



للتأمين
التكافلي



التقرير السنوي 2017



قِيمُنَا جَمْعَهَا إِسْمُنَا

وفاء | ثقة | إلتزام | قرب

وَقُلْ لِلَّهِ الْمَالُ فَنَسِيكَ عَلَى الْكَافِرِينَ الْقَاتِلِينَ الْمُؤْمِنِينَ

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

أعضاء مجلس الإدارة



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 الإدارة التنفيذية



عبد الرحمن فهد السويدان
الرئيس التنفيذي



الصادق أحمد الطوالي
نائب الرئيس التنفيذي



فواز سعد المزروعى
مساعد الرئيس التنفيذي
للالنتاج والتسويق والتطوير



بهاء محمد معروف
مساعد الرئيس التنفيذي
للشؤون الإدارية وتكنولوجيا المعلومات



أيمن مصطفى طحان
مدير دائرة التسويق والتطوير



محمد عبد القادر السيد
رئيس التدقيق الداخلي



خالد غانم الدعي
رئيس دائرة السيارات



بشير محمد علي
رئيس دائرة البحري



هيثم محمد الشاذلي
رئيس دائرة الحريق
والحوادث العامة



ناصر عبد العاطي الطاهر
رئيس الدائرة القانونية



ناصر عبد الرحمن تمام
رئيس الدائرة المالية



الحوادث في كل مكان ..
هل لديك تأمين؟



الفهرس

7	تقرير إعتماء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية
8	كلمة مجلس الإدارة
12	البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
13	تقرير مراقب الحسابات المستقل
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 المجمعة

تقرير إعتاماد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية



الحمد لله وحده ، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده ، وعلى آله وصحبه أجمعين .

إلى مساهمي : شركة وثاق للتأمين التكافلي .

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته .

وفقاً للعقد الموقع بيننا فإننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة نقدم التقرير التالي :

إننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة قد راقبنا ودقننا العقود المتعلقة بالمعاملات والأنشطة التي طرحتها الشركة خلال الفترة من 2017/01/01 إلى 2017/12/31 ولقد قمنا بالمراقبة والمراجعة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك بالفتاوى والقرارات والمبادئ والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا، أما مسؤوليتنا فتتضمن في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الشركة بذلك بناء على تدقيقنا .

لقد قمنا بالمراقبة بالكيفية المناسبة والمراجعة التي اشتملت على فحص العقود والإجراءات المتبعة في الشركة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كما حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات الضرورية لإصدار الرأي في مدى تماشي أعمال الشركة مع أحكام الشريعة الإسلامية .

في رأينا أن العقود والوثائق والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2017/01/01 إلى 2017/12/31 ، والتي اطلعنا عليها، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، ونحيطكم علماً بأن الشركة لا تقوم بإخراج الزكاة نيابة عن المساهمين .

هذا ونسأل الله العلي القدير أن يوفق القائمين على الشركة لخدمة ديننا الحنيف ووطننا العزيز وأن يحقق للجميع الرشاد والسداد، والله ولي التوفيق .

د/ علي إبراهيم الراشد
عضو هيئة الرقابة الشرعية

د/ عيسى زكي عيسى
عضو هيئة الرقابة الشرعية

أ. د/ عبد العزيز القصّار
رئيس هيئة الرقابة الشرعية



كلمة مجلس الإدارة 2017 م

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 بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس إدارة شركة "وثاق للتأمين التكافلي" أن نتقدم إلى حضراتكم بالشكر لتبليتكم الدعوة لحضور الاجتماع السابع عشر للجمعية العمومية، كما يشرفنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال ونتائج الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 متضمناً تقرير الرقابة الشرعية من شركة المشورة والراية للإستشارات المالية الإسلامية، وتقرير مراقب الحسابات، ونظرة عن أوضاع الأسواق بشكل عام، وعن أداء ونشاط قطاع التأمين بشكل خاص، وحول الإنجازات التي حققتها الشركة، والإستراتيجية التي اتبعتها في سبيل تحقيق أهدافها.

