمبلغ 4,374 دینار كويتي في بيان الدخل المرحلی المکتف المجمع.  
(ب) خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الام بتحويل كامل حصتها في الشركة الاولى للاستثمار العقاري ش.م.ل.ك. (مقلدة) بقيمة دفترية بمبلغ 3,240,286 دينار كويتي إلى مؤسسة هالية لقاء تسوية دائنی هر ایجادہ بـ 3,938,662 دینار كويتي (ایضاً 8) واریاح مستحقة بمبلغ 69,549 دینار كويتي مما تتج عنده ریج بـ 767,925 دینار كويتي درجة ضمن بیان الدخل

**7 - رأس المال وتوزيعات الأرباح**

في 30 يونيو 2012، بلغ رأس المال الشركة الأم المصر به والمصدر والمدفوع بالكامل 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2011: 651,070,551 سهم و30 يونيو 2011: 651,070,551 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

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

بتاريخ 9 مايو 2011، لم تعتمد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. كما اعتمدت أيضاً شطب خسائر متراكمة بمبلغ 10,516,209 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 مقابل الاحتياطي القانوني بمبلغ 7,275,988 دينار كويتي وعلاوة إصدار أسهم بمبلغ 3,240,221 دينار كويتي.

**8 - دائنون مراقبة وصكوك**

(منطقة) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	(منطقة) 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	(منطقة) 30 يونيو 2012 دينار كويتي	دائنون مراقبة دائنون صكوك (إيضاح 10)
66,160,758	21,672,220	3,669,275	
42,097,000	27,267,000	27,200,000	
<u>108,257,758</u>	<u>48,939,220</u>	<u>30,869,275</u>	

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

كما في 30 يونيو 2012، كان لدى المجموعة التزامات مراقبة متأخرة بمبلغ 300,000 دينار كويتي.

إن سداد دائنون الصكوك سوف يكون على أربع أقساط تدفع بصورة نصف سنوية تبدأ من 31 مارس 2014. إن معدل الربح لدائنون 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 الحفاظ على نسبة اللحد الأدنى من إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق الملكية وهي 1:1.5 من المجموعة.

**9 - مطلوبات أخرى**

(منطقة) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	(منطقة) 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	(منطقة) 30 يونيو 2012 دينار كويتي	دائنون أخرى مصاروفات مستحقة
4,734,001	2,307,431	2,544,546	
2,582,586	2,550,574	1,914,822	
<u>7,316,587</u>	<u>4,858,005</u>	<u>4,459,368</u>	

**10 - معاملات مع أطراف ذات علاقة**

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة وشركات يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملماً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

**الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو**

الإجمالي 2011	الإجمالي 2012	أطراف أخرى ذات علاقة ببيان كويتي
71,635	25,312	25,312
1,089,720	714,869	714,869
1,659,751	-	-

**بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع**

أتعاب إدارة

تكليف تمويل

مخصص موجودات أخرى

(منطقة) 30 يونيو 2011	الإجمالي 31 ديسمبر 2011	أطراف أخرى ذات علاقة ببيان كويتي	الإجمالي 30 يونيو 2012
بيان كويتي	بيان كويتي	بيان كويتي	بيان كويتي
3,319,503	-	-	-
3,319,503	-	-	-
22,502	13,429	15,293	15,293
4,900,000	-	-	-
42,097,000	27,267,000	27,200,000	27,200,000

**مدفوعات موظفي الإدارة العليا:****الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو**

2011	2012
بيان كويتي	بيان كويتي
111,800	129,400
48,245	111,806
<b>160,045</b>	<b>241,206</b>

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل  
مكافأة نهاية الخدمة**معاملات أخرى**

تبيّن المجموعة أيضاً محافظ نيابةً عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 43,420,334 بيان كويتي (31 ديسمبر 2011: 65,372,152 بيان كويتي و30 يونيو 2011: 40,478,584 بيان كويتي) والتي لم يتم عكسها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة.

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

بيانات حول المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة (غير مدققة)  
في 30 يونيو 2012

### 11 - معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لقطاعاتها الجغرافية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقديم أداء اقتطاع استناداً إلى العائد على الاستثمار. تتضمن المجموعة، لأغراض الإدارية، في ثلاثة قطاعات جغرافية رئيسية:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليبيس لدى المجموعة أي معاملات فيها بين القطاعات.

		المجموع		آخر		المسعودية		الكويت		الإيرادات		النفاذ - ربح (خسائر)		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		بيان كويتي		النفاذ - ربح (خسائر)		بيان كويتي	
		2011	2012	بيان كويتي		2011	2012	بيان كويتي		2011	2012	المصروفات		النفاذ - ربح (خسائر)		بيان كويتي		النفاذ - ربح (خسائر)		بيان كويتي	
201,976,807	<b>146,994,887</b>	<b>41,007,620</b>	<b>18,391,064</b>	<b>113,209,866</b>	<b>73,904,784</b>	<b>47,759,321</b>	<b>54,699,039</b>	<b>موارد التشغيل</b>													
115,574,345	<b>35,328,643</b>	<b>5,184,675</b>	<b>290,576</b>	<b>8,999,550</b>	<b>1,459,089</b>	<b>101,390,120</b>	<b>33,578,978</b>	<b>ماليات التشغيل</b>													

## 12- التزامات ومطلوبات محتملة

## الالتزامات

			(منقحة)
	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
250,000	-	-	رأس مال غير مستدعي لموجودات مالية متاحة للبيع
11,654,541	11,827,581	<b>11,895,108</b>	الالتزامات رأسمالية لقاء عقارات قيد التطوير
36,165	72,330	<b>36,165</b>	إيجارات من عقود تأجير تشغيلي خلال سنة واحدة
<b>11,940,706</b>	<b>11,899,911</b>	<b>11,931,273</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 30 يونيو 2011: 1,364,769 دينار كويتي) لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية. وتنتهي هذه الكفالات خلال فترة 6 أشهر من تاريخ التقارير المالية.