



للتأمين
التكافلي

التقرير السنوي

2016

قيمتنا جمعها اسمنا

وفاء | ثقة | إلتزام | قرب

وَقَالَ كَلِمَاتٌ

فَسَيَرُجَلُكُمْ لِكَلِمَةٍ أَقْرَبْتُمْ
فَسَيَرُجَلُكُمْ لِكَلِمَةٍ أَقْرَبْتُمْ

صدق الله العظيم

(سورة التوبة (آية 105))

وثاق للتأمين التكافلي (ش.م.ك.ع.)

ترخيص التأمين (25)

شركة خاضعة لأحكام قانون الشركات ووكلاء التأمين

رقم 24 لسنة 61 والتعديلات اللاحقة له.

رأس المال المصرح به والمدفوع 11,025,000 دينار كويتي

الكويت - الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج المدينة

ص.ب 371 الصفاة 13004 الكويت

تلفون: 1866662 - فاكس: 22491280

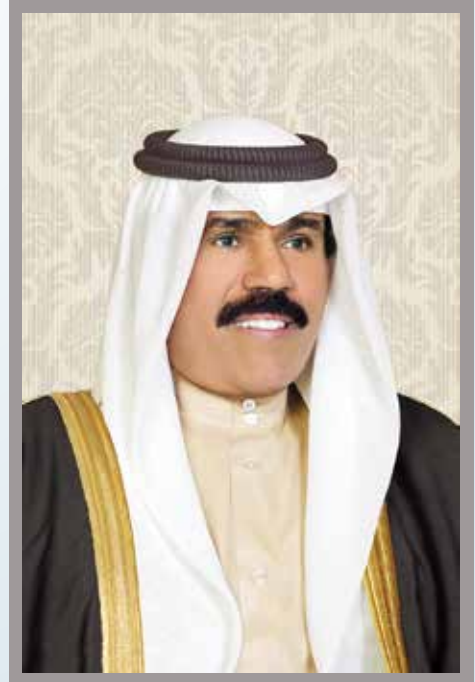
www.wethaq.com



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس وزراء دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



إبراهيم عباس عثمان صخي
رئيس مجلس الإدارة



عبد الله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة



ناصر علي محمد العبيد
عضو مجلس الإدارة



مبارك عبد الرحمن مبارك القعود
عضو مجلس الإدارة



زياد أحمد زكي مطاوع
عضو مجلس الإدارة

أعضاء هيئة الفتوى و الرقابة الشرعية



د. خالد عبد الله المذكور
رئيس الهيئة



أ.د. عبد العزيز القصار
عضو و مقرر الهيئة



د. عيسى زكي شقرة
عضو الهيئة

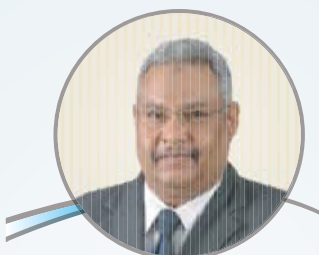
أعضاء الإدارة التنفيذية



ماجد يوسف العلي
الرئيس التنفيذي



بهاء محمد معروف
مساعد الرئيس التنفيذي
تكنولوجيا المعلومات



الصادق أحمد الطوالي
مساعد الرئيس التنفيذي
الشؤون الفنية وإعادة



عبد الرحمن فهد السويدان
مساعد الرئيس التنفيذي



فواز سعد المزروعى
مدير دائرة الإنتاج



أيمن مصطفى طحان
مدير دائرة التسويق و التطوير



ناصر عبد العاطي الطاهر
رئيس دائرة الموارد البشرية
و القانونية و الخدمات



معاذ حسن العربي
رئيس التدقيق الداخلي



خالد غانم الدمي
رئيس دائرة السيارات



هيثم محمد الشاذلي
م. رئيس دائرة الحريق والحوادث العامة



بشير محمد علي
ن. رئيس دائرة البحري



شريف محمد عطية
رئيس الدائرة المالية بالوكالة

نطمح لأن نكون رواد صناعة التأمين التكافلي



نهدف إلى تقديم الخدمات التأمينية المتميزة باستخدام أحدث وسائل التكنولوجيا إلى كافة شرائح العملاء من خلال ابتكار منتجات جديدة بهدف تحقيق فائض من النشاط التأميني وتعظيم العائد على الاستثمارات لكل من حملة الوثائق والمساهمين.

صفحة	محتويات
7	تقرير إعتماء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
8	كلمة مجلس الإدارة
12	البيانات المالية المجمععة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
13	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
16	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
17	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
18	بيان المركز المالي المجمع
19	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
20	بيان التدفقات النقدية المجمع
21	إيضاحات حول البيانات المالية المجمععة

تقرير إعتقاد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيد الخلق والمرسلين محمد بن عبد الله، وعلى آله وصحبه ومن تبعهم بإحسان إلى يوم الدين، وبعد .

فقد قامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بمراجعته كافة وثائق التأمين التي عُرضت عليها من قبل إدارة شركة وثاق للتأمين التكافلي واعتمادها بعد التعديل عليها بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، ومتابعة الجهات التي صدرت لها هذه الوثائق.

كما قامت هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالإجابة عمّا عرضته عليها الإدارة من أسئلة واستفسارات متعلقة بعمليات التأمين وكافة الأنشطة التي تمارسها الشركة.

وبناء على ما اطّلت عليه الهيئة، وعلى تقرير المراقب الشرعي الذي قُدم لها، تُقرّ هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بأن أعمال شركة وثاق للتأمين التكافلي خلال عام 2016 م تتفق وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، حيث لم يتبين للهيئة ما يُخالف ذلك مما عُرض عليها .

وبما أن النظام الأساسي للشركة لا ينص على إخراج الشركة للزكاة، فإن مسؤولية إخراج الزكاة تقع على عاتق المساهمين والملاك .

ونسأل الله تعالى أن يوفق القائمين على الشركة الى المزيد من النجاح في أعمالهم المنوطة بهم بما يحقق أهداف التأمين التكافلي، وما نصبوا إليه جميعاً تحت مظلة العمل بالشريعة الإسلامية وخدمة الدين .

العضو والمقرر
أ.د. عبد العزيز القصّار

العضو
د. عيسى زكي

الرئيس
د. خالد المذكور

كلمة مجلس الإدارة م 2016

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيد المرسلين نبينا محمد الأمين
وعلى آله وصحبه أجمعين والتابعين لهم بإحسان إلى يوم الدين.

الأخوة المساهمون الكرام..

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته..

بداية، يسعدني نيابة عن نفسي وعن الأخوة أعضاء مجلس إدارة شركة "وثاق للتأمين التكافلي" أن نتقدم الى حضراتكم بالشكر لتبليتكم الدعوة لحضور الاجتماع السادس عشر للجمعية العمومية، كما يشرفنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال ونتائج الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 متضمناً تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، وتقرير مراقب الحسابات، ولمحات عن أوضاع الأسواق العالمية والمحلية، وعن أداء ونشاط قطاع التأمين، وحول الإنجازات التي حققتها الشركة، والاستراتيجية التي اتبعتها في سبيل تحقيق أهدافها.

لقد شهد عام 2016 العديد من الأحداث، التي كان لها أثر كبير على أداء سوق الكويت للأوراق المالية وعلى الاقتصاد المحلي بشكل عام، إذ تأثرت الأوضاع الاقتصادية المحلية في أول العام، باشتداد أزمة انهيار أسعار النفط، التي اندلعت شرارتها في منتصف عام 2014، ليصل سعر برميل النفط الكويتي إلى أدنى مستوى له. وبحسب المراقبين، كان لاستمرار انخفاض أسعار النفط انعكاسات سلبية ملموسة على ميزانية الدولة، التي تعتمد بشكل شبه أساسي على إيرادات النفط، بحيث سجلت عجزاً فعلياً عن السنة المالية 2015/ 2016 بلغ نحو 5.98 مليار دينار كويتي، فإنحسرت عمليات الشراء نتيجة عزوف العديد من المستثمرين وهجرة رؤوس الأموال الكويتية، كما شهد عام 2016 خروج المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي، وانتخابات الرئاسة الأمريكية، ما تركا أثراً سلبياً أيضاً على أداء أسواق الأسهم العالمية والإقليمية بما فيها سوق الكويت للأوراق المالية.

إلا أن أداء سوق الكويت للأوراق المالية خلال النصف الثاني من العام 2016 أظهر تحسناً، بعد الارتفاع الذي شهدته أسعار النفط، بدعم من منظمة أوبك لاتفاق يقضي بخفض الإنتاج، بالإضافة إلى إقرار هيئة أسواق المال، الذي حقق التوازن بين العرض والطلب، وعزز من سيولة السوق، فضلاً عن موجة التفاؤل التي تلقاها سوق الكويت للأوراق المالية بعد انتهاء الانتخابات البرلمانية والإعلان عن التشكيل الحكومي الجديد، ما مكّنها من تعويض جزء من خسائرها.

كما تعرضت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي أيضاً لتقلبات شديدة خلال عام 2016، وبالرغم من تراجعها، إلا أنها أنهت تداولاتها للعام 2016 على إرتفاع، ويتوقع المراقبون تعافي دول مجلس التعاون الخليجي بصورة أسرع في عام 2017 بدعم من تسارع وتيرة النمو الاقتصادي وربحية الشركات، والتي لا تزال مرنة إلى حد كبير. من جهة أخرى، يتوقع أن تتحسن وتيرة تنفيذ المشروعات في دول مجلس التعاون الخليجي مقارنة بعام 2016، حيث سيحافظ سوق المشروعات على زخمه.

أما فيما يتعلق بخطة التنمية، فلقد أظهرت التقارير عن الأشهر التسعة الأولى من الخطة السنوية 2016/2017، ان إجمالي مشروعات الخطة بلغ 282 مشروعاً بتكلفة إجمالية تقدر بحوالي 3 مليارات دينار كويتي، أنفق منها ما نسبته 48.6% بارتفاع في نسبة الانفاق على المشروعات التنموية بنسبة 13.7% مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

إضافة إلى ذلك، فقد بلغت إجمالي قيمة الترسيات للجهات والهيئات الحكومية بالإضافة الى القطاع النفطي والبترولي لعام 2016 الى 1.34 مليار دينار كويتي موزعين على 167 عقد ترسية، أحتلت الأعمال والمشاريع الانشائية المرتبة الأولى حيث بلغت حوالي 78% من إجمالي قيمة الترسيات، أما المشاريع النفطية والبترولية فلقد أحتلت المرتبة الثانية فبلغت حوالي 9% من إجمالي قيمة الترسيات، أما المرتبة الثالثة فأحتلتها مشاريع الصيانة والترميم حيث بلغت حوالي 6% من إجمالي قيمة الترسيات. كما أعلنت الهيئة العامة للصناعة أنها تستهدف زيادة نمو القطاع الصناعي الى 8.3% سنوياً.