أشارت تقارير متخصصة أن غالبية أسواق دول مجلس التعاون الخليجي شهدت أداء أضعف من نظيراتها العالمية في عام 2017 على خلفية التوترات الاقليمية، إلا أنه وعلى الرغم من ذلك تمكنت دولة الكويت من تسجيل أفضل أداء لها منذ عامين، حيث حلت بورصة الكويت في المركز الأول كأفضل سوق خليجية من حيث الأداء خلال العام 2017. ففي هذا العام تم تشديد ظروف العمل، وتم تعزيز ثقة المستهلكين، كما قامت الشركات بتحقيق نتائج مالية مفاجئة.

كلمة مجلس الإدارة 2017 م

من جهة أخرى، كان أداء أسواق الأسهم الخليجية ضعيفاً، حيث تأثرت بسياسات التقشف المالي والاضطرابات السياسية، فتفاقمت حدة بيئة التحديات المالية الإقليمية من جراء التوترات الجيوسياسية ما أدى ذلك الى فقدان بعض من جاذبيتها للمستثمرين الأجانب.

وقد أدى هذا إلى انخفاض إيرادات الشركات وتراجع أنشطة التداول، وأثرت الخلافات الخليجية على أداء أسواق الأوراق المالية في المنطقة لتنتهي أغلبية أسواق البورصة على تراجع بإستثناء الأسهم الكويتية فكانت أفضل الأسهم أداءً على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي.

أما التأثير العام للنقط على اتجاه أسواق دول مجلس التعاون الخليجي فكان متواضعاً نسبياً مقارنة بالسنوات السابقة. كشف تقرير الأمانة العامة للمجلس الأعلى للتخطيط والتنمية بالدولة عن الموقف التنفيذي لمشاريع الخطة السنوية 2017/2018، حيث اعتمدت خلال السنة المالية الحالية على مجموعة برامج محددة يبلغ عددها 29 برنامجاً تنموياً.

ويشمل كل برنامج حزمة من المشروعات المتجانسة، ويتم اختيار تلك المشروعات في ضوء قدرتها على تحسين وضع الدولة في التنافسية العالمية، وبالتالي تحقيق رؤية الكويت في أن تكون مركزاً مالياً وتجارياً جاذباً للاستثمارات.

وبين التقرير الخاص بمشاريع الخطة السنوية، وجود 149 مشروعاً ضمن أعمال الخطة الحالية المستقبلية للدولة، منها 48 مشروعاً ضمن مرحلة التحضير، و11 لم تبدأ بعد و88 قيد التنفيذ و2 في مرحلة التسليم بلغت قيمة ما أنفق عليها خلال السنة المالية الحالية 937 مليوناً و781 ألف دينار كويتي من أصل مليارين و507 ملايين و982 ألف دينار كويتي، من المقرر صرفها حتى نهاية مارس المقبل، في حين تم صرف مليارين و274 مليوناً و589 ألف دينار كويتي على المشاريع خلال السنة المالية الماضية بفارق 698 مليون دينار كويتي عن المبلغ التقديري.

وأضاف التقرير أنه من ضمن المشاريع الجاري تنفيذها 31 مشروعاً إستراتيجياً، منها 5 مشاريع صحية و8 مشاريع للبنية التحتية، و مشروعان بيئيان و3 مشاريع مرتبطة بالتربية والتعليم، و4 مشاريع للكهرباء والطاقة، و7 مشاريع سكنية صرف عليها منذ عام 2010 وحتى الآن 22 ملياراً و501 مليون و641 ألف دينار كويتي.

وزاد التقرير أن الدولة لم تصرف حتى الآن إجمالي المبالغ المالية المقدرة للصرف على المشاريع الإنمائية، حيث لم تتجاوز قيمة المصروفات فيها 83% من إجمالي المبالغ المقدرة منذ عام 2010 وحتى عام 2016، في حين صرفت نسبة 37% فقط من المبالغ التقديرية للعام الحالي، و60% للعام الماضي.

