

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها
التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة
المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2014

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

مخبر قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك الطابق ١٨ ٢١
سارح احمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات أعضاء مجلس إدارة شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2014 وبيانات الدخل والنخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لاساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

من العيبان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
123	8,874	الإيرادات
60,035	45,276	إيرادات مرابحة
		إيرادات تأجير
		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
27,652	-	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
18,893	256,970	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
53,388	5,126	عكس مخصص مديني مرابحة وإجارة
318,671	-	أتعاب اكتتاب
25,868	-	أتعاب إدارة
179,844	120,047	حصة في نتائج شركات زميلة
389,814	198,253	ربح بيع عقارات قيد التطوير
-	50,280	إيرادات أخرى
160,578	10,249	ربح تحويل عملات أجنبية
36,296	3,393	
1,271,162	698,468	
		المصروفات
395,906	383,662	تكاليف موظفين
35,977	40,338	استهلاك
346,677	301,808	تكاليف تمويل
240,200	142,534	مصروفات أخرى
1,018,760	868,342	
		(الخسارة) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
252,402	(169,874)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(1,415)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(3,538)	-	الزكاة
(1,415)	-	
246,034	(169,874)	(خسارة) ربح الفترة
		الخاصة بـ:
135,160	(204,862)	مساهمي الشركة الأم
110,874	34,988	الحصص غير المسيطرة
246,034	(169,874)	
		(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاص بمساهمي الشركة الأم
0.21 فلس	(0.32) فلس	3

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
246,034	(169,874)	(خسارة) ربح الفترة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
		إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجموع للفترة اللاحقة
		موجودات مالية متاحة للبيع:
6,535	749	أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
6,535	749	صافي أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
110,346	(11,791)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
175,137	(61,437)	فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
292,018	(72,479)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
538,052	(242,353)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاصة بـ:
394,175	(253,452)	مساهمي الشركة الأم
143,877	11,099	الحصص غير المسيطرة
538,052	(242,353)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

	31 مارس 2013 دينار كويتي	(مققتة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي	إيضاحات
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	7,561,592	5,622,420	5,612,488	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,644,306	2,581,518	2,835,788	
مدينو مرابحة وإجارة	1,299,555	612,628	612,628	
موجودات مالية متاحة للبيع	31,644,200	29,077,299	28,683,901	4
استثمار في شركات زميلة	53,882,011	55,164,535	55,019,323	5
عقارات قيد التطوير	17,590,515	17,314,711	17,713,688	
عقارات استثمارية	27,612,399	28,977,278	29,354,557	
موجودات أخرى	2,667,975	3,542,509	2,663,392	
عقار ومعدات	1,169,057	1,134,843	1,099,243	
مجموع الموجودات	145,071,610	144,027,741	143,595,008	
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	65,107,055	65,107,055	65,107,055	6
علاوة إصدار أسهم	18,250,362	18,250,362	18,250,362	
أسهم خزينة	(389,720)	(142,918)	(142,918)	6
احتياطي قانوني	517,892	539,218	539,218	
احتياطي خيارات أسهم	3,016,890	3,016,890	3,016,890	
احتياطي أسهم خزينة	1,090,539	1,118,684	1,118,684	
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	141,202	276,030	276,779	
احتياطي تحويل عملات أجنبية	808,008	601,569	552,230	
أرباح محتفظ بها	4,593,532	4,650,306	4,445,444	
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	93,135,760	93,417,196	93,163,744	
الحصص غير المسيطرة	19,621,464	19,609,249	19,662,690	
إجمالي حقوق الملكية	112,757,224	113,026,445	112,826,434	
المطلوبات				
داننو مرابحة وصكوك	29,131,009	27,200,000	27,200,000	7
مطلوبات أخرى	3,183,377	3,801,296	3,568,574	
إجمالي المطلوبات	32,314,386	31,001,296	30,768,574	
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	145,071,610	144,027,741	143,595,008	