وفي إطار العمل على تطوير أداء قطاع التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي، فمن الضروري توسيع مجالات أنشطة التأمين وتنويعها، وإبتكار تأمينات تستهدف الفرد والعائلة تتعلق مثلاً بتأمينات الحياة والممتلكات الخاصة والتقاعد والصحي وغيره من المنتجات التأمينية الهامة التي ترفع من عوائد الشركات. فالسوق الخليجي بحاجة الى تنوع وتوسع أكبر في منتجات التأمين وأدواته، كما أنه يحتاج إلى نشر الوعي الكافي بين مواطنيه، حول أهمية تلك المنتجات الفردية والعائلية.

وكما تمّ إقرار قانون خدمات التأمين الصحي للمواطنين المتقاعدين، فأن وزارة الصحة قد أعلنت أنها بصدد زيادة رسوم الخدمات الصحية على الوافدين، حيث من المتوقع خلق فرص كبيرة وحيوية أمام شركات التأمين المحلية لاستقطاب بعض هذه الشرائح.

كما نأمل قيام الجهات المختصة بتقديم المزيد من الدعم والسماح لشركات التأمين بتسويق منتجاتها التأمينية من خلال نوافذ البنوك، لما من ذلك من أهمية لجميع الأطراف ذات العلاقة، ومما يضمن ذلك من أقساط تأمينية إستراتيجية ترقى الى مستويات إقليمية وتنافسها، وتزيد من نشر الوعي التأميني من خلال مؤسسات تتميز بسمعتها الطيبة وخبراتها العريقة، كذلك يجب على شركات التأمين العمل سوياً جنباً الى جنب لتقديم منتجات مبتكرة لجذب شرائح المجتمع المختلفة، إذ أن معظم الأشخاص يتجهون الى التأمين لضرورة ذلك، وليس خياراً شخصياً لهم، فما زالت حدود الاختراق التأميني في الكويت في أقل مستوياته حيث لا يتجاوز 0.5 ٪، بالرغم من أن الكثافة التأمينية هي الرابعة خليجياً، إلا أنها أقل من المعدل العام بحسب آخر رصد لهم.

لقد بلغ عدد شركات التأمين العاملة في الكويت 35 شركة، منها 13 شركة مرخصة لمزاولة التأمين التكافلي، وقد حققت إجمالي شركات التأمين ما يقارب من 255 مليون دينار كويتي في التسع أشهر الأولى من عام 2016 أي بمعدل نمو يقارب 6 ٪ عن العام 2015 حيث من المتوقع تسجيل إكتتاب إجمالي أقساط تأمين حوالي 340 مليون دينار كويتي في نهاية عام 2016 وهي أقل نسبة نمو منذ 7 سنوات، كما زادت أقساط شركات التأمين التكافلية (باستثناء النوافذ التكافلية في الشركات التقليدية) الى حوالي 23 ٪ من الإجمالي العام للأقساط المكتتبه، بعد أن كانت 4 ٪ فقط في عام 2010. وبالرغم من نمو أقساط التأمين في عام 2016 عن العام 2015، إلا أنه من الملاحظ تراجع الإجمالي العام لأعداد وثائق التأمين إلى حوالي 5 ٪، كما يلاحظ تراجع إجمالي التعويضات المسددة بشكل طفيف، وزيادة إجمالي التعويضات تحت التسوية بشكل كبير، ما قد يعبر عن تراجع خدمات شركات التأمين وضعف جودة خدماتها.

وفي هذا الصدد يمكن القول أن شركات التأمين التكافلية تحقق نتائج طيبة، وما زالت تكافح لبذل المزيد من الجهود لتحقيق حصص سوقية أفضل، وذلك في ظل كل التحديات الهامة من أهمها ضعف الدعم الحكومي، ندرة الكفاءات الفنية، ضعف الرقابة والتنظيم لهذا القطاع، عدم تشكيل هيئة للرقابة والإشراف، ضعف الوعي التأميني من منطلق الاعتماد على الدولة، ضعف رؤوس الأموال، عدم تفعيل وحظر التأمين المصرفي، عدم إلزامية الكثير من التأمينات الهامة والضرورية، استمرار عمل النوافذ التكافلية للشركات التقليدية، عدم تأمين الممتلكات الحكومية، عدم رفع سعر وتعديل بعض شروط وثيقة تأمين ضد الغير السيارات، تصنيف الشركات، الخ..

وفي هذا الإطار، تستمر "وثاق" بانتهاج إستراتيجية الحذر في تطوير آليات عمل محترفة خاصة بسياسات الاكتتاب والحفاظ على عمليات إعادة التأمين لدى أفضل شركات إعادة التأمين العالمية والإقليمية، لحماية حقوق المساهمين، وحملة الوثائق لتحقيق أفضل النتائج الممكنة.

حيث قامت الشركة حديثاً بوضع آليات إكتتاب مبتكرة من شأنها أن تنعكس قريباً على أداء أقساط التأمين، وتحصن الشركة من أخطار التأمين المحتملة وتقلل من خسائر وثائق التأمين، كما قامت بوضع مؤشرات واضحة عن معدلات التعويضات والاستردادات سواء المسددة منها أو تحت التسوية، كما تظهر بوضوح تفاصيل الحوادث والتعويضات في بعض التأمينات التي ستنعكس حتماً على السياسات الاكتتابية لتقديم ربحيات عالية.

وقد حققت "وثاق" -بحمد الله- نمواً في أدائها وأنجزت العديد من العقود التأمينية الهامة، وحافظت على أهم عملائها الإستراتيجيين من خلال تقديم أفضل الخدمات المنافسة، ولازالت تتمتع بقدرات تنافسية رائعة تتحدى فيها كبرى الشركات.

وقد عزّزت وكالة S&P تصنيف "وثاق" خلال تقرير تقييمها السنوي للشركة في شهر ديسمبر لعام 2016، حيث أكدت الوكالة على تصنيف الشركة وتثبيتته عند درجة BB مع نظرة مستقرة.

كما حققت الشركة العديد من التعاقدات الحيوية الهامة على المستوى الإستراتيجي والتي نمت عن عام 2015 نمواً مرضياً ومشجعاً للأعوام المقبلة، بالرغم من فقدتها لبعض العقود بسبب شدة المنافسة، إلا أن الشركة قامت بإصدار ما يزيد عن 24 ألف وثيقة تأمين خلال العام 2016 كما قفزت بعض نسب النمو في أنشطة التأمين قفزات نوعية كبيرة.

وعليه تمت الموافقة على رفع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31، كما لم تقم الشركة بتوزيع أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وأوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية.

وفيما يلي استعراض للنتائج المالية ..

حققت "وثاق" أرباح قدرها 903,910 دينار كويتي بواقع 8.23 فلس على السهم في عام 2016 ، مقابل (0.029) فلس على السهم عن الفترة نفسها بالمقارنة مع عام 2015.

وفي الختام .. لا يسعنا إلا أن نتقدم بجزيل الشكر وعظيم الامتنان إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح ولي العهد الأمين، وإلى سمو الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح رئيس مجلس الوزراء حفظهم الله ورعاهم، على كل ما يولونه من حرص خاص للشركات الإسلامية.

كما نتقدم بالشكر إلى جميع الجهات الرسمية في البلاد وعلى رأسها وزارة التجارة والصناعة، وهيئة أسواق المال، سوق الكويت للأوراق المالية، وجميع مساهميننا وعملائنا الكرام لما لمسناه من دعم وتشجيع لمسيرة العمل التكافلي.

كما نتقدم بخالص الشكر والتقدير أيضاً إلى أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الذين كانت مراجعاتهم وملاحظاتهم خير عون لنا، كما نوجه الشكر إلى الإدارة التنفيذية بالشركة وكافة العاملين فيها على تفانيهم وحرصهم على إنجاز الأعمال الموكلة إليهم بكل جدية والتزام.

والله ولي التوفيق ،،،



ابراهيم عباس عثمان صخي

رئيس مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2016

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها - دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016



هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون
ص.ب 23105 - الصفاة،
رمز بريدي 13092، الكويت
تلفون: +965 2247 0462/4
فاكس: +965 2247 0463
موقع إلكتروني: www.mazars.com.kw



مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير، برج أ، الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت
تلفون: +965 2244 3900-9
فاكس: +965 2243 8451
البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com
www.granthornton.com.kw

إلى السادة/ المساهمين

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع، وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. أن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلون عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

تأكيد أمر

تم تدقيق البيانات الماليه المجمعه للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مدققي حسابات اخرين والذين اصدروا تقرير التدقيق غير المتحفظ بتاريخ 28 فبراير 2016.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 14 % من مجموع الاصول وتشمل المباني سواء الواقعة داخل دولة الكويت أو خارجها. وتعتبر عملية تقييم العقارات الاستثمارية عملية حكيمة هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وايرادات الايجارات المستقبلية ومعدلات اشغال العقار وفترات عقود حق الانتفاع وتجديدها، مع الاشارة الى العقارات قيد التطوير وبيان فيما إن كان بالإمكان تقدير القيمة العادلة لها أم لا بشكل يعتمد عليه. ان التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرات قد تؤدي الى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي الى ارباح أو خسائر غير محققة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. ان افصاحات المجموعه حول عقاراتها الاستثمارية مدرجة في الايضاح رقم 14.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملاءمة عملية الادارات المعنية بمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما فيها اعتبار الادارات لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المباحثات مع الادارة والمقيمين المستقلين مع تحدي التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما حصلنا ايضا على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الادارة الى المقيمين المستقلين فيما يتعلق بايرادات الايجارات واشغال العقار للتأكد من انها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا باعمال التدقيق.

معلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها .

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثاء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الشركة الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الشركة الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ .

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح عند الحاجة، عن الشركة الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء .

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها . إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لاداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.

- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لابداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والشركة الأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والشركة الأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.
- ومن بين الشركة الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الشركة الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الشركة الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الشركة الأم أو مركزها المالي.



