

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
31 مارس 2016

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 (بشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2016 وبيانات الدخل والمخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك 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 المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق 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 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 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 لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 على وجهه 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 لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 على وجهه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



محمد حمد السلطان

مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
27,841	45,745		إيرادات مراهجة
-	14,513		إيرادات تأجير
			أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,842)	12,053		(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,558	(387)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
789	-		أتعاب إدارة
101,457	125,753		إيرادات توزيعات أرباح
4,346	74,752		حصة في نتائج شركات زميلة
1,064,609	325,810	6	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
1,064,944	(10,825)		إيرادات أخرى
39,777	97,114		
<u>2,314,479</u>	<u>684,528</u>		
			المصروفات
(418,577)	(488,245)		تكاليف موظفين
(37,070)	(33,373)		استهلاك
(426)	(35,050)		تكاليف تمويل
(134,216)	(162,482)		مصروفات أخرى
<u>(590,289)</u>	<u>(719,150)</u>		
			(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
1,724,190	(34,622)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,349)	-		حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,030)	-		الزكاة
(7,454)	-		
<u>1,693,357</u>	<u>(34,622)</u>		(خسارة) ربح الفترة
			الخاص بـ :
1,753,119	44,975		مساهمي الشركة الأم
(59,762)	(79,597)		الحصص غير المسيطرة
<u>1,693,357</u>	<u>(34,622)</u>		
2.70 فلس	0.07 فلس	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,693,357	(34,622)	(خسارة) ربح الفترة
		خسائر شاملة أخرى للفترة
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(1,078)	42,044	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(685,468)	(65,619)	
(686,546)	(23,575)	خسائر شاملة أخرى للفترة
1,006,811	(58,197)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
		مساهمي الشركة الأم
1,056,077	26,926	الحصص غير المسيطرة
(49,266)	(85,123)	
1,006,811	(58,197)	

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

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2016

	(مدققة)	31 مارس	31 مارس	إيضاحات
	31 ديسمبر	2015	2016	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الموجودات				
النقد والتقد المعادل	35,433,113	18,912,300	19,114,899	4
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	576,012	1,075,135	310,318	
موجودات مالية متاحة للبيع	27,253,340	31,108,806	31,167,880	5
استثمار في شركات زميلة	47,037,061	48,536,666	49,151,450	6
عقارات قيد التطوير	2,182,294	2,224,023	2,332,842	
عقارات استثمارية	29,506,076	36,048,434	36,026,620	7
موجودات أخرى	2,496,411	3,478,784	2,653,542	
عقار ومعدات	930,787	1,216,029	1,183,762	
مجموع الموجودات	145,415,094	142,600,177	141,941,313	
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	65,107,055	65,107,055	65,107,055	8
علاوة إصدار أسهم	18,250,362	18,250,362	18,250,362	
أسهم خزينة	(232,526)	(2,102,052)	(2,175,992)	8
احتياطي قانوني	984,974	1,125,952	1,125,952	
احتياطي خبارات أسهم	3,016,890	3,016,890	3,016,890	
احتياطي أسهم خزينة	1,118,684	1,118,684	1,118,684	
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	154,257	254,158	296,202	
احتياطي تحويل عملات أجنبية	856,801	1,064,893	1,004,800	
أرباح محتفظ بها	10,194,557	6,470,885	6,515,860	
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	99,451,054	94,306,827	94,259,813	
الحصص غير المسيطرة	11,931,660	13,843,363	13,898,451	
إجمالي حقوق الملكية	111,382,714	108,150,190	108,158,264	
المطلوبات				
دائنو مراجعة	27,713,119	29,668,832	29,538,276	9
مطلوبات أخرى	6,319,261	4,781,155	4,244,773	
إجمالي المطلوبات	34,032,380	34,449,987	33,783,049	
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	145,415,094	142,600,177	141,941,313	