عيسى عبد الله الوقيان
الرئيس التنفيذي


بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ع. والشركات التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير محقق)
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	خاص بمساهمي الشركة الأم										
		احتياطي التغيرات	احتياطي المتراكمة في العائلة	احتياطي التقييم	احتياطي تحويل عملات اجنبية	احتياطي ارباح محتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها	احتياطي ارباح المحتفظ بها
113,026,445	19,609,249	93,417,196	4,650,306	601,569	276,030	1,118,684	3,016,890	539,218	(142,918)	18,250,362	65,107,055	2014 في 1 يناير
(169,874)	34,988	(204,862)	(204,862)	-	-	-	-	-	-	-	-	(خسارة) ربح الفترة
(72,479)	(23,889)	(48,590)	-	(49,339)	749	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(242,353)	11,099	(253,452)	(204,862)	(49,339)	749	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
42,342	42,342	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إضافات إلى الحصص غير المسيطرة
112,826,434	19,662,690	93,163,744	4,445,444	552,230	276,779	1,118,684	3,016,890	539,218	(142,918)	18,250,362	65,107,055	في 31 مارس 2014
112,777,112	19,750,500	93,026,612	4,458,372	555,528	134,667	1,090,539	3,016,890	517,892	(104,693)	18,250,362	65,107,055	كما في 1 يناير 2013
246,034	110,874	135,160	135,160	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
292,018	33,003	259,015	-	252,480	6,535	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
538,052	143,877	394,175	135,160	252,480	6,535	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
(285,027)	-	(285,027)	-	-	-	-	-	-	(285,027)	-	-	شراء أسهم خزينة
(272,913)	(272,913)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات للحصص غير المسيطرة
112,757,224	19,621,464	93,135,760	4,593,532	808,008	141,202	1,090,539	3,016,890	517,892	(389,720)	18,250,362	65,107,055	في 31 مارس 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
246,034	(169,874)	أنشطة التشغيل (خسارة) ربح الفترة
(123)	(8,874)	تعديلات لمطابقة (خسارة) ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية: إيرادات مرابحة
(27,652)	-	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(18,893)	(256,970)	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(53,388)	(5,126)	أرباح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(389,814)	(198,253)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(50,280)	ربح بيع عقارات قيد التطوير
(318,671)	-	عكس مخصص مديني مرابحة وإجارة
(36,296)	(3,393)	ربح تحويل عملات أجنبية
35,977	40,338	استهلاك
346,677	301,808	تكاليف تمويل
(216,149)	(350,624)	
1,135,123	-	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
1,660,243	918,903	مدينو مرابحة وإجارة
(861,195)	(528,715)	موجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
1,718,022	39,564	
123	8,874	إيرادات مرابحة مستلمة
(699,931)	-	تكاليف تمويل مدفوعة
1,018,214	48,438	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
84,742	399,153	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(246,521)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(751,084)	(222,896)	شراء عقارات استثمارية
(1,380,278)	-	شراء استثمار في شركات زميلة
1,391,925	-	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
321,367	98,338	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	(807,489)	شراء عقارات قيد التطوير
-	436,920	المحصل من بيع عقارات قيد التطوير
(6,266)	(4,738)	شراء عقار ومعدات
(586,115)	(100,712)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(429,308)	-	سداد دائني مرابحة وصكوك
(285,027)	-	شراء اسهم خزينة
(272,913)	42,342	إضافات (توزيعات) إلى الحصص غير المسيطرة
(987,248)	42,342	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(555,149)	(9,932)	صافي النقص في الأرصدة لدى البنوك والنقد
8,116,741	5,622,420	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
7,561,592	5,612,488	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مايو 2014.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997 وهي تخضع لرقابة هيئة أسواق رأس المال وبنك الكويت المركزي كشركة استثمار، ويقع مكتب الشركة الأم المسجل في سوق الصفاة، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت، الكويت.

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات عمليات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس وللنظام الأساسي ولأحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي:

القيام بكافة عمليات الاستثمار في جميع القطاعات وبكل الوسائل القانونية والشرعية التي تراها مناسبة لتحقيق أغراضها داخل الكويت وخارجها لحسابها ولحساب الغير، ولها على وجه الخصوص مباشرة الأعمال التالية:

1. القيام بجميع أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
2. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
3. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وغير الحكومية.
4. عمليات الاستثمار العقاري الهادف الي تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
5. القيام بوظائف اماناء الاستثمار وادارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقراض والاقتراض.
6. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الاموال للغير على ان تتوافر الشروط المطلوبة في من يزاول هذا النشاط.
8. انشاء وادارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
9. القيام بالأعمال الخاص بوظائف مديري الاصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
10. الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية.
11. تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية لأغراض السكني وتمويل عمليات البناء للسكني على تلك القسائم.
12. تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة و الاستهلاكية.
13. استثمار الاموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار بأسلوب الإجارة وما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وتأجيرها.
14. شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها أو تأجيرها خالية أو مع إضافة المنشآت والأبنية والمعدات.

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2014، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء المبين أناه:

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة الممققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. تم إعداد البيانات المالية المجمعة الممققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقييد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات) والتي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة فردية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لمعلومات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013. وترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل للفترة المنتهية في 31 مارس 2014 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014.

3- (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية بتقسيم (خسارة) ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية السهم المخفضة من خلال تقسيم (خسارة) ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سوف يتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخفضة كما في 31 مارس.