هند عبدالله السريع

(سجل مراقبي الحسابات رقم ١٤١ فئة أ)

هند عبدالله السريع وشركائها

عضو في مزارز العالمية



عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم ٩٤ فئة أ)

جرانت ثورنتون - النظامي والعيبان وشركاهم

الكويت في 15 فبراير 2017

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		العمليات المستمرة
(24,265)	107,426	8	الإيرادات
158,419	49,043	14	صافي إيرادات / (خسائر) الاستثمارات
953,764	859,516	17	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,107,582)	-	7	أتعاب ادارة من حاملي الوثائق
9,426	-		خسارة بيع شركة تابعه
(10,238)	1,015,985		إيرادات اخرى
(112,348)	(79,291)		المصاريف والأعباء الأخرى
(112,348)	(79,291)		مصاريف عمومية وإدارية
(122,586)	936,694		الربح / (خسارة) قبل مخصصات لضريبة دعم العمالة
-	(23,417)		الوطنية والزكاة
-	(9,367)		مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(122,586)	903,910		مخصص للزكاة
198,997	-	7	ربح / (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
76,411	903,910		العمليات المتوقفة
(3,188)	903,910		ربح السنة من العمليات المتوقفة
79,599	-		ربح السنة
76,411	903,910		ربح / (خسارة) السنة الخاصة ب :
(1,116)	8.23	9	مالكي الشركة الام
1.087	-	9	الحصص غير المسيطرة
(0.029)	8.23		ربح السنة
			ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي
			الشركة الام:
			من العمليات المستمرة (فلس)
			من العمليات المتوقفة (فلس)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
بيان الارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجموع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي
76,411	903,910
113,768	(149,803)
502,600	(1,615,597)
616,368	(1,765,400)
692,779	(861,490)
681,622	(861,490)
11,157	-
692,779	(861,490)

ربح السنة

ايرادات/ (خسائر) شاملة أخرى:
 بنود سيتم تحويلها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر
 إستثمارات متاحة للبيع :
 - صافي التغير في القيمة العادله الناتج خلال السنة
 فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
 مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى
 مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة


مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة الخاصة بـ:
 مالكي الشركة الام
 الحصص غير المسيطرة
 مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		الأصول
1,308,990	1,309,226		نقد وأرصدة لدى البنوك
275,874	258,987	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,878,566	3,521,281	11	استثمارات متاحة للبيع
2,267,261	3,128,755	12	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,625,611	1,625,611	13	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,945,358	1,627,284	14	عقارات استثمارية
157,243	154,671		أصول أخرى
12,458,903	11,625,815		مجموع الاصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
11,025,000	11,025,000	15	رأس المال
7,340,937	7,340,937	15	علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)	15	أسهم خزينة
3,508	3,508	15	احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	16	احتياطي قانوني
388,139	388,139	16	احتياطي اختياري
468,842	319,039		احتياطي القيمة العادلة
-	(1,615,597)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(7,229,336)	(6,325,426)		خسائر متراكمة
12,400,704	11,539,214		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
58,199	86,601		خصوم أخرى
12,458,903	11,625,815		مجموع حقوق الملكية والخصوم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.


عبدالله مشاري أحمد الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة


ابراهيم عباس عثمان صخي
رئيس مجلس الإدارة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	الحصص غير المسيطرة	مجموع فرعي	خسائر متراكمة	احتياطي خسارة متراكمين	احتياطي خسارة شراء الأسهم للموظفين	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي اسهم خزينة	علاوة إصدار اسهم	رأس المال
المجموع	دينار كويتي 12,400,704	دينار كويتي 12,400,704	دينار كويتي (7,229,336)	دينار كويتي 65,964	-	-	468,842	388,139	388,139	دينار كويتي (50,489)	دينار كويتي 7,340,937	دينار كويتي 11,025,000
	903,910	903,910	903,910	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1,765,400)	(1,765,400)	-	(1,615,597)	(149,803)	-	-	-	-	-	-	-
	(861,490)	(861,490)	903,910	(1,615,597)	(149,803)	-	-	-	-	-	-	-
	11,539,214	11,539,214	(6,325,426)	65,964	(1,615,597)	319,039	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000

الرصيد في 1 يناير 2016

ربح السنة

خسائر شاملة أخرى

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

الرصيد في 31 ديسمبر 2016

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	الحصص غير المسيطرة	مجموع فرعي	خسائر متراكمة	احتياطي خسارة شراء الأسهم للموظفين	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي اسهم خزينة	علاوة إصدار اسهم	رأس المال
المجموع	دينار كويتي 12,983,851	دينار كويتي 12,983,851	دينار كويتي (7,226,148)	دينار كويتي 65,964	دينار كويتي (571,042)	دينار كويتي 355,074	دينار كويتي 388,139	دينار كويتي 388,139	دينار كويتي (50,489)	دينار كويتي 7,340,937	دينار كويتي 11,025,000
	76,411	(3,188)	(3,188)	-	-	-	-	-	-	-	-
	616,368	684,810	-	-	571,042	113,768	-	-	-	-	-
	692,779	681,622	(3,188)	-	571,042	113,768	-	-	-	-	-
	(13,369)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1,262,557)	(1,262,557)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	12,400,704	12,400,704	(7,229,336)	65,964	-	468,842	388,139	388,139	(50,489)	7,340,937	11,025,000

الرصيد في 1 يناير 2015

خسارة / ربح السنة

إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى

مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

توزيعات ارباح مدفوعة لساهمي الحصص غير المسيطرة

بيع شركة تابعة

الرصيد في 31 ديسمبر 2015

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	
76,411	903,910	أنشطة التشغيل
151,637	(107,426)	ربح السنة
(226,163)	(49,043)	تعديلات لـ :
(953,764)	(859,516)	صافي (ربح) / خسارة الاستثمارات
1,107,582	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
155,703	(112,075)	اتعاب ادارة من حاملي وثائق التامين
29,654	2,572	خسارة بيع شركة تابعة
(81,177)	28,402	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
104,180	(81,101)	أصول أخرى
-	86,675	خصوم أخرى
-	207,482	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
1,300,000	-	أنشطة الاستثمار
-	(244,284)	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	37,638	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,300,000	87,511	المحصل من بيع شركة تابعة
(14,147)	(1,978)	اضافات على عقارات استثمارية
(14,147)	(1,978)	ربح من وديعة استثمارية مستلم
1,390,033	4,432	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(90,033)	(4,196)	أنشطة التمويل
8,990	1,308,990	صافي التغير في المبالغ المستحقة الى حاملي وثائق التامين
1,308,990	1,309,226	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقد والارصدة لدى البنوك
		تعديل عملة أجنبية
		النقد والارصدة لدى البنوك في بداية السنة
		النقد والارصدة لدى البنوك في نهاية السنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة وثاق للتأمين التكافلي ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامه تأسست في 30 أكتوبر 2004 ومسجلة وفقاً لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لعام 1961 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 9.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة دار الاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم الرئيسية).

تتمثل أغراض تأسيس الشركة الأم فيما يلي:

أولاً: مزاوله جميع أعمال التأمين التكافلي والتعاوني وإعادة التأمين بكافة أشكالها بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة.
ثانياً: للشركة في سبيل تحقيق أغراضها أنفة الذكر وبموجب نظامها الأساسي صلاحية القيام بالأعمال والتصرفات الآتية حسبما يرى مجلس الإدارة:

أ) تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازم لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو أية امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمه وملائمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها،
ب) إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة لتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها،
ج) أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت أي أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو سهم أو أية أموال أخرى منقولة أو عقارية وأن تبيع أو توجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية،

د) تقديم الاستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي،

هـ) العمل مقدرًا أو مئتمناً في مجال التأمين التكافلي ووكيلاً للشركات التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي لأداء كل الأعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الإسلامية بعد الحصول على التراخيص اللازمة،

و) أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارات في المجالات المختلفة التي تراها مناسبة وبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة،

ز) أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشارك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وشراء وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق وأغراض الشركة وفقاً للقوانين،

ح) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت أو في خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تتشّأ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي لبرامج التأمين والاستثمار التقليدية، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقاً لنظام الشركة الأم الأساسي واعتماد لجنة الفتوى والرقابة الشرعية.

تباشر الشركة الأم أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق متى وحين تقوم الحاجة إلى ذلك. يكون المساهمون مسؤولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حاملي الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة الأم لديها فعلياً بجميع الأصول الخاصة بحاملي الوثائق وعمليات المساهمين وسندات ملكية تلك الأصول. إن تلك الأصول والخصوم وكذلك نتائج أعمال حاملي الوثائق مفصّل عنها في الإيضاحات.

تحتفظ الشركة الأم بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بصورة مباشرة بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تخصها. تحدد الإدارة و أعضاء مجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات من العمليات المشتركة.

تتم جميع عمليات التأمين والاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

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 لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. كما تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016.

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم (تتمة)

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج المدينة، شارع خالد بن الوليد، منطقة الشرق، دولة الكويت. تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 فبراير 2017 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معييار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات	1 يناير 2016
معييار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات	1 يناير 2016
معييار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات	1 يناير 2016
معييار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات	

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بإجراء التغييرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم إرشادات إضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا إعادة تصنيفها ام لا في الأرباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات بإضافة أمثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضا بحذف الارشادات والأمثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

معييار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعييار رقم (38) الأصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الأصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات	1 يناير 2017
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	لم يتم تحديد تاريخ
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016	1 يناير 2017 و 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعات المقدمة	1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، او الحصول على او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الأخرى.
 - * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المحددة مباشرة أعلاه.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الاعمال»).
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

4 . التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل انمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة النطاق على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم إرشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الإدارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الأرباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمار المجموعة بقيمة 346,853 د.ك. (انظر إيضاح 11) في حال الاحتفاظ بهذا الاستثمار في 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية – تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالأدلة. وبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الإدارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – دورة 2014-2016

(1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 – يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الإفصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (12B)) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحفوظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدماً للأصل او المصروف او الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للأصل او المصروف او الإيراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الأصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

5.1 أسس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض الشركة الام ل، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركة التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام .

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركة التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركة التابعة أو الشركة التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركة التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

ان التغيير في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركة التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركة التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الام.