عيسى عبد الله الوفيان
الرئيس التنفيذي



بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2016

	خاص بمساهمي الشركة الأم											
	مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح محتفظ بها	احتياطي تحويل عمليات	المتراكمة في القيمة الصافية	احتياطي أسهم خيرية	احتياطي خيارات أسهم	احتياطي قانوني	أسمه خيرية	إصدار أسهم	رأس المال
108,150,190	13,843,363	94,306,827	6,470,885	1,064,893	254,158	1,118,684	3,016,890	1,125,952	(2,102,052)	18,250,362	65,107,055	في 1 يناير 2016
(34,622)	(79,597)	44,975	44,975	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) الفترة
(23,575)	(5,526)	(18,049)	-	(60,093)	42,044	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(58,197)	(85,123)	26,926	44,975	(60,093)	42,044	-	-	-	(73,940)	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
(73,940)	-	(73,940)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خيرية
140,211	140,211	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إضافة إلى الحصص غير المسيطرة
108,158,264	13,898,451	94,259,813	6,515,860	1,004,800	296,202	1,118,684	3,016,890	1,125,952	(2,175,992)	18,250,362	65,107,055	في 31 مارس 2016
112,350,464	13,865,879	98,484,585	8,441,438	1,552,765	155,335	1,118,684	3,016,890	984,974	(142,918)	18,250,362	65,107,055	في 1 يناير 2015
1,693,357	(59,762)	1,753,119	1,753,119	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) الفترة
(686,546)	10,496	(697,042)	-	(695,964)	(1,078)	-	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
1,006,811	(49,266)	1,056,077	1,753,119	(695,964)	(1,078)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
(89,608)	-	(89,608)	-	-	-	-	-	-	(89,608)	-	-	شراء أسهم خيرية
(1,884,953)	(1,884,953)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
111,382,714	11,931,660	99,451,054	10,194,557	856,801	154,257	1,118,684	3,016,890	984,974	(232,526)	18,250,362	65,107,055	في 31 مارس 2015

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 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)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2016

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي		
1,724,190	(34,622)		أنشطة التشغيل
(27,841)	(45,745)		(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والركاء
6,842	(12,053)		تعديلات غير نقدية لمطابقة (خسارة) ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:
(17,558)	387		إيرادات مرابحة
(789)	-		(أرباح) خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(4,346)	(74,752)		خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,064,609)	(325,810)	6	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,064,944)	10,825		إيرادات توزيعات أرباح
37,070	33,373		حصة في نتائج شركات زميلة
426	35,050		خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
			استهلاك
			تكاليف تمويل
(411,559)	(413,347)		
110,889	776,735		التعديلات على رأس المال العامل:
405,521	1,063,463		صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(196,334)	(536,382)		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
(91,483)	890,469		
27,841	41,885		إيرادات مرابحة مستلمة
(426)	(35,050)		تكاليف تمويل مدفوعة
(64,068)	897,304		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
-	(17,030)		أنشطة الاستثمار
2,616	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(276,979)	(991,422)	6	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
834,139	486,581		إضافات استثمار في شركات زميلة
-	(112,232)		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(60,395)	(5,046)	7	شراء عقارات قيد التطوير
121,792	-		شراء عقارات استثمارية
(17,317)	(1,106)		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
			شراء عقار ومعدات
603,856	(640,255)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(52,929)	(120,721)		أنشطة التمويل
(89,608)	(73,940)		صافي الحركة في دائني مرابحة
(1,884,953)	140,211		شراء أسهم خزينة
(2,027,490)	(54,450)		إضافة (توزيع) إلى الحصص غير المسيطرة
(1,487,702)	202,599		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
36,920,815	18,912,300		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
35,433,113	19,114,899	4	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
			النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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 المجمع لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مايو 2016.

لم يتم بعد انعقاد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، وبالتالي فإن هذه البيانات المالية المجمع تخضع لموافقة الجمعية العمومية.

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

تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية في خدمات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس وللنظام الأساسي ولأحكام الشريعة الإسلامية.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي:

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

1. القيام بجميع أعمال الوساطة المالية والأنشطة الأخرى 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. تنفيذ العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من بينها شراء وبيع أسهم وسندات الهيئات الحكومية وغير الحكومية والشركات.
4. تنفيذ صفقات الاستثمار العقاري الهادفة إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
5. القيام بوظائف أمين الصندوق ومدير المحافظ لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات إقراض واقتراض ذات صلة.
6. تنفيذ أنشطة التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. إعداد البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير على أن تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاوول هذا النشاط.
8. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
9. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
10. الوساطة في الاستثمار بالأنواع والأوراق المالية.
11. تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية للأغراض السكنية وتمويل عمليات البناء السكني على تلك القسائم.
12. تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة والاستهلاكية.
13. استثمار الأموال 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 إقامة المنشآت والأبنية والمعدات.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له، وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