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة، ناقصاً أسهم الخزينة، خلال الفترة:

الثلاثة أشهر المنتهية

في 31 مارس

2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
135,160	(204,862)
650,563,215	649,870,551
0.21 فلس	(0.32) فلس

(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة

(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

4- موجودات مالية متاحة للبيع

(ممققة)			
31 مارس 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي	
31,345,888	28,983,877	28,589,848	أوراق مالية غير مسعرة
134,222	6,314	7,065	أوراق مالية مسعرة
164,090	87,108	86,988	صناديق مدارة غير مدرجة
<u>31,644,200</u>	<u>29,077,299</u>	<u>28,683,901</u>	

إن الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى القيمة العادلة بصورة موثوق منها لهذه الاستثمارات. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتنوي المجموعة إلى الاحتفاظ بهذه الموجودات لفترة طويلة. وقد قامت الإدارة بتطبيق أساليب تقييم مناسبة للتأكد من أن القيمة العادلة تساوي تقريباً التكلفة التي تم استخدامها كأساس للتسعير. قررت الإدارة عدم تسجيل فروق إعادة التقييم حيث أن هذا الفرق غير جوهري وكون هذه الطرق في التقييم تقريبية. قامت الإدارة بمراجعة استثماراتها غير المسعرة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة. استناداً إلى آخر معلومات مالية متاحة، ترى الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى احتساب انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 مارس 2014 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 31 مارس 2014

5- استثمار في شركات زهيلية

المبلغ دينار كويتي	31 مارس 2013		31 ديسمبر 2013 (مقننة)		31 مارس 2014		نوعية التأسيس
	المبلغ	حصة الملكية	المبلغ	حصة الملكية	المبلغ	حصة الملكية	
1,658,051	40.00%	1,505,273	40.00%	1,448,608	40.00%	المملكة العربية السعودية	أبم كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقفلة)
10,369,882	29.06%	10,903,092	29.06%	10,816,972	29.06%	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع.
25,075,704	20.46%	25,472,466	20.46%	25,471,800	20.46%	الكويت	شركة بركان لحفر الأبار ش.م.ك.ع.
3,255,363	21.32%	3,416,628	21.32%	3,409,369	21.32%	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة)
989,574	35.29%	366,116	35.29%	368,913	35.29%	البحرين	شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
11,119,474	37.40%	11,207,338	37.40%	11,213,145	37.40%	عمان	شركة تعبير للاستثمار (ش.ع.م.م)
1,413,963	10.50%	2,293,622	20.90%	2,290,516	20.90%	المملكة العربية السعودية	شركة الجزيرة الأولى العقارية (ذ.م.م.)
53,882,011		55,164,535		55,019,323			

6- رأس المال وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

1. رأس المال

في 31 مارس 2014، بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم 651,070,551 سهماً (31 ديسمبر 2013: 651,070,551 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس.

2. أسهم الخزينة

(منققة)		
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014
3,269,100	1,200,000	1,200,000
0.50%	0.18%	0.18%
389,720	142,918	142,918
366,139	122,400	114,000

عدد أسهم الخزينة

نسبتها من الأسهم المصدرة

تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)

القيمة السوقية (دينار كويتي)

7- دائنو مرابحة وصكوك

(منققة)		
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,931,009	-	-
27,200,000	27,200,000	27,200,000
29,131,009	27,200,000	27,200,000

داينو مرابحة

داينو صكوك (إيضاح 8)

إن سداد دائني الصكوك المتبقية يكون على أربع أقساط تدفع بصورة نصف سنوية تبدأ من 31 مارس 2014. بتاريخ استحقاق القسط الأول، لم تقم الشركة الأم بدفع القسط والربح المتعلق به بمبلغ 4,656,973 دينار كويتي، حيث أن الشركة الأم تتفاوض حالياً مع حامل الصكوك لمبادلة دائني الصكوك بجزء من عقاراتها الاستثمارية.

إن معدل الربح لدائني 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 1.5 : 1 من المجموعة.

8- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

8- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		أطراف أخرى		بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	
2013	2014	ذات علاقة	ذات علاقة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
4,219	3,389	3,389		أتعاب إدارة	
334,970	301,808	301,808		تكاليف تمويل	
(منققة)		أطراف أخرى		بيان المركز المالي المرحلي	
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014	ذات علاقة	شركات زميلة	المكثف المجمع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
29,512	66,420	93,219	69,808	23,411	أتعاب إدارة وأرصدة مدينة أخرى
27,200,000	27,200,000	27,200,000	27,200,000	-	داننو صكوك (إيضاح 7)
المدفوعات للإدارة العليا:					
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		أطراف أخرى		رواتب ومزايا قصيرة الأجل	
2013	2014	ذات علاقة	ذات علاقة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
68,700	37,550			مكافآت نهاية الخدمة	
9,986	5,315				
<u>78,686</u>	<u>42,865</u>				