5.2 إندماج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدر من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الاصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل اصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الاصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملاءمة تصنيفات وتوجيهات الاصول المالية والخصوم المفترضة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للخصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجمع مباشرة.

5 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا .

تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الإيرادات لكل بند معرف .

5.3.1 إيرادات من وديعه استثمارية

يتم تسجيل الإيرادات من الوديعة الإستثمارية على اساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار الرصيد الاصلي القائم ونسبة الربح المطبقه .

5.3.2 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح خلاف توزيعات ارباح من الشركات الزميلة يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح .

5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها .

5.5 الضرائب

5.5.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استشاؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة .

5.5.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5 % من ربح الشركة الأم الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة . وطبقا للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة .

5.5.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007 . للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بسبب الخسائر المتراكمة . وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة .

5.5.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة .

5.6 الأدوات المالية

5.6.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة . مبدن ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية .

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) .

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية

- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب " القبض والدفع" أو

5 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.6 الأدوات المالية (تتمة)

5.6.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق (تتمة)

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تتم تحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.6.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض ودمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (FVTPL)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها . يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة ادناه.

ان كافة الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الأرباح أو الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل أو البنود المالية الأخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الأخرى.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. ويتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهريّة المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد . بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها . عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

• النقد و شبه النقد

يتكون النقد وأرصدة لدى البنوك من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وأرصدة لدى محافظ إستثمارية بإدارة الغير ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

المبالغ المستحقة كنتيجة للعمليات مع حاملي الوثائق والمبالغ المقدمة الى حاملي الوثائق متضمنة في مبلغ مستحق من حاملي الوثائق.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.6 الأدوات المالية (تتمة)

5.6.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية (تتمة)

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي. يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في الارباح او الخسائر. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة و باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمار الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفتها. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل السنة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.6.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة خصوم اخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• خصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات وبيضاء استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

5.7 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.8 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتفويض حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي و لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.9 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرياً؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاحات.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.10 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بإثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن الأرباح أو الخسائر تحت بند التغيير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وربح/ خسارة من بيع عقارات استثمارية.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغيير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا لسياسة الظاهرة ضمن بند عقارات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

5.12 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. واية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار السهم يتم خصمها من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي القانوني من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم. احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. جميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.13 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من اسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

5 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.13 أسهم الخزينة (تتمة)

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة ، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية ، («احتياطي أسهم الخزينة») ، وهو غير قابل للتوزيع . وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما ان أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الإحتياطي القانوني والإختياري . لا يتم دفع أي ارباح نقدية على هذه الأسهم . ان إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لسهم الخزينة .

5.14 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة .

5.15 ترجمة العملات الاجنبية

5.15.1 عملة العرض الرئيسية

تقوم كل منشأة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية .

5.15.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري) . ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

بالنسبة للبنود غير النقدية ، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة) ، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة .

5.15.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة ، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة للشركات الأجنبية ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي . كما ان العملة الرئيسية للمنشآت الأجنبية بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية .

يتم تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير . ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير . فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية . وعند بيع عملية اجنبية ، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع .

5.16 قرض حسن لحاملي الوثائق

يتمثل القرض الحسن في تمويل إسلامي لا يحمل ربح من المساهمين لحاملي الوثائق فيما يتعلق بالعجز الناتج من عمليات التأمين التكافلي والتي سيتم تسويتها من الفائض الناتج من هذه الأعمال في السنوات القادمة .

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه . ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد .

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي ، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي . وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة ، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل . كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية ، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرياً .

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل .

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا .

5 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.18 دفعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الادارة العليا خيارات الشركة الام للاسهم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالاسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي حصة مكافآة الموظفين في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق. ان المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالاسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت اليه فترة الاستحقاق وفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد ادوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما ان المصروف او الرصيد الدائن في بيان الارباح او الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين. عند تعديل شروط مكافآة التسوية بالاسهم، فان الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط اذا تم الوفاء بالشروط الاصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لاي تعديل يزيد من اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالاسهم، او يكون خلافا لذلك مفيدا للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل. ان الاثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص اضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة المجموعة :

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تصنيف الاصول كقروض ومدنيين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنيين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6 . احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

6.1 أحكام الادارة الهامة (تتمة)

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لاننتاج عوائد لنفسها . ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة .

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف مبينة ادناه . قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية .

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة . ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة .

6.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط . وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافترضاات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية . فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها . قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير .

6.2.3 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016 . ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة . قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير .

7 . الشركة التابعة

ان تفاصيل الشركة التابعة هي كما يلي:

النشاط	حقوق التصويت ونسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
تاجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت	93.32 %	93.32 %	الكويت	شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة)
شراء وبيع وتاجير وامتلاك الاراضي في مصر	-	99.4	مصر	شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م

إن المساهمون الآخرون لشركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة) قاموا بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100 % . إن أرصدة ونتائج الشركة التابعة تم تجميعها مع حاملي الوثائق .

قامت الشركة الام خلال السنة بتأسيس شركتها التابعة المملوكة بنسبة 99.4 % شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م في جمهورية مصر العربية برأس مال يعادل 8,256 د.ك . إن المساهمون الآخرون للشركة التابعة قاموا بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100 % .

قامت المجموعة في 30 يونيو 2015 ببيع حصة ملكيتها البالغة 60 % في شركة وثاق للتأمين التكافلي - مصر (شركة تابعة سابقة) مقابل مبلغ إجمالي مقداره 1,300,000 د.ك . نتج عن عملية البيع خسارة بمبلغ 1,107,582 د.ك كما بلغ الربح من العمليات التشغيلية المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 198,997 د.ك .

8. صافي إيرادات / (خسائر) الاستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
(151,637)	63,613	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	6,175	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,340	19,619	ربح من ودائع استثمارية
116,032	18,019	ربح من استثمارات متاحة للبيع
(24,265)	107,426	

9. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بإستثناء اسهم الخزينة:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(122,586)	903,910	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم من العمليات المستمرة (د.ك)
119,398	-	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم من العمليات المتوقفة (د.ك)
109,804,500	109,804,500	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
(1.116)	8.23	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم من العمليات المستمرة (فلس)
1.087	-	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم من العمليات المتوقفة (فلس)

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
256,474	244,878	أوراق مالية مسعرة
19,400	14,109	صناديق مدارة
275,874	258,987	

إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 14,109 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 19,400 د.ك) تم تحديد القيمة العادلة لهذه الإستثمارات بإستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار. ترى الإدارة أن صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة للاستثمارات.

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
258,954	187,174	أوراق مالية مسعرة
521,703	618,143	أوراق مالية غير مسعرة
1,517,141	1,517,099	صناديق مدارة
1,580,768	1,198,865	محافظ مدارة
3,878,566	3,521,281	

11 . استثمارات متاحه للبيع (تتمة)

أ) تتضمن الأوراق المالية الغير مسعر المحلية أوراق مالية بقيمة 346,853 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 346,853 د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة ان وجد ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بشكل موثوق منه . لم يرد الى علم الإدارة اية ظروف قد تشير الى انخفاض قيمة هذه الإستثمارات.

ب) إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 1,517,099 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,517,141 د.ك) . تم تحديد القيمة العادلة لهذه الإستثمارات بإستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار . ترى الإدارة ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمار .

12 . مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
(1,229,350)	(2,267,261)	الرصيد الإفتتاحي
(953,764)	(859,516)	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق (إيضاح 17)
(14,147)	(1,978)	صافي الحركات خلال السنة
<u>(2,267,261)</u>	<u>(3,128,755)</u>	في 31 ديسمبر

يتمثل صافي الحركات في حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة الى اتعاب الإدارة من حاملي الوثائق .

13 . قرض حسن لحاملي الوثائق

بما يتماشى مع النظام الأساسي ، تم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج عن أنشطة التأمين بواسطة قرض حسن من المساهمين . سيتم سداد القرض الحسن الممنوح من قبل المساهمين عن طريق الفائض الناتج من أنشطة التأمين في السنوات المستقبلية .

14 . عقارات استثمارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
2,719,195	2,945,358	القيمة الدفترية في بداية السنة
67,744	244,284	الإضافات خلال السنة
158,419	49,043	التغير في القيمة العادلة
-	(1,611,401)	فروقات ترجمة عملة اجنبية
<u>2,945,358</u>	<u>1,627,284</u>	

- تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية (الخاصة بالشركة التابعة) من قبل مقيمين خارجيين مستقلين بإستخدام طريقة المقارنة التي تعكس اسعار أثر معاملات لعقارات مماثلة حيث بلغ ربح اعادة التقييم مبلغ 49,043 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 158,419 د.ك). لم يتم تقييم العقارات الإستثمارية الأخرى بقيمة مدرجة بمبلغ 389,340 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 389,340 د.ك) من قبل مقيمين خارجيين مستقلين في رأي الإدارة إن القيمة المدرجة لهذه العقارات تقارب القيمة العادلة لها .

- بلغت الخسائر الناتجة عن تحويل سعر عملة الجنيه المصري الى الدينار الكويتي نتيجة تجميع البيانات المالية للشركة التابعة في جمهورية مصر العربية (الشركة المالكة للعقار الإستثماري) مبلغ يعادل (1,611,401) د.ك أدرج ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع .

15 . حقوق الملكية

15.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 110,250,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها اسهم نقدية (31 ديسمبر 2015 : 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

15.2 علاوة إصدار اسهم
 إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

15.3 أسهم الخزينة

31 ديسمبر 2015				31 ديسمبر 2016			
عدد الأسهم	%	التكلفة	القيمة السوقية	عدد الأسهم	%	التكلفة	القيمة السوقية
504,890	0.46	50,489	30,293	504,890	0.46	50,489	15,147

16 . احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10 % من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز لمساهمي الشركة الأم أن يوقفوا مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50 % من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10 % من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري . لا تتم التحويلات في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسائر او عندما توجد خسائر متراكمة.

17 . نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين مبينة فيما يلي. إن السياسات المستخدمة في المحاسبة عن الحسابات والمعاملات الأخرى هي نفسها المطبقة من قبل المجموعة.