2 أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية المنققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 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 لانخفاض القيمة حيث يتم بدلاً منها التقييد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها والتي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة محددة.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمعة كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وينبغي الاطلاع عليها مقترنةً بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. ونرى إدارة الشركة الأم أنه تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المنكورة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل، في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. لم يكن هناك تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3 ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بعد التعديل لأسهم الخزينة) كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,753,119	44,975	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
651,070,551	651,070,551	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(1,366,667)	(32,447,826)	ناقصاً؛ المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
649,703,884	618,622,725	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
2.70 فلس	0.07 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

4 النقد والنقد المعادل

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
400	400	400	نقد في الصندوق
13,001,635	9,730,697	8,820,803	أرصدة لدى البنوك
20,885,279	9,181,203	10,293,696	ودائع مرابحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها 3 أشهر أو أقل
1,545,799	-	-	نقد محتجز بالمحافظ
<u>35,433,113</u>	<u>18,912,300</u>	<u>19,114,899</u>	

إن الأرصدة لدى البنوك ذات قيمة دفترية تبلغ 928,350 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 588,081 دينار كويتي و31 مارس 2015: 588,065 دينار كويتي) محتجزة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 9).

إن ودايع المرابحة التي تبلغ قيمتها الدفترية 850,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 850,000 دينار كويتي و31 مارس 2015: 850,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 9).

إن ودايع المرابحة تتمثل في عقود مرابحة مع بنوك إسلامية محلية ذات فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. ندر ودايع المرابحة معدل ربح فعلي يتراوح بين 1.125% و1.438% (31 ديسمبر 2015: 0.37% و1.31% و31 مارس 2015: 0.375% و1.125% سنوياً).

5 موجودات مالية متاحة للبيع

(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
27,198,658	29,752,174	29,752,174	أوراق مالية غير مسعرة
1,365	1,338,077	1,397,151	أوراق مالية مسعرة
53,317	18,555	18,555	صناديق غير مسعرة
<u>27,253,340</u>	<u>31,108,806</u>	<u>31,167,880</u>	

إن الأوراق المالية 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 وتعتزم المجموعة الاحتفاظ بهذه الموجودات لفترة طويلة.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عن قيمتها العادلة حسب أساليب التقييم في الإيضاح 13.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرجحية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2016

6 استثمار في شركات زميلة

		(مدققة)				
		31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016		
المبلغ	نسبة الملكية	المبلغ	نسبة الملكية	المبلغ	نسبة الملكية	بلد التأسيس
1,243,161	40.00%	1,069,316	40.00%	998,680	40.00%	المملكة العربية السعودية
11,830,762	29.06%	12,020,984	29.06%	11,753,210	29.06%	الكويت
15,467,232	20.46%	16,023,493	20.46%	16,023,493	20.46%	الكويت
3,545,081	21.32%	4,098,542	21.85%	4,065,822	22.19%	الكويت
67,483	35.29%	66,915	35.29%	66,431	35.29%	البحرين
12,161,619	37.40%	12,267,570	37.40%	12,323,008	37.40%	عمان
2,721,723	20.90%	2,989,846	20.90%	3,920,806	20.90%	المملكة العربية السعودية
47,037,061		48,536,666		49,151,450		

إن حصة الاستثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية بمبلغ 15,321,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 15,510,060 دينار كويتي و 31 مارس 2015: 15,131,248 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائري مرابحة (إيضاح 9).

6 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة هي كما يلي:

	(مدققة)		
	31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/السنة	46,293,802	46,293,802	48,536,666
إضافات	276,979	581,156	991,422
توزيعات أرباح من شركات زميلة	(834,139)	(834,139)	(647,981)
تعديل تحويل عملات أجنبية	235,810	432,963	(54,467)
التغيرات المترابطة في القيمة العادلة	-	115,767	-
حصة في النتائج	1,064,609	1,947,117	325,810
في نهاية الفترة/السنة	47,037,061	48,536,666	49,151,450

-7 عقارات استثمارية

	(مدققة)		
	31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/السنة	29,567,473	29,567,473	36,048,434
إضافات	60,395	6,886,301	5,046
استبعادات	(121,792)	(421,792)	-
تحويل إلى عقار ومعدات	-	(350,000)	-
التغير في القيمة العادلة	-	366,452	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	-	-	(26,860)
في نهاية الفترة/السنة	29,506,076	36,048,434	36,026,620

كما في 31 مارس 2016، تم رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 5,109,898 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 5,131,711 دينار كويتي و31 مارس 2015: 3,991,804 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة إلى مؤسسة تمويل إسلامية أجنبية (إيضاح 9).

