

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 2013

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

**مقدمة**

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2013 وبيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة 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 لأساس 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 المذققين المستقلين للشركة" المتعلق 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 تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى 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 لأساس 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 مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبدالرحمن 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

9 مايو 2013  
الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

الفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2012	2013	إيضاحات	دينار كويتي	دينار كويتي
27,455	123		27,455	123
-	60,035		-	60,035
65,590	27,652		65,590	27,652
36,019	18,893		36,019	18,893
1,556,750	53,388		1,556,750	53,388
-	25,868		-	25,868
134,360	179,844		134,360	179,844
108,739	-		108,739	-
772,299	-		772,299	-
37,853	389,814		37,853	389,814
1,110,365	-		1,110,365	-
2,239	160,578		2,239	160,578
3,851,669	916,195		3,851,669	916,195
(206,000)	(318,671)		(206,000)	(318,671)
810,050	-	4	810,050	-
279,004	-		279,004	-
511,476	395,906		511,476	395,906
(552,930)	(36,296)		(552,930)	(36,296)
36,409	35,977		36,409	35,977
577,668	346,677		577,668	346,677
262,254	240,200		262,254	240,200
1,717,931	663,793		1,717,931	663,793
2,133,738	252,402		2,133,738	252,402
(17,974)	(1,415)		(17,974)	(1,415)
(59,825)	(3,538)		(59,825)	(3,538)
(23,376)	(1,415)		(23,376)	(1,415)
2,032,563	246,034		2,032,563	246,034
2,049,649	135,160		2,049,649	135,160
(17,086)	110,874		(17,086)	110,874
2,032,563	246,034		2,032,563	246,034
3.1 فلس	0.21 فلس	3	3.1 فلس	0.21 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
الفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2012	2013	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,032,563	246,034	
(1,316,012)	6,535	
810,050	-	4
(505,962)	6,535	
(19,747)	110,346	
(637,946)	175,137	
(1,163,655)	292,018	
868,908	538,052	
872,425	394,175	
(3,517)	143,877	
868,908	538,052	

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى

موجودات مالية متاحة للبيع:

أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

صافي الأرباح (الخسائر) غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع

حصة في أرباح (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة

فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاصة بـ:

مالكي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

31 مارس 2013

(مدققة)				
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	دينامر كويتي	دينامر كويتي
15,620,354	8,116,741	7,561,592		
1,870,964	1,351,240	1,644,306		
2,220,487	2,116,007	1,299,555		
57,596,156	32,266,092	31,644,200	4	
50,337,930	53,000,509	53,882,011	5	
17,850,638	17,383,621	17,590,515		
6,796,116	26,816,298	27,612,399		
4,741,436	4,372,229	2,667,975		
1,176,401	1,198,768	1,169,057		
<u>158,210,482</u>	<u>146,621,505</u>	<u>145,071,610</u>		
<b>الموجودات</b>				
أرصدة لدى البنوك ونقد				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
مدينو مرابحة وإجارة				
موجودات مالية متاحة للبيع				
استثمار في شركات زميلة				
عقارات قيد التطوير				
عقارات استثمارية				
موجودات أخرى				
عقار ومعدات				
<b>مجموع الموجودات</b>				
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>				
<b>حقوق الملكية</b>				
65,107,055	65,107,055	65,107,055	6	رأس المال
18,250,362	18,250,362	18,250,362		علاوة إصدار أسهم
-	(104,693)	(389,720)	6	أسهم خزينة
216,274	517,892	517,892		احتياطي قانوني
3,016,890	3,016,890	3,016,890		احتياطي خيارات أسهم
1,090,539	1,090,539	1,090,539		احتياطي أسهم خزينة
126,902	134,667	141,202		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
308,640	555,528	808,008		احتياطي تحويل عملات أجنبية
3,899,663	4,458,372	4,593,532		أرباح محتفظ بها
<u>92,016,325</u>	<u>93,026,612</u>	<u>93,135,760</u>		
19,869,922	19,750,500	19,621,464		
<u>111,886,247</u>	<u>112,777,112</u>	<u>112,757,224</u>		
<b>حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام</b>				
الحصص غير المسيطرة				
<b>إجمالي حقوق الملكية</b>				
<b>المطلوبات</b>				
32,469,960	29,560,317	29,131,009	7	دائنو مرابحة وصكوك
13,854,275	4,284,076	3,183,377		مطلوبات أخرى
<u>46,324,235</u>	<u>33,844,393</u>	<u>32,314,386</u>		
<u>158,210,482</u>	<u>146,621,505</u>	<u>145,071,610</u>		
<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>				