تحقق الإيرادات

الاشتراكات المكتسبة

تؤخذ الاشتراكات إلى الإيرادات على مدى فترات الوثائق التي تتعلق بها على أساس نسبي. تمثل الاشتراكات غير المكتسبة جزء من صافي الاشتراكات المكتسبة والتي تخص الفترة غير المستنفذة من التغطية والتي تمتد لبعد السنة المالية والتي يتم احتسابها على أساس زمني مقسوماً على فترة الوثائق.

إيرادات إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

تتحقق إيرادات إصدار الوثائق وتكلفة حيازة الوثائق عند تحقق الاشتراكات المرتبطة بها.

إعادة التأمين

ضمن السياق الطبيعي للعمل تتحمل المجموعة مستويات معينة من المخاطر في مجالات مختلفة الانكشافات للمخاطر لدى شركات التأمين الأخرى ومعيدي التأمين . تتضمن عمليات إعادة التأمين الحصة النسبية وزيادة الخسائر وإعادة التأمين الاختياري وأشكال إعادة التأمين الأخرى بصورة تغطي بشكل أساسي جميع أنواع التأمين.

إعادة تأمين الوثائق او افتراض مساهمتها يتم خصمها من مجمل الاقساط المكتتب للوصول الى صافي الاقساط المكتتب.

17 نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال (تتمة)

المطالبات

يتم تحميل المطالبات التي تتكون من المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود والأطراف الأخرى ومصروفات تعديل الخسارة المتعلقة بها، بالصافي بعد خصم المستقذات والاستردادات الأخرى على بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع عند تكبدها. تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة المقدره فيما يتعلق بالمطالبات المبلغة للمجموعة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي.

تقدر المجموعة عموماً مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. يقوم مقيمي الخسائر المستقلين عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى تقدير الإدارة والخبرة السابقة للمجموعة، يتم الاحتفاظ بمخصص لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي. إن أي فروق بين المخصصات في تاريخ المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة التالية يتم إدراجه في حساب الإكتتاب لتلك السنة.

اختبار كفاية الالتزام

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي بتقييم ما إذا كانت التزامات التأمين المحققة كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين. وإذا أظهر هذا التقييم أن القيمة الدفترية للالتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حيازة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدره، فإن العجز يتحقق بالكامل ومباشرة في بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع ويتم عمل مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم المجموعة بخصم التزام التعويضات غير المدفوعة لديها حيث أنه من المتوقع دفع كافة المطالبات بصورة أساسية خلال سنة واحدة من تاريخ المركز المالي.

الاشتراكات وارصده معيدي التأمين المدينه

تظهر الذمم المدينه بمبلغ الفاتورة الاصيلي ناقصا مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال بتحصيل المبلغ بالكامل . يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها .

معدات

يتم تسجيل المعدات مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامها فيها من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك يتم ، قياس المعدات باستخدام نموذج التكلفة ، وهو التكلفة ناقصا الإستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الإستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الإستهلاك متماثلة مع المنافع الإقتصادية الناتجة من مكونات المعدات.

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية

المعدات	4 سنوات
السيارات	3 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة او العمر الإنتاجي اللازم، سنويا على الأقل. عند بيع الأصل او استعباده، يتم حذف التكلفة والإستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات واية ارباح او خسائر ناتجة عن الإستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع.

الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة

يتم احتساب مخصص عقود التأمين سارية المفعول على الحياة استناداً إلى طريقة التقييم الإكتواري.

احتياطي إضافي

يتضمن الاحتياطي الإضافي مبالغ مخصصة للتعويضات المتكبدة التي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي بالإضافة إلى أي طوارئ أو فروق قد تنشأ في المستقبل. ويحتفظ بالمخصص استناداً إلى تقدير الإدارة وخبرة المجموعة الماضية لتكلفة سداد المطالبات المتكبدة التي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

17 نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال (تتمة)

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

أرض مستأجرة

تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة هي المؤجر

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائدي دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف بالمبدئي بالموجودات المستأجرة وفقاً لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع كالتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

تستهلك الأرض المؤجرة على مدى فترة العقد أو على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة أيهما أقل، ما لم يكن من المؤكد بشكل معقول حصول المجموعة على الملكية بنهاية فترة التأجير.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصول والخصوم خلال السنة المالية اللاحقة:

هبوط قيمة الإشتراكات المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله لأرصدة الإشتراكات المدينة عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فترات موعدها استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

مخصص مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها

يجب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة في تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود الناتجة عن المطالبات بموجب عقود التأمين. هذه التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات هامة حول عوامل عديدة تتضمن درجات متفاوتة وكبيرة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. وتقوم المجموعة عامة بتقدير مطالباتها استناداً إلى الخبرة السابقة. أما المطالبات التي تتطلب قرارات تحكيمية أو أحكام قضائية، فيتم تقديرها على أساس إفرادي. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وذلك كل ربع سنة.

إعادة التأمين

تتعرض المجموعة لنزاعات مع أو احتمال إفسار معيدي التأمين. وتقوم المجموعة على أساس ربع سنوي بمراقبة تطور النزاعات مع معيدي التأمين وقوة مركز معيدي التأمين.

نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأصول والخصوم كما يلي:

17 نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال (تتمة)

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيوان دينار كويتي	
4,297,583	417,608	1,088,593	2,506,841	284,541	الاشتراكات المكتتية
(1,852,421)	(120,160)	(1,014,964)	(460,797)	(256,500)	ناقصا : حصة إعادة التأمين
2,445,162	297,448	73,629	2,046,044	28,041	صافي الاشتراكات
199,892	-	4,392	185,219	10,281	الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
2,645,054	297,448	78,021	2,231,263	38,322	صافي الاشتراكات المكتسبة
239,870	1,815	3,474	218,421	16,160	ايرادات اصدار الوثائق
188,562	1,795	83,200	44,864	58,703	عمولات اعادة التأمين المكتسبة
3,073,486	301,058	164,695	2,494,548	113,185	مجموع الايرادات
(3,637,873)	(318,376)	(1,401,815)	(1,863,970)	(53,712)	التعويضات المتكبدة
2,018,912	245,381	1,438,296	284,045	51,190	حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المتكبدة
					الحركة في احتياطي التعويضات تحت التسوية واحتياطي
180,930	-	63,412	105,539	11,979	متطلبات متكبدة وغير مدرجة
104,069	104,069	-	-	-	الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
(741,379)	(72,042)	(187,794)	(432,457)	(49,086)	تكاليف حيازة وثائق
(2,075,341)	(40,968)	(87,901)	(1,906,843)	(39,629)	مجموع المصاريف
998,145	260,090	76,794	587,705	73,556	الفائض حسب قطاع الأعمال
(993,293)	(90,692)	(253,240)	(583,168)	(66,193)	توزيع المصاريف العمومية والادارية
4,852	169,398	(176,446)	4,537	7,363	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
62,867	6,109	10,417	42,179	4,162	صافي ايراد الاستثمارات
67,719	175,507	(166,029)	46,716	11,525	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
178,075					الدخل من أنشطة التاجير
(179,733)					المصاريف المتعلقة بانشطة التاجير
(859,516)					اتعاب ادارة لمساهمي الشركة - أدناه
(793,455)					صافي العجز المحول الى صندوق حاملي وثائق التأمين

17 نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال (تتمة)

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
4,768,820	685,962	1,108,123	2,506,472	468,263	العمليات المستمرة
(2,481,705)	(357,020)	(982,758)	(727,608)	(414,319)	الاشتراكات المكتتبه
2,287,115	328,942	125,365	1,778,864	53,944	ناقصا : حصة إعادة التأمين
399,970	293,763	22,943	78,413	4,851	صافي الاشتراكات المكتتبه
2,687,085	622,705	148,308	1,857,277	58,795	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبه
250,313	1,094	3,380	226,871	18,968	صافي الاشتراكات المكتتبه
223,933	1,051	76,212	67,823	78,847	ايرادات اصدار الوثائق
3,161,331	624,850	227,900	2,151,971	156,610	عمولات اعادة التأمين المكتتبه
(2,427,369)	(301,129)	(103,292)	(2,009,376)	(13,572)	مجموع الايرادات
408,445	102,673	93,230	201,797	10,745	التعويضات المكتتبه
796,328	(1,099)	(199)	799,453	(1,827)	حصة اعادة التأمين التكافلي من التعويضات المكتتبه
(235,205)	(235,205)	-	-	-	الحركة في احتياطي التعويضات تحت التسوية واحتياطي
(694,923)	(23,392)	(37,002)	(583,789)	(50,740)	متطلبات مكتتبه وغير مدرجة
(2,152,724)	(458,152)	(47,263)	(1,591,915)	(55,394)	الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
1,008,607	166,698	180,637	560,056	101,216	تكاليف حيازة وثائق
(973,332)	(140,399)	(226,805)	(510,285)	(95,843)	مجموع المصاريف
35,275	26,299	(46,168)	49,771	5,373	الفائض حسب قطاع الأعمال
(85,620)	(11,194)	(18,083)	(48,702)	(7,641)	توزيع المصاريف العمومية والادارية
(50,345)	15,105	(64,251)	1,069	(2,268)	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
204,931					صافي ايراد الاستثمارات
(200,167)					صافي (العجز) / الفائض من عمليات التأمين التكافلي
(953,764)					الدخل من أنشطة التاجير
(999,345)					المصاريف المتعلقة بأنشطة التاجير
76,693					اتعاب ادارة مساهمي الشركة - أدناه
(922,652)					صافي العجز من العمليات المستمرة المحول الى صندوق
					حاملي وثائق التأمين
					العمليات المتوقفة
					صافي الفائض من العمليات المتوقفة
					صافي العجز المحول الى صندوق حاملي الوثائق

وفقا للنظام الاساسي للشركة، يستحق مساهمو الشركة اتعاب ادارة من حاملي وثائق الشركة حتى نسبة 20 % من اجمالي الاشتراكات المكتتبه وايرادات الاستثمار (ايضاح 12).

17. نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال (تتمة)

بيان أصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق المجمع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
		الأصول
316,923	112,490	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,892,887	1,542,887	ودائع استثمارية
479,380	475,652	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
813,302	1,186,529	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
2,210,123	1,881,987	اشتراكات مدينة
182,656	182,656	استثمارات متاحة للبيع
409,766	409,766	الشهرة
3,963,899	4,561,665	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
277,750	277,750	أرض مستأجرة
287,066	251,173	معدات
10,833,752	10,882,555	مجموع الأصول
		الخصوم
7,756,219	8,531,561	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,225,260	1,025,368	اشتراكات غير مكتسبة
326,878	177,576	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
2,391,555	1,946,171	ذمم دائنة ومصارييف مستحقة
2,267,261	3,128,755	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
15,592,784	16,435,042	مجموع الخصوم
		حقوق حاملي الوثائق
(2,694,695)	(4,759,032)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة
(2,160,046)	(793,455)	صافي العجز المحول الى صندوق حاملي الوثائق للسنة
95,709	-	احتياطي ترجمة عملات اجنبية
(4,759,032)	(5,552,487)	مجموع حقوق حاملي الوثائق كما في نهاية السنة
10,833,752	10,882,555	مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق

18. معاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تمثل المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصّل عنها أدناه.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
		المساهمون
		بيان المركز المالي المجموع:
19,400	14,109	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,358,855	3,113,428	استثمارات متاحة للبيع
		بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		مكافأة الإدارة العليا
64,346	60,000	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
		حاملي الوثائق
		بيان المركز المالي المجموع
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		بيان نتائج حاملي الوثائق المجموع:
156,879	156,879	خسارة غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(33,533)	(33,533)	
		مكافآت الإدارة العليا
196,192	204,060	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
24,306	181,444	مكافأة نهاية الخدمة
220,498	385,504	

19. تحليل القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسة القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية السنوية. تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة الاستثمار والتأمين التكافلي وتأجير السيارات.

19. تحليل القطاعات (تتمة)

فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

المساهمون	الاجمالي	غير موزع	التأمين	الاستثمار	
في 31 ديسمبر 2016	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الإيرادات	1,015,985	-	859,516	156,469	
ربح / (خسارة) السنة	903,910	(112,075)	859,516	156,469	
مجموع الأصول	11,625,815	1,463,897	4,754,366	5,407,552	
مجموع الخصوم	(86,601)	(86,601)	-	-	
صافي الأصول	11,539,214	1,377,296	4,754,366	5,407,552	
في 31 ديسمبر 2015					
الإيرادات	188,759	9,426	45,179	134,154	
ربح / (خسارة) السنة	76,411	(102,922)	45,179	134,154	
مجموع الأصول	12,458,903	1,466,233	3,892,872	7,099,798	
مجموع الخصوم	(58,199)	(58,199)	-	-	
صافي الأصول	12,400,704	1,408,034	3,892,872	7,099,798	
حاملي الوثائق	الاجمالي	غير موزعة	تأجير	التأمين	الاستثمار
في 31 ديسمبر 2016	دينار كويتي	دينار كويتي	السيارات	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	4,538,525	-	178,075	4,297,583	62,867
ربح / (خسارة) السنة	(793,455)	-	(1,658)	(854,664)	62,867
مجموع الأصول	10,882,555	1,506,324	453,634	6,443,652	2,478,945
مجموع الخصوم	(16,435,042)	(1,846,926)	(99,245)	(14,488,871)	-
صافي الأصول	(5,552,487)	(340,602)	354,389	(8,045,219)	2,478,945
في 31 ديسمبر 2015					
الإيرادات	3,357,335	-	204,931	3,238,024	(85,620)
(خسارة) / ربح السنة	(2,160,046)	(1,237,394)	4,764	(841,796)	(85,620)
مجموع الأصول	10,833,752	1,384,289	442,768	6,174,022	2,832,673
مجموع الخصوم	(15,592,784)	(2,320,170)	(71,385)	(13,201,229)	-
صافي الأصول	(4,759,032)	(935,881)	371,383	(7,027,207)	2,832,673

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

يهدف إطار عمل الإدارة المالية وإدارة المخاطر بالمجموعة إلى حماية مساهمي وحاملي وثائق المجموعة من الأحداث التي تتوقع التحقيق المستمر لأهداف الأداء المالي بما في ذلك الفشل في استغلال الفرص. تدرك الإدارة العليا ضرورة أن يتوفر لديها أنظمة إدارة المخاطر الفعالة وذات الكفاءة.

اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطرة.

يحدد القانون رقم 24 لسنة 1961 والقانون رقم 13 لسنة 1962 والمرسوم رقم 5 لسنة 1989 والقواعد واللوائح الصادرة من قبل وزارة التجارة إطار العمل التنظيمي لقطاع أعمال التأمين التكافلي في دولة الكويت. يتعين على كافة شركات التأمين التكافلي التي تقوم بأنشطة العمليات في الكويت أن تلتزم بهذه القواعد واللوائح.

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم انشطته عمليات المجموعة:

- بالنسبة لعقود تأمين على الحياة وعقود التأمين التكافلي الراسمالي في الكويت يتعين الاحتفاظ بالاحتياطيات الحسابية الكاملة في دولة الكويت.
- بالنسبة لعقود التأمين التكافلي البحري يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 15 % من الاشتراكات المحصلة في السنة السابقة في دولة الكويت.
- بالنسبة لكافة أنواع التأمين التكافلي الأخرى يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 30 % من الاشتراكات المحصلة في السنة السابقة في دولة الكويت.

يتعين استثمار الأموال المحتفظ بها في الكويت كما يلي:

- يتعين الاحتفاظ بحد أدنى 40 % من الأموال في شكل ودائع نقدية لدى إحدى البنوك العاملة في الكويت.
- يمكن استثمار حتى 25 % كحد أقصى في الأوراق المالية الأجنبية (سندات الحكومات الأجنبية أو الأوراق المالية الأجنبية - شركات الأسهم والسندات).
- يجب استثمار 30 % كحد أقصى في أسهم أو سندات الشركات الكويتية.
- يجب الاحتفاظ بنسبة 15 % كحد أقصى في حساب جاري لدى أحد البنوك العاملة في الكويت.

يجوز استثمار القيمة المتبقية في السندات المصدرة أو المكفولة بضمان من قبل حكومة الكويت أو الممتلكات القائمة في الكويت أو القروض المكفولة بضمان رهن عقارات من الدرجة الأولى في الكويت.

تقوم الإدارة الرئيسية بالمجموعة بمسؤولية مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه وتتمتع هذه الإدارة بصلاحيات ومسؤوليات مفوضة من أعضاء مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

تتمثل مخاطر التأمين في مخاطر أن المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي الوثائق بالنسبة للأحداث المؤمن ضدها قد تتجاوز القيمة الدفترية للالتزامات التأمين. وقد يحدث ذلك بسبب كون تكرار المطالبات أو مبالغ المطالبات أعلى من المتوقع.

تكرار ومبالغ التعويضات

من الممكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بعدة عوامل. وتقوم المجموعة بصورة رئيسية باكتتاب أخطار الحوادث العامة والحريق والبحري والطيران والسيارات والتأمين على الحياة. وتعتبر عقود التأمين هذه قصيرة الأجل حيث أن المطالبات عادة ما يتم الإخطار بها وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحدث المؤمن ضده ويساعد ذلك من تخفيف مخاطر التأمين.

عقود التأمين العامة

تصدر المجموعة بصورة أساسية الأنواع التالية من عقود التأمين التكافلي العامة: التأمين على الشحنات البحرية والتأمين الشامل على السفن وضد الغير والحرائق وتأمين الممتلكات الشامل وكافة مخاطر المقاولين وكافة مخاطر الإنشاءات والتأمين على المكينات والمعدات الكهربائية والسطوح والحوادث الشخصية والنقد في الطريق وضمان الدقة والزجاج وتعويضات العمال وضد الغير والتعويضات المهنية والتغطية المصرفية ومساعدات السفر والتأمين الشامل على السيارات وتأمين السيارات ضد الغير وعقود تأمين الرعاية الصحية. عادةً ما تغطي المخاطر المتضمنة في عقود التأمين العامة فترة اثني عشر شهراً.

بالنسبة لعقود التأمين التكافلي العامة، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والأنشطة الإرهابية.

البحري والطيران

بالنسبة للتأمين البحري، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر والأضرار للسفن البحرية والحوادث التي تؤدي إلى خسائر كلية أو جزئية للبضائع.

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الأنشطة بصورة جيدة من حيث المخاطر ومستوى البنود المغطاة. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,400,000 د.ك. (31 ديسمبر 2015 : 1,400,000 د.ك.).

الحريق والحوادث

بالنسبة لعقود تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. وفي السنوات الأخيرة، اكتتبت المجموعة فقط وثائق ممتلكات تتضمن معدات كشف الحرائق.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال وكلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 3,000,000 د.ك. (31 ديسمبر 2015 : 3,000,000 د.ك.).

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسمانية واستبدال أو تصليح السيارات. وفي السنوات الأخيرة، قامت المجموعة باكتتاب وثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. لدى المجموعة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لأي مطالبة منفردة حتى 600,000 د.ك. (31 ديسمبر 2015 : 600,000 د.ك.).

مستوى الأحكام القضائية بمنح التعويضات للوفيات والأطراف المصابة وتكاليف الاستبدال والتصليحات للسيارات كلها عوامل رئيسية تؤثر على مستوى المطالبات.

لا تتنوع المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تتكبدها المجموعة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال. يتم تخفيف المخاطر الموضحة اعلاه من خلال التنوع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين. تتحسن معدلات تنوع المخاطر من خلال الاختيار الجيد وتطبيق إستراتيجيات الاكتتاب التي يتم وضعها لضمان تنوع المخاطر من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. كما أن سياسات مراجعة التعويضات بدقة لتقييم كافة التعويضات الجديدة والمستمرة والمراجعة المنتظمة التفصيلية لإجراءات التعامل مع التعويضات والفحص المتكرر لحالات التعويضات الزائفة تمثل جميعاً سياسات وإجراءات موضوعة للحد من المخاطر التي تواجهها المجموعة. كما تفرض المجموعة سياسة الإدارة الفعالة والمتابعة المباشرة للتعويضات بهدف الحد من تعرض المجموعة للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي قد تؤثر سلباً على المجموعة.

كما قامت المجموعة أيضاً بالحد من المخاطر عن طريق فرض حد أقصى لمبالغ التعويضات الخاصة ببعض العقود بالإضافة إلى استخدام ترتيبات إعادة التأمين للحد من التعرض للكوارث (مثل أضرار الأعاصير والزلازل والفيضانات).

يبين الجدول التالي تركيز مطلوبات عقود التأمين العامة حسب نوع العقد.