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات متنازل عنها من الشركة المالكة إلى الشركة الأم بقيمة دفترية بمبلغ 26,900,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 26,900,000 دينار كويتي و31 مارس 2015: 26,900,000 دينار كويتي) مقابل تسوية دائني مرابحة (إيضاح 9). إن الشركة الأم بصدد تحويل ملكية هذه العقارات الاستثمارية ضمن اتفاقية تسوية رصيد مرابحة.

8 رأس المال وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

1. رأس المال

في 31 مارس 2016، بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم 651,070,551 سهم (31 ديسمبر 2015: 651,070,551 سهم و31 مارس 2015: 651,070,551 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس. إن كافة الأسهم مدفوعة نقداً.

8 رأس المال وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة (تتمة)

2. توزيعات أرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في الاجتماع المنعقد بتاريخ 31 مارس 2016 توزيع أسهم خزينة كأسهم منحة بنسبة 5% تمثل عدد 5 أسهم لكل 100 سهم. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

3. أسهم الخزينة

(مدققة)		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016
2,200,000	31,200,000	32,553,527
0.34%	4.79%	5.00%
232,526	2,102,052	2,175,992
184,800	1,778,400	1,692,783

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

لقد تم تجنيب مبلغ 2,175,992 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2,102,052 دينار كويتي و31 مارس 2015: 232,526 دينار كويتي) من الاحتياطي القانوني وعلاوة إصدار الأسهم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة، وتصنيفه كغير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

9 دائنو مرابحة

(مدققة)		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
27,713,119	29,668,832	29,538,276
27,713,119	29,668,832	29,538,276

كما في 31 مارس 2016، تم إدراج أرصدة المرابحة الدائنة مبلغ 1,869,161 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 1,878,996 دينار كويتي و31 مارس 2015: 1,512,890 دينار كويتي) بالريال العماني؛ بمعدل ربح فعلي بنسبة 6% (31 ديسمبر 2015: 6% و31 مارس 2015: 6%) سنوياً.

أبرمت الشركة الأم اتفاقية تسوية مع حامل الصكوك لمبادلة دائني الصكوك والأرباح المتعلقة بها بمبلغ 27,200,000 دينار كويتي ومبلغ 379,331 دينار كويتي على التوالي مقابل جزء من عقاراتها الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 26,900,000 دينار كويتي. وفقاً لاتفاقية التسوية، سوف تقوم الشركة الأم بتحويل ملكية العقار الاستثماري خلال سنة واحدة من تاريخ توقيع الاتفاقية مع فترة سماح إضافية مدتها ستة أشهر تخضع لموافقة البنك وفي ذات الوقت سوف يتم تحويل دائني الصكوك إلى دائني مرابحة. وحصلت الشركة الأم على الموافقة من البنك بشأن فترة سماح مدتها ستة أشهر تستحق في 18 مايو 2016.

9 دائنو مرابحة (نتمة)

- إن دائني المرابحة بمبلغ 29,538,276 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 29,668,832 دينار كويتي و31 مارس 2015: 27,713,119 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:
- أرصدة لدى البنوك بمبلغ 928,350 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 588,081 دينار كويتي و31 مارس 2015: 588,065 دينار كويتي) (إيضاح 4).
 - ودائع مرابحة بمبلغ 850,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 850,000 دينار كويتي و31 مارس 2015: 850,000 دينار كويتي) (إيضاح 4).
 - استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية بمبلغ 15,321,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 15,510,060 دينار كويتي و31 مارس 2015: 15,131,248 دينار كويتي) (إيضاح 6).
 - عقارات قيد التطوير بقيمة دفترية بمبلغ 1,534,194 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 1,534,194 دينار كويتي و31 مارس 2015: 1,534,194 دينار كويتي).
 - عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 5,109,898 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 5,131,711 دينار كويتي و31 مارس 2015: 3,991,804 دينار كويتي) (إيضاح 7).