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ استثمار نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 6,709,484 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 6,812,374 دينار كويتي و31 مارس 2013: 5,687,868 دينار كويتي) لم يتم عكسها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

في 31 مارس 2014

9- معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل قطاعاتها الجغرافية بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء، يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد من الاستثمار. لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في ثلاثة قطاعات جغرافية رئيسية:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

المجموع	2013		2014		أخرى		السعودية		الكويت	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
ديتار كويتي	1,271,162	698,468	31,804	20,380	348,969	195,712	890,389	482,376		
	(1,018,760)	(868,342)	-	-	(84,533)	(97,395)	(934,227)	(770,947)		
	252,402	(169,874)	31,804	20,380	264,436	98,317	(43,838)	(288,571)		
	145,071,610	143,595,008	19,233,830	16,822,724	72,130,835	74,130,042	53,706,945	52,642,242		
	32,314,386	30,768,574	-	-	1,710,490	2,002,208	30,603,896	28,766,366		

النتائج - (الخسائر) الأرباح قبل حصة
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
وضرورية دعم العمالة الوطنية والوكالة

في 31 مارس
موجودات التشغيل

مطلوبات التشغيل

10 التزامات ومطلوبات طارئة

التزامات

(مدققة)		
31 مارس 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي
12,096,863	11,977,613	-
54,248	72,330	54,248
12,151,111	12,049,943	54,248

التزامات طارئة

كما في تاريخ التقارير المالية، قدمت المجموعة كفالات بنكية بقيمة 1,364,769 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 1,364,769 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 1,364,769 دينار كويتي) والتي لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات مادية. تنتهي هذه الكفالات خلال فترة 3 أشهر من تاريخ التقارير المالية.

11- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الموجوبات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة بمبلغ 28,589,848 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 28,983,877 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 31,345,888 دينار كويتي) وبعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المدرجة بالتكلفة بمبلغ 321,265 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 321,265 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 321,265 دينار كويتي) لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة في سوق نشط لأداة مماثلة؛
المستوى 2: الأسعار المعلنة في سوق نشط لأدوات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى التي تستند جميع مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.
المستوى 3: أساليب التقييم التي لا تستند أي من مدخلاتها الجوهرية إلى المعلومات المعروضة في السوق

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
			31 مارس 2014
			موجودات مالية بالقيمة العادلة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
927,652	-	927,652	- أوراق مالية
1,586,871	1,586,871	-	- صناديق ومحافظ مدارة
			موجودات مالية متاحة للبيع:
7,065	-	7,065	- أوراق مالية
86,988	86,988	-	- صناديق ومحافظ مدارة
2,608,576	1,673,859	934,717	

11- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

			31 ديسمبر 2013		
إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي			
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
813,050	-	813,050	-	أوراق مالية	
1,447,203	1,447,203	-	-	صناديق ومحافظ مدارة	
			موجودات مالية متاحة للبيع		
6,314	-	6,314	-	أوراق مالية	
87,108	87,108	-	-	صناديق ومحافظ مدارة	
<u>2,353,675</u>	<u>1,534,311</u>	<u>819,364</u>			
31 مارس 2013					
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
259,146	-	259,146	-	أوراق مالية	
1,063,895	1,063,895	-	-	صناديق ومحافظ مدارة	
			موجودات مالية متاحة للبيع		
134,222	-	134,222	-	أوراق مالية	
164,090	164,090	-	-	صناديق ومحافظ مدارة	
<u>1,621,353</u>	<u>1,227,985</u>	<u>393,368</u>			

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

صافي المشتريات والمبيعات في 31 مارس 2014 دينار كويتي	المشتريات والتحويلات والتسويات دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الخسارة المسجلة في حقوق الملكية دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
				في 1 يناير 2014 دينار كويتي	في 31 مارس 2014 دينار كويتي
1,586,871	(2,486)	142,154	-	1,447,203	-
86,988	-	-	(120)	87,108	-

11- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

	الربح / (الخسارة)	الربح المسجل في	صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات		
	بيان الدخل المجمع	المسجل في حقوق الملكية	المسجل في حقوق الملكية	في 1 يناير 2013	في 31 ديسمبر 2013
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- صناديق ومحافظ مدارة	50,059	-	367,168	1,029,976	1,447,203
موجودات مالية متاحة للبيع					
- صناديق ومحافظ مدارة	(28,244)	9,468	(54,673)	160,557	87,108
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- صناديق ومحافظ مدارة	27,751	-	6,168	1,029,976	1,063,895
موجودات مالية متاحة للبيع					
- صناديق ومحافظ مدارة	-	3,533	-	160,557	164,090