بدر محمد القطان  
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد سعود السنعوسي  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
الفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الخاص بهالكى الشركة الام

	اجمالي حقوق الملكية سيار كويتي	الحصص غير المسيطرة سيار كويتي	اجمالي فرعي سيار كويتي	ارباح محتفظ بها سيار كويتي	اجمالي تحويل عملات احيية سيار كويتي	التغيرات المترتبة في القيمة المالية سيار كويتي	اجمالي اسهم خريفة سيار كويتي	اجمالي خيارات اسهم سيار كويتي	اجمالي قانوني سيار كويتي	اسهم خريفة سيار كويتي	اسهم سيار كويتي	رأس المال سيار كويتي	علاوة اجمالي	ربح الفترة
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 لآخرى للفترة
538,052	143,877	394,175	135,160	252,480	6,535	-	-	-	(285,027)	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة مراء اسهم خريفة
(285,027)	-	(285,027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات للحصص غير المسيطرة
(272,913)	(272,913)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	في 31 مارس 2013
<b>112,757,224</b>	<b>19,621,464</b>	<b>93,135,760</b>	<b>4,593,532</b>	<b>808,008</b>	<b>141,202</b>	<b>1,090,539</b>	<b>3,016,890</b>	<b>517,892</b>	<b>(389,720)</b>	<b>18,250,362</b>	<b>65,107,055</b>	كما في 1 يناير 2012		
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	ربح (خسارة) الفترة (خسائر) إيرادات شاملة لآخرى للفترة		
2,032,563	(17,086)	2,049,649	2,049,649	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
(1,163,655)	13,569	(1,177,224)	-	(671,262)	(505,962)	-	-	-	-	-	-	-	-	في 31 مارس 2012
868,908	(3,517)	872,425	2,049,649	(671,262)	(505,962)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>111,886,247</b>	<b>19,869,922</b>	<b>92,016,325</b>	<b>3,899,663</b>	<b>308,640</b>	<b>126,902</b>	<b>1,090,539</b>	<b>3,016,890</b>	<b>216,274</b>	<b>-</b>	<b>18,250,362</b>	<b>65,107,055</b>			

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
الفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2012 2013

دينار كويتي دينار كويتي

2012	2013	إيضاحات
2,032,563	246,034	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات لـ:
36,409	35,977	استهلاك
577,668	346,677	تكاليف تمويل
(27,455)	(123)	إيرادات مرابحة وإجارة
		أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
(65,590)	(27,652)	من خلال الأرباح أو الخسائر
		أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة
(36,019)	(18,893)	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,556,750)	(53,388)	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(772,299)	-	ربح بيع شركات زميلة
(108,739)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(37,853)	(389,814)	حصة في نتائج شركات زميلة
810,050	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(206,000)	(318,671)	عكس مقابل مديني المرابحة والإجارة - بالصافي
(1,110,365)	-	أرباح تسوية دائني مرابحة
279,004	-	مخصص وشطب موجودات أخرى
(552,930)	(36,296)	ربح تحويل عملات أجنبية
(738,306)	(216,149)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
375,965	1,135,123	مدينو مرابحة وإجارة
560,763	1,660,243	موجودات أخرى
9,524,324	(861,195)	مطلوبات أخرى
9,722,746	1,718,022	
20,919	123	إيرادات مرابحة وإجارة مستلمة
(1,130,077)	(699,931)	تكاليف تمويل مدفوعة
8,613,588	1,018,214	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	84,742	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(246,521)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(413,062)	(751,084)	شراء عقارات استثمارية
(118,382)	(1,380,278)	شراء استثمارات في شركات زميلة
1,624,309	1,391,925	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
319,992	321,367	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(19,681)	(6,266)	شراء عقار ومعدات
1,393,176	(586,115)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(3,701,070)	(429,308)	سداد دائني مرابحة وصكوك
-	(285,027)	شراء أسهم خزينة
-	(272,913)	توزيعات إلى الحصص غير المسيطرة
(3,701,070)	(987,248)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
6,305,694	(555,149)	صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,314,660	8,116,741	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
15,620,354	7,561,592	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

## 1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة (المجموعة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 مايو 2013.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997 طبقاً لقانون الشركات التجارية رقم [15] لعام 1960 والقوانين المعدلة له وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي كشركة استثمار. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في سوق الصفاة، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت، دولة الكويت.