31 ديسمبر 2015			31 ديسمبر 2016			
صافي المطلوبات	حصة معيدي التأمين في المطلوبات	مجمعل المطلوبات	صافي المطلوبات	حصة معيدي التأمين في المطلوبات	مجمعل المطلوبات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
28,744	(219,693)	248,437	42,691	(486,285)	528,976	التأمين البحري والطيران
4,077,197	(966,342)	5,043,539	4,003,640	(1,534,067)	5,537,707	الحوادث العامة
812,499	(2,619,083)	3,431,582	49,594	(640,848)	690,442	الحريق
4,918,440	(3,805,118)	8,723,558	4,095,925	(2,661,200)	6,757,125	المجموع

الافتراضات الرئيسية

يتمثل الافتراض الأساسي الذي تستند إليه التقديرات في الخبرات السابقة لدى المجموعة حول تطورات التعويضات. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتكاليف التعامل مع التعويضات وعوامل تضخم التعويضات وعدد التعويضات لكل سنة حوادث. كما يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم مدى عدم إمكانية تطبيق الاتجاهات السابقة على المستقبل، مثل معدل الوقوع لمرة واحدة والتغيرات في عوامل السوق مثل الموقف العام حول التعويضات والظروف الاقتصادية بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مزيج محفظة التأمين وشروط وثيقة التأمين وإجراءات التعامل مع التعويضات. كما يتم الاستعانة بالأحكام التقديرية لتقييم إلى أي مدى يمكن أن تؤثر العوامل الخارجية مثل الأحكام القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

عقود التأمين على الحياة

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الأضرار الطبية والوفاة والعجز المستديم.

إن إستراتيجية الاكتتاب لفرع الحياة تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. يتم ذلك من خلال القيام بالفحص الطبي لضمان الأخذ في الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة عند وضع الأسعار.

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

الافتراضات الرئيسية (تتمة)

بالنسبة لعقود تأمين الرعاية الصحية، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات في أسلوب الحياة والأوبئة والعلوم الطبية والتحسينات التكنولوجية.

لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها المجموعة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال.

عقود التأمين على الحياة تمنح من قبل المجموعة وتشمل مجمل شركة التأمين على الحياة، والشركة الصحية متضمنه طرف اخر اداري (TPA).

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة كما يلي:

- مخاطر معدل الوفيات - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات وفيات حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
 - مخاطر معدلات المرض - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات الحالات المرضية بين حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
 - مخاطر مدى العمر - مخاطر الخسارة نتيجة استمرار حياة صاحب المعاش لفترة أطول مما هو متوقع.
 - مخاطر عائد الاستثمار - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة.
 - مخاطر المصروفات - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف المصروفات عن المعدلات المتوقعة.
 - مخاطر قرارات حامل الوثيقة - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف سلوك حاملي الوثائق (معدلات السقوط والتخلي) عما هو متوقع.
- لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها المجموعة حيث تتم أعمال التأمين على الحياة في دول الخليج بصورة رئيسية.

تم وضع إستراتيجية الاكتتاب الخاصة بالمجموعة لضمان تنوع المخاطر بالدرجة الكافية من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المضمونة. يتحقق ذلك بنسبة كبيرة من خلال التنوع استخدام أساليب الفحص الطبي لضمان أن عملية تحديد السعر تراعي الظروف الصحية الحالية والسجل الصحي للعائلة والمراجعة المنتظمة للمطالبات الفعلية وتحديد سعر المنتج بالإضافة إلى إجراءات مفصلة للتعامل مع المطالبات، يتم وضع قيود الاكتتاب لضمان اختيار معايير المخاطر المناسبة. على سبيل المثال، يحق للمجموعة ألا تقوم بتجديد وثائق التأمين الخاصة بالأفراد ويمكنها فرض خصميات كما يحق لها رفض سداد المطالبات الاحتمالية. كما أن عقود التأمين تكفل للمجموعة حق ملاحقة الأطراف الأخرى لسداد بعض أو كافة التكاليف. وتفرض المجموعة أيضاً سياسة الإدارة النشطة والملاحظة الفورية للمطالبات بهدف الحد من التعرض للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي يمكن أن تؤثر سلباً على المجموعة.

بالنسبة للعقود التي تكون حالة الوفاة أو العجز هي الخطر المؤمن عليه، تتمثل العوامل الجوهرية التي يمكن أن تؤدي إلى زيادة معدل تكرار المطالبات في الأوبئة والتغيرات واسعة النطاق في نمط الحياة والكوارث الطبيعية بما يستتج منه تحقق مطالبات في وقت مبكر أو أكثر مما هو متوقع.

تتأثر مخاطر التأمين الموضحة أعلاه أيضاً بحق المتعاقد في سداد أقساط مخفضة أو عدم سداد الأقساط في المستقبل أو حق إنهاء العقد بالكامل. وعليه، يخضع حجم مخاطر التأمين بالتبعية لسلوك المتعاقد.

يبين الجدول التالي تركيزات عقود التأمين التكافلي على الحياة حسب نوع العقد.

31 ديسمبر 2015			31 ديسمبر 2016			نوع العقد التأمين التكافلي على الحياة
صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	
146,275	(158,781)	305,056	75,133	(603,778)	678,911	

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

20.1 مخاطر الائتمان

عقود التأمين على الحياة

إن كافة عقود التأمين على الحياة تتم في الكويت. إن التحليل أعلاه لا يختلف بصورة جوهرية إذا تم على أساس الدول التي توجد فيها الأطراف المقابلة.

يتطلب تحديد المطلوبات وانتقاء الافتراضات توفر الأحكام المادية. تستند الافتراضات المستخدمة إلى الخبرات السابقة والبيانات الداخلية الحالية ومؤشرات السوق الخارجية والمقاييس التي تعكس أسعار السوق الحالية والمعلومات المعلنة الأخرى. يتم تحديد الافتراضات والتقديرية المناسبة في تاريخ التقييم. كما يعاد تقييم الافتراضات على أساس مستمر لضمان الوصول إلى التقييمات الواقعية والمعقولة.

إن تقديرات عقود التأمين على الحياة إما أن تستند إلى الافتراضات الحالية أو يتم احتسابها باستخدام الافتراضات الموضوعية في تاريخ إصدار العقد حيث يتم في هذه الحالة تضمين هامش للمخاطر والانحرافات المعاكسة. كما يتم وضع افتراضات فيما يتعلق بحالات الوفاة والإلغاءات الاختيارية وعوائد الاستثمار ومصروفات الإدارة. إذا كانت المطلوبات غير كافية، يتم تغيير الافتراضات كي تعكس التقديرات الحالية.

المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الربح ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

مخاطر الائتمان وهي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود بيان المركز المالي.

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
1,308,990	1,309,226
157,243	154,671
1,625,611	1,625,611
2,267,261	3,128,755
5,359,105	6,218,263
316,923	112,490
1,892,887	1,542,887
813,302	1,186,529
2,210,123	1,881,987
3,963,899	4,561,665
9,197,134	9,285,558

المساهمين

نقد وأرصدة لدى البنوك

أصول أخرى

قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين

مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين

حاملي الوثائق

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع استثمارية

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

إشراكات مدينة

حصة معيدي التأمين التكافلي من تعويضات تحت التسوية

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

20.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجدارة الائتمانية حسب الأصول المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية باستخدام فئات الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول لبند المركز المالي ذات العلاقة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان بالمجموعة.

في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015، كانت الجدارة الائتمانية حسب الفئة كما يلي:

غير متأخرة أو منخفضة القيمة

				31 ديسمبر 2016	
				المساهمون	
المجموع دينار كويتي	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة دينار كويتي	فئة عادية دينار كويتي	فئة ممتازة دينار كويتي	نقد وأرصدة لدى البنوك	أصول أخرى
1,309,226	-	-	1,309,226	قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
154,671	26,046	128,625	-		
1,625,611	-	1,625,611	-		
3,128,755	-	3,128,755	-		
6,218,263	26,046	4,882,991	1,309,226		
حاملي الوثائق					
112,490	-	-	112,490	نقد وأرصدة لدى البنوك	
1,542,887	-	-	1,542,887	ودائع استثمارية	
1,186,529	-	889,897	296,632	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى	
1,881,987	-	1,411,491	470,496	إشتراقات مدينة	
4,561,665	-	4,561,665	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على	مطالبات تحت التسوية
9,285,558	-	6,863,053	2,422,505		
31 ديسمبر 2015					
المساهمون					
1,308,990	-	-	1,308,990	نقد وأرصدة لدى البنك	
157,243	128,625	28,618	-	أصول أخرى	
1,625,611	-	1,625,611	-	قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين	
2,267,261	-	2,267,261	-	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين	
5,359,105	128,625	3,921,490	1,308,990		
حاملي الوثائق					
316,923	-	-	316,923	نقد وأرصدة لدى البنوك	
1,892,887	-	-	1,892,887	ودائع استثمارية	
813,302	-	609,976	203,326	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى	
2,210,123	-	1,657,592	552,531	إشتراقات مدينة	
3,963,899	-	3,963,899	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على	مطالبات تحت التسوية
9,197,134	-	6,231,467	2,965,667		

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

20.2 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. إن التدفقات النقدية غير المخصصة للخصوم المالية لا تختلف بشكل جوهري عن ما هو معروض أدناه.