ومن المشاريع الإستراتيجية الهامة.. جسر الشيخ جابر الرئيسي، وصلة الدوحة، مشروع شبكة السكك الحديد للكويت، مشروع مطار الكويت الدولي (مبنى الركاب 2)، مشاريع تعليمية وأكاديمية تستوعب 40 ألف طالب، مبنى الجامعة الجديد، ومدينة صباح السالم الجامعية، ومجمع مدارس التربية الخاصة والمبنى الرئيسي لديوان عام وزارة التربية، ومدينة صباح الأحمد وجنوبها، ومدينة جابر الأحمد، وجنوب سعد العبد الله، وجنوب عبدالله المبارك وغربها، والمطالع السكنية، والمركز الاسلامي والقرية الأولمبية في مدينة جابر الأحمد والمركز الثقافي في مدينة صباح الأحمد، ودراسة مشروع مترو الأنفاق في البلاد. وهناك أيضاً مشاريع إستراتيجية كمصفاة الزور، والأوليفينات الثالث والعطريات الثاني المتكامل مع مصفاة الزور، وتطوير محطة الكهرباء، ومحطة العبدلية لتوليد الطاقة الكهربائية، وتوسعة مستشفيات العدان، والفروانية، والصباح الجديد، ومستشفى الولادة الجديد، ومستشفى جابر، وجزيرة فيلكا.

أما أسواق التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي، فلقد توقع بعض المختصين أن يشهد هذا القطاع أداءاً سلبياً، فلطالما تمتعت شركات التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي تاريخياً بصناديق إحتياطية كبيرة للحفاظ على رأس المال وأستفادت من الدعم واسع النطاق في مجال إعادة التأمين، ومع ذلك، فإن استمرار الظروف المعاكسة قد يؤدي إلى تقلبات محتملة في الأداء التشغيلي ورسملة الجهات الفاعلة في السوق.

وعليه فإن ذات المصدر يشير إلى أن التوقعات الجديدة لقطاع السوق قد تشمل تحديات استمرار انخفاض أسعار النفط والغاز والضغط الناجم عن ذلك على الإنفاق العام، والبدء بتطبيق ضريبة القيمة المضافة، والتوترات السياسية، والحظر

كلمة مجلس الإدارة 2017 م

التجاري ومستوى المنافسة السعري الصارم في السوق، فلطالما اعتمدت شركات التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي على الإنفاق الحكومي لتحقيق النمو الثابت لأقساط التأمين، ولا سيما، في مجال مشاريع البنية التحتية.

ويشير التقرير أيضاً إلى أن وثائق التأمين ذات الصلة بالمشاريع الهندسية والعقارية الحكومية تعتبر مربحة للغاية، وتستفيد من المشاركة الكبيرة في نفقات إعادة التأمين ومستويات عمولة إعادة التأمين الداخلية المرتفعة. ومن المحتمل أن يؤدي الانكماش في أقساط التأمين الناتجة عن وثائق التأمين هذه، على الرغم من أنه لا يعد أساسياً بالنسبة لمستويات صافي أقساط التأمين في شركات التأمين، الى فرض ضغوط على أرباح التأمين.

وعلى المدى المتوسط، يتوقع التقرير أن تزداد الضغوط على العائدات المتأتبة من الهوامش التي يتم تقليصها (الناتجة عن عمليات إعادة الاكتتاب بسبب المنافسة في التسعير)، بالإضافة إلى استمرار انخفاض وتقلب عائدات الاستثمار. علاوةً على ذلك، لا يزال الاعتماد على عمولة إعادة التأمين للعديد من المؤسسات التجارية والتركيز الكبير الناتج عن ذلك على التأمين الطبي والتأمين على السيارات على أساس صافي يشكل مصدراً للقلق.

ومن الناحية الإيجابية، تزيد الشركات في دول مجلس التعاون الخليجي تركيزها على إدارة المخاطر. ولا تزال ميزانيات شركات التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي عموماً تملك رأس مال جيد وقادرة على تحمل الضغوط المستمرة الناتجة عن الكوارث، على الرغم من أن شركات التأمين لا تزال سريعة التأثر بشكل أكبر بالمفاجآت والأحداث الحاصلة في أسواق الاستثمار، والتي قد تصبح أكثر حدة في ظل الغموض الاقتصادي والسياسي. ويرى التقرير أن شركات التأمين تتمتع بميزانيات عمومية قوية، وسياسات رشيدة لتوزيع الأرباح.

ولقد كان إعتقادنا دائماً، أن سوق التأمين الخليجي بحاجة الى تنوع خطوط إنتاجه وأدواته، كما أنه بحاجة ماسة إلى نشر الوعي الكافي بين أفرادها.