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

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 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). وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزارة التجارة والصناعة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب ان تطبقها الشركة من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات لاحقة له.

## 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 2013 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 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 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 المطلوبة لبيانات مالية سنوية مجمعة ويجب الاطلاع عليها مقترنةً بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012. 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 2013 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013.

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

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012:

#### معيار المحاسبة الدولي 1 عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## 2 - أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

### معايير وتفسيرات جديدة وتعديلات لاحقة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (تعديل كما في 2011)

كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في شركات أخرى تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات زميلة ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. لم يكن لتطبيق المعيار أي تأثير على مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. لم يكن لتطبيق المعيار أي تأثير على مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة، وسوف يتم عمل الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة وذلك من خلال تقييم نموذج واحد لتجميع كافة المنشآت على أساس السيطرة. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10، تستند السيطرة إلى ما إذا كان مستثمر ما لديه (1) سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛ و(2) تعرض للمخاطر أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(3) القدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العائدات. لا يوجد أي تأثير مادي لتطبيق هذا المعيار على المركز أو الأداء المالية للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 12 إفصاحات مؤيدة حول كل من الشركات المجمعة والشركات غير المجمعة التي تشارك في الشركة. إن الهدف من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 هو طلب المعلومات حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة وأية قيود على الموجودات والمطلوبات المجمعة والتعرض للمخاطر الناتجة عن المشاركات مع الشركات المنتظمة غير المجمعة ومشاركة مالكي الحصص غير المسيطرة في أنشطة الشركات المجمعة. سنتقم المجموعة الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 13 الإرشادات حول قياس القيمة العادلة في المراجع المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الحالية بمعيار واحد. يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 13 القيمة العادلة ويقدم إرشادات حول كيفية تحديد القيمة العادلة ويتطلب إفصاحات حول قياسات القيمة العادلة. ولكن، لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 المتطلبات المتعلقة بتحديد البنود التي يجب قياسها أو الإفصاح عنها وفقاً للقيمة العادلة. لا يوجد أي تأثير مادي لتطبيق هذا المعيار على المركز أو الأداء المالية للمجموعة.

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

## 3- ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2012	2013	
2,049,649	135,160	ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (دينار كويتي)
651,070,551	650,563,215	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
3.1 فلس	0.21 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ليس لدى الشركة أسهم محتملة مخففة قائمة.

## 4- موجودات مالية متاحة للبيع

(مقفلة)			
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
33,074,637	31,906,889	31,345,888	أوراق مالية غير مسعرة
312,262	198,646	134,222	أوراق مالية مسعرة
23,586,378	-	-	صكوك
270,156	160,557	164,090	صناديق غير مسعرة ومدارة
352,723	-	-	محافظ عقارية
57,596,156	32,266,092	31,644,200	

إن الأوراق المالية غير المسعرة 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 موثوق منها لهذه الأوراق المالية. ليس هناك سوق نشط لهذه الأوراق المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بهذه الموجودات لفترة طويلة. قامت الإدارة بمراجعة أوراقها المالية غير المسعرة وترى أنه لا توجد حاجة إلى احتساب انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 مارس 2013 فيما يتعلق بهذه الأوراق المالية.

خلال الفترة، سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (31 مارس 2012: 810,050 دينار كويتي) على الأوراق المالية غير المسعرة والمدارة عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة (غير مقفلة)

في 31 مارس 2013

5- استثمارات في شركات زميلة

	31 مارس 2012		31 ديسمبر 2012 (مقفلة)		31 مارس 2013		بلد التسجيل	
	المبلغ	نسبة الملكية	المبلغ	نسبة الملكية	المبلغ	نسبة الملكية		
ديتار كويتي	1,558,208	40.00%	1,636,714	40.00%	1,658,051	40.00%	المملكة العربية السعودية	أيم كابتال (شركة مساهمة سعودية مقفلة)
	10,060,238	29.03%	10,513,848	29.03%	10,369,882	29.06%	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
	24,482,420	20.35%	24,887,963	20.46%	25,075,704	20.46%	الكويت	شركة بركان لحفر الأبار ش.م.ك. (مقفلة)
	2,390,696	16.49%	2,541,008	17.16%	3,255,363	21.32%	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة) (1)
	1,381,933	35.29%	948,857	35.29%	989,574	35.29%	البحرين	شركة سحب الخليج العقارية ش.م.ب. (مقفلة)
	10,464,435	37.40%	11,059,452	37.40%	11,119,474	37.40%	عمان	شركة تعمير للاستثمار ذ.م.م. (عمان)
	-	-	1,412,667	20.90%	1,413,963	10.50%	المملكة العربية السعودية	شركة الجزيرة الأولى العقارية (ذ.م.م.) (2)
	50,337,930		53,000,509		53,882,011			

1. خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم بحيازة حصة إضافية بنسبة 4.16% في الشركة الأولى للتعليم لقاء مقابل شراء بمبلغ 714,355 دينار كويتي. قامت الشركة الأم بتسوية مقابل الشراء بصورة جزئية من خلال تحويل استثمارات غير مسخرة متاحة للبيع بمبلغ 600,605 دينار كويتي، أما المبلغ المتبقى بقيمة 113,750 دينار كويتي فإنه يستحق الدفع إلى البائع خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة، بالإضافة إلى ربح بمبلغ 45,825 دينار كويتي.

2. خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم بتسوية التزامات التطوير لشركة الجزيرة الأولى العقارية بمبلغ 1,373,148 دينار كويتي. كما قامت الشركة الأم ببيع حصتها بنسبة 10.40% في شركة الجزيرة الأولى العقارية لقاء مقابل بمبلغ 1,391,925 دينار كويتي بما يعادل قيمتها الدفترية. وبالتالي، لم يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع. لا يزال لدى الشركة الأم سيطرة ملحوظة على شركة الجزيرة الأولى العقارية وذلك من خلال تمثيلها في مجلس الإدارة.

6- رأس المال وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

1- رأس المال

في 31 مارس 2013، بلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2012: 651,070,551 سهم و31 مارس 2012: 651,070,551 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

تمت الموافقة في الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 8 مايو 2013، على عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

2- أسهم الخزينة

(مدققة)			
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
-	860,000	3,269,100	عدد أسهم الخزينة
-	0.13%	0.50%	نسبة الأسهم المصدرة
-	104,920	366,139	القيمة السوقية (دينار كويتي)

7- دائنو مراهحة وصكوك

(مدققة)			
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,269,960	2,360,317	1,931,009	دائنو مراهحة
27,200,000	27,200,000	27,200,000	دائنو صكوك (إيضاح 8)
<u>32,469,960</u>	<u>29,560,317</u>	<u>29,131,009</u>	

إن سداد دائني الصكوك سوف يكون على أربع أقساط تدفع بصورة نصف سنوية تبدأ من 31 مارس 2014. 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 1:1.5 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 مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس				
الإجمالي 2012	الإجمالي 2013	اطراف اخرى ذات علاقة دينار كويتي	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	
14,345	4,219	4,219	أتعاب إدارة	
375,801	334,970	334,970	تكاليف تمويل	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس				
الإجمالي 2012	الإجمالي 2013	اطراف اخرى ذات علاقة دينار كويتي	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	
18,624	25,162	29,512	أتعاب إدارة مستحقة	
27,200,000	27,200,000	27,200,000	داننو صكوك (إيضاح 7)	

مدفوعات موظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2012	2013		
63,900	68,700	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	
6,133	9,986	مكافأة نهاية الخدمة	
70,033	78,686		

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ استثمارية نيابةً عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 5,687,868 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012): 5,985,105 دينار كويتي و31 مارس 2012: 46,277,568 دينار كويتي) والتي لم يتم عكسها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة.



## 10- التزامات ومطلوبات محتملة

			التزامات
	(مدققة)		
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,793,189	11,941,202	12,096,863	التزامات رأسمالية لقاء عقارات قيد التطوير
54,248	72,330	54,248	إيجارات من عقود تأجير تشغيلي خلال سنة واحدة
<u>11,847,437</u>	<u>12,013,532</u>	<u>12,151,111</u>	

## مطلوبات محتملة

في تاريخ التقارير المالية، قمت المجموعة كفالات أداء بنكية إلى عملائها بمبلغ 1,364,769 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 1,364,769 دينار كويتي و31 مارس 2012: 1,364,769 دينار كويتي) لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية. وتنتهي هذه الكفالات خلال فترة 9 أشهر من تاريخ التقارير المالية.