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	
2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,768	2,604	أتعاب إدارة	
(مدققة)			
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
51,500	858	2,182	أتعاب إدارة وأرصدة مدينة أخرى
مكافأة موظفي الإدارة العليا:			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي		
49,050	66,320	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	
6,978	7,681	مكافآت نهاية الخدمة	
56,028	74,001		

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 3,849,831 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,867,780 دينار كويتي و31 مارس 2015: 6,289,968 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)

كما في 31 مارس 2016

11 معلومات القطاعات

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

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

المجموع	أخرى		المملكة العربية السعودية		الكويت	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
2,314,479	684,528	140,190	1,098,708	139,474	1,075,581	429,168
(590,289)	(719,150)	-	(105,012)	(154,921)	(485,277)	(532,101)
1,724,190	(34,622)	140,190	993,696	(15,447)	590,304	(102,933)
145,415,094	141,941,313	17,967,114	63,519,480	60,284,073	63,928,500	59,275,647
34,032,380	33,783,049	184,170	4,630,170	2,662,548	29,218,040	29,228,716
47,037,061	49,151,450	12,229,102	3,964,884	4,919,486	30,843,075	31,842,525

كما في 31 مارس

الموجودات التشغيلية

المطلوبات التشغيلية

إفصاحات أخرى:

استثمار في شركات رميلة (إيضاح 6)

12 التزامات ومطلوبات طارئة

التزامات

	(مدققة)		
31 مارس 2015	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
54,248	169,881	145,872	إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة واحدة
54,248	169,881	145,872	

مطلوبات طارئة

كما في تاريخ التقارير المالية، قدمت المجموعة كفالات بنكية بقيمة 596,868 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 596,868 دينار كويتي و31 مارس 2015: 596,868 دينار كويتي) والتي لا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات مادية.

13 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

كما في 31 مارس 2016، لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تم إدراجها بالتكلفة بمبلغ 197,558 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 197,558 دينار كويتي و31 مارس 2015: 197,558 دينار كويتي) والموجودات المالية المتاحة للبيع والتي تم إدراجها بالتكلفة بمبلغ 29,752,174 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 29,752,174 دينار كويتي و31 مارس 2015: 27,198,658 دينار كويتي) بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- 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:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			31 مارس 2016
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
112,760	112,760	-	- صناديق ومحافظ مدارة
			موجودات مالية متاحة للبيع:
1,397,151	-	1,397,151	- أوراق مالية
18,555	18,555	-	- صناديق ومحافظ مدارة
1,528,466	131,315	1,397,151	

13 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
31 ديسمبر 2015			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
764,430	-	764,430	- أوراق مالية
113,147	113,147	-	- صناديق ومحافظ مدارة
موجودات مالية متاحة للبيع			
1,338,077	-	1,338,077	- أوراق مالية
18,555	18,555	-	- صناديق ومحافظ مدارة
<u>2,234,209</u>	<u>131,702</u>	<u>2,102,507</u>	
31 مارس 2015			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
193,058	-	193,058	- أوراق مالية
185,396	185,396	-	- صناديق ومحافظ مدارة
موجودات مالية متاحة للبيع			
1,365	-	1,365	- أوراق مالية
53,317	53,317	-	- صناديق ومحافظ مدارة
<u>433,136</u>	<u>238,713</u>	<u>194,423</u>	

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

صافي	الربح	الخسارة		
المشتريات	المسجل في	المسجلة في	بيان الدخل	في 1 يناير
والمبيعات	الإيرادات	الشاملة الأخرى	المجمع	2016
في	والتحويلات	والتسويات	دينار كويتي	دينار كويتي
31 مارس	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2016				
112,760	-	-	(387)	113,147
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
				- صناديق ومحافظ مدارة
18,555	-	-	-	18,555
موجودات مالية متاحة للبيع				
				- صناديق ومحافظ مدارة

13 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

في	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات	في	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1 يناير 2015	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2015	- صناديق ومحافظ مدارة
186,224	(708)	-	(72,369)	113,147	موجودات مالية متاحة للبيع
51,999	(27,502)	1,747	(7,689)	18,555	- صناديق ومحافظ مدارة
في	الربح / (الخسارة)	الخسارة	صافي	في	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1 يناير 2015	المسجلة في بيان الدخل المجمع	المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى	المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات	31 مارس 2015	- صناديق ومحافظ مدارة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع
186,224	(828)	-	-	185,396	- صناديق ومحافظ مدارة
51,999	-	1,318	-	53,317	- صناديق ومحافظ مدارة