ان تواريخ استحقاق الاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015 كالتالي :

31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2016 المساهمون الأصول
1,309,226	-	1,309,226	نقد وأرصدة لدى البنوك
258,987	-	258,987	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,521,281	3,521,281	-	استثمارات متاحة للبيع
3,128,755	-	3,128,755	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
1,627,284	1,627,284	-	عقارات استثمارية
154,671	-	154,671	أصول أخرى
11,625,815	6,774,176	4,851,639	الخصوم
86,601	-	86,601	خصوم أخرى
86,601	-	86,601	
11,539,214	6,774,176	4,765,038	صافي التعرض
			حاملي وثائق التأمين
			الأصول
112,490	-	112,490	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,542,887	-	1,542,887	ودائع استثمارية
475,652	-	475,652	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,186,529	-	1,186,529	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,881,987	-	1,881,987	اشتراكات مدينة
182,656	182,656	-	استثمارات متاحة للبيع
409,766	409,766	-	الشهرة
4,561,665	4,561,665	-	حصة معيدي التأمين التكافلي من تعويضات تحت التسوية
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
251,173	-	251,173	اثاث ومعدات
10,882,555	5,431,837	5,450,718	الخصوم
8,531,561	8,531,561	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,025,368	1,025,368	-	اشتراكات غير مكتسبة
177,576	177,576	-	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
1,946,171	-	1,946,171	ذمم دائنة ومصاريض مستحقة
3,128,755	3,128,755	-	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن من المساهمين
16,435,042	14,488,871	1,946,171	صافي التعرض
(5,552,487)	(9,057,034)	3,504,547	

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

20.2 مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2015 المساهمون الأصول
1,308,990	-	1,308,990	نقد وأرصدة لدى البنوك
275,874	-	275,874	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,878,566	3,878,566	-	استثمارات متاحة للبيع
2,267,261	-	2,267,261	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,945,358	2,945,358	-	عقارات استثمارية
157,243	-	157,243	أصول أخرى
12,458,903	8,449,535	4,009,368	
58,199	-	58,199	الخصوم
58,199	-	58,199	خصوم أخرى
12,400,705	8,449,535	3,951,170	
			صافي التعرض
			حاملي وثائق التأمين
			الأصول
316,923	-	316,923	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,892,887	-	1,892,887	ودائع استثمارية
479,380	-	479,380	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
813,302	-	813,302	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
2,210,123	-	2,210,123	اشتراكات مدينة
182,656	182,656	-	استثمارات متاحة للبيع
409,766	409,766	-	الشهرة
3,963,899	3,963,899	-	حصة معيدي التأمين التكافلي من تعويضات تحت التسوية
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
287,066	-	287,066	اثاث ومعدات
10,833,752	4,834,071	5,999,681	
7,756,219	7,756,219	-	الخصوم
1,225,260	1,225,260	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
326,878	326,878	-	اشتراكات غير مكتسبة
2,391,555	-	2,391,555	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
2,267,261	2,267,261	-	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة
1,625,611	1,625,611	-	مبلغ مستحق الى المساهمين
15,592,784	13,201,229	2,391,555	قرض حسن من المساهمين
(4,759,032)	(8,367,158)	3,608,126	صافي التعرض

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

(3) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: أسعار العملات الأجنبية (مخاطر العملات) وأسعار الفائدة بالسوق (مخاطر أسعار الريح) وأسعار السوق (مخاطر أسعار الأسهم).
تحد المجموعة من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة ومراقبة التطورات في الأسواق.

(أ) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملة بشكل هام حيث أن تعاملات وموجودات و مطلوبات المجموعة مقومة بعملة التعامل.

(ب) مخاطر أسعار الريح

إن مخاطر أسعار الريح هي مخاطر احتمالية أن تأثر التغيرات في أسعار الريح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الريح حيث أنه لا يوجد لدي المجموعة موجودات و مطلوبات تخضع لمعدلات ربح متغيرة.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع إستثماراتها .

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة بإستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ التقرير. لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية . إذا ما زادت / انخفضت أسعار الأسهم بنسبة 5 % (31 ديسمبر 2015 : 5 %) ، فإن التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016	
النقصان	الزيادة	النقصان	الزيادة
5%	5%	5%	5%
(193,928)	193,928	(176,064)	176,064
(13,794)	13,794	(12,949)	12,949
(33,102)	33,102	(32,915)	32,915

المساهمون

تأثير على حقوق الملكية
تأثير على ربح السنة

حاملي الوثائق

تأثير على حقوق حاملي الوثائق

21. قياس القيمة العادلة

21.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

21. قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛

مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و

مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

21.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعه الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	
		أصول وخصوم المساهمين:
		أصول مالية
		قروض ومدبنيون بالتكلفة المطفأة:
1,308,990	1,309,226	- نقد وأرصدة لدى البنوك
2,267,261	3,128,755	- مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,625,611	1,625,611	- قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
157,243	154,671	- أصول أخرى
		استثمارات متاحة للبيع :
3,531,713	3,174,428	بالقيمه العادله
346,853	346,853	بالتكلفة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
275,874	258,987	بالقيمه العادله
<u>9,513,545</u>	<u>9,998,531</u>	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
58,199	86,601	- خصوم أخرى
<u>58,199</u>	<u>86,601</u>	
		أصول وخصوم حاملي الوثائق :
		أصول مالية
		قروض ومدبنيون بالتكلفة المطفأة:
316,923	112,490	- نقد وأرصدة لدى البنوك
1,892,887	1,542,887	- ودائع استثمارية
813,302	1,186,529	- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
2,210,123	1,881,987	- اشتراكات مدينة
3,963,899	4,561,665	- حصة معيدي التأمين التكافلي من تعويضات تحت التسوية
		استثمارات متاحة للبيع:
182,656	182,656	بالتكلفه
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
479,380	475,652	بالقيمه العادله
<u>9,859,170</u>	<u>9,943,866</u>	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,225,260	1,025,368	اشتركاكات غير مكتسبة
2,391,555	1,946,171	ذمم دائنة ومصارييف مستحقة
2,267,261	3,128,755	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
<u>7,509,687</u>	<u>7,725,905</u>	

21. قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. ان الاستثمارات المتاحة للبيع مدرجه بالتكلفه للسبب المفصّل عنه في ايضاح (11).

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع	مستوى 3	امستوى 2	مستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
244,878	-	-	244,878
14,109	-	14,109	-
187,174	-	-	187,174
271,290	271,290	-	-
1,517,099	-	1,517,099	-
1,198,865	-	-	1,198,865
3,433,415	271,290	1,531,208	1,630,917
40,916	-	-	40,916
434,736	-	434,736	-
475,652	-	434,736	40,916

31 ديسمبر 2016

المساهمون:

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية مسعرة
 - صناديق مدارة
- استثمارات متاحة للبيع:
- أوراق مالية مسعرة
 - أوراق مالية غير مسعرة
 - صناديق مدارة
 - محافظ مدارة

حاملي الوثائق:

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية مسعرة
 - صناديق مدارة

المجموع	مستوى 3	امستوى 2	مستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
256,473	-	-	256,473
19,400	-	19,400	-
258,954	-	-	258,954
174,850	174,850	-	-
1,517,141	-	1,517,141	-
1,198,865	-	-	1,198,865
3,425,683	174,850	1,536,541	1,714,292
34,036	-	-	34,036
445,344	-	445,344	-
479,380	-	445,344	34,036

31 ديسمبر 2015

المساهمون:

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية مسعرة
 - صناديق مدارة
- استثمارات متاحة للبيع:
- أوراق مالية مسعرة
 - أوراق مالية غير مسعرة
 - صناديق مدارة
 - صناديق مدارة

حاملي الوثائق:

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية مسعرة
 - صناديق مدارة

لم تكن هنالك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

21. قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى ٣ تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تركز على معلومات سوقية معلنة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

استثمارات متاحة للبيع	
أوراق مالية غير مسعرة	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي
174,850	174,850
-	96,440
174,850	271,290

المساهمون

الأرصدة الافتتاحية
ارباح او خسائر مسجلة في:
- ايرادات شاملة اخرى
الأرصدة النهائية

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبنية ادناه:

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتلليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والارادات الشاملة الاخرى المجموع سيكون غير جوهري اذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5 %.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع او مجموع الاصول او مجموع الخصوم او مجموع حقوق الملكية.

21.3 قياس القيمة العادلة للادوات غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للاصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,294,597	1,294,597	-	-
1,294,597	1,294,597	-	-
2,612,671	2,612,671	-	-
2,612,671	2,612,671	-	-

31 ديسمبر 2016

عقارات استثمارية
- مبنى في مصر

31 ديسمبر 2015

عقارات استثمارية
- مبنى في مصر

يتم تقدير القيمة العادلة لاصول العقارات الرئيسية للمجموعة بناء على تقييمات يقوم بها مقيموا عقارات مستقلين ومؤهلين مهنيًا. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة. مبين ادناه المزيد من المعلومات.

21. قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.3 قياس القيمة العادلة للادوات غير المالية (تتمة)

مبنى في مصر

يتمثل مبنى في مصر (الخاص بالشركة التابعة) في مبنى مصنّف كـ «مبنى استثماري». تم تحديد القيمة العادلة للمبنى بناءً على عمليات تقييم تم الحصول عليها من أحد المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. إن أحد هؤلاء المقيمين هو بنك محلي قام بتقييم المبنى باستخدام طريقة العائد. أما المقيم الآخر والذي هو مقيم محلي ذو سمعة جيدة قام بتقييم المبنى أساساً باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم ادراج تعديلات لعوامل كحجم القطعة والموقع والاستخدام الحالي وعائد الإيجار وعمر المبنى والحالة العامة. معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول أدناه:

31 ديسمبر 2016

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مبنى في مصر	طريقة العائد وطريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	414 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

31 ديسمبر 2015

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مبنى في مصر	طريقة العائد وطريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	835 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

يتم تشويه الأصول غير المالية ضمن هذا المستوى من الارصده الافتتاحية الى الارصده الختامية على النحو التالي:

عقار استثماري

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
2,329,855	2,612,671
67,744	244,284
158,419	49,043
56,653	(1,611,401)
2,612,671	1,294,597
158,419	49,043

الرصيد الافتتاحي
إضافات
التغير في القيمة العادلة
تعديل عملة أجنبية

مجموع المبلغ المدرج في الأرباح أو الخسائر من الأرباح غير المحققة ضمن المستوى الثالث

22. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية. إن احتساب هذه النسبة يتم من خلال قسمة ربح السنة على مجموع حقوق الملكية، كما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
76,411	903,910	ربح السنة
12,400,704	11,539,214	مجموع حقوق الملكية
0.6 %	7.8 %	العائد على حقوق الملكية

23. الجمعية العمومية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة في 30 مارس 2016 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وعلى اقتراح مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

24. أرتباطات والتزامات محتملة

تتف المجموعة طرفاً مدعي عليه في عدد من الدعاوي القضائية المرفوعة من حاملي عقود التأمين التكافلي فيما يتعلق بمطالبات محل تنازع مع المجموعة من بينها دعوى قضائية مرفوعة من احد مؤسسات الدولة ضد الشركة بمبلغ 3,447,427 د.ك قامت الشركة بإدراجها ضمن ارصدة احتياطي التعويضات تحت التسوية. وحيث أنه من غير الممكن التنبؤ بالحكم النهائي لمثل هذه الدعاوي القضائية، فقد قامت الإدارة بتكوين مخصصات تري أنها كافية لتغطية أي التزامات ناتجة عنها.