ومن أهم هذه النواخذ هو دعم بنك الكويت المركزي لشركات التأمين والسماح لها بتسويق منتجاتها التأمينية من خلال نواخذ البنوك.

لقد قامت وزارة التجارة والصناعة بإعداد مشروع قانون معدل من خلال إعادة صياغة بعض نصوص قوانين التأمين، وقامت بعرض هذه التعديلات على اللجنة القانونية لمجلس الوزراء، حيث سيكون هذا القانون حجر بداية أو انطلاقة لتنظيم سوق التأمين، فكما ترى الوزارة أن شركات التأمين تقوم بمختلف تقييماتها لأخطارها المتنوعة، إما بحذر شديد مبالغ به، وإما بتهور بهدف الحصول على أكبر حصة سوقية ممكنة، مما ينعكس هذا على التسعير العادل.

ونرى أن هذا الإرتباك كما يصيب الأسواق فهو يصيب الجهات الرقابية أيضاً، فتارة بإقرار إدراج تأمينات الصحي تحت الحياة ومن ثم إبطال القرار، وتارة أخرى بالتردد بتنفيذ بعض القوانين، كمشروع زيادة الرسوم الصحية على الوافدين.

لقد تأسست شركتان للتأمين التكافلي في العام 2017 ليبلغ بذلك أعداد شركات التأمين التكافلي المرخص لهم بمزاولة التأمين التكافلي 17 شركة (باستثناء وحدات التكافل التابعة لشركات تأمين تقليدية)، أما إجمالي أعداد شركات التأمين العاملة في الكويت بأنواعها فبلغ 37 شركة،

وقد حققت إجمالي شركات التأمين ما يقارب من 220 مليون دينار كويتي في النصف الأول من عام 2017 أي بمعدل نمو يزيد عن 27٪ عن العام 2016 حيث من المتوقع إكتتاب إجمالي أقساط تأمين حوالي 440 مليون دينار كويتي في نهاية عام 2017 وهي أعلى نسبة نمو منذ عام 2010، بعد التراجع الحاد في العام 2016.

كما يتوقع تراجع إجمالي أقساط شركات التأمين التكافلية (باستثناء النواخذ التكافلية في الشركات التقليدية) الى حوالي 23٪ من الإجمالي العام للأقساط المكتتبة بعد أن وصلت الى 26٪ في العام 2016، وبالرغم من نمو الإجمالي العام لأقساط التأمين في عام 2017 عن العام 2016، إلا أنه من الملاحظ إنخفاض الإجمالي العام لأعداد وثائق التأمين إنخفاضاً حاداً إلى حوالي 19٪.

كلمة مجلس الإدارة 2017 م

وفي هذا الصدد، يمكن القول أن شركات التأمين التكافلية تواجه اليوم تحديات عدة، وما زالت تكافح لبذل المزيد من الجهود لتحقيق حصص سوقية أفضل، ومن هذه التحديات.. الدعم الحكومي، الكفاءات الفنية، رقابة وتنظيم هذا القطاع، الوعي التأميني، رؤوس الأموال، التأمين المصرفي، النوافذ التكافلية للشركات التقليدية، تعديل شروط وثيقة تأمين ضد الغير للسيارات، الخ..

وعليه ترى "وثاق" أنه لزاماً عليها انتهاز إستراتيجية حذرة وتطوير آليات وسياسات إكتتاب منافسة للحفاظ على أفضل عمليات إعادة التأمين لحماية حقوق المساهمين وحملة الوثائق.

وقد حافظت "وثاق" ولله الحمد على أدائها، محققة نمواً طفيفاً في الإجمالي العام، ونمواً إستراتيجياً في بعض التأمينات التي تم إستهداف زيادتها وتقليص تأمينات أخرى يعود على الشركة بالخسائر والأضرار.

كما عززت وكالة S&P تصنيف "وثاق" خلال تقرير تقييمها السنوي للشركة في شهر ديسمبر لعام 2017، حيث أكدت الوكالة على تصنيف الشركة وتثبيتته عند درجة BB.

كما حققت الشركة العديد من التعاقدات الحيوية الهامة على المستوى الإستراتيجي والتي نمت عن عام 2016 نمواً مرضياً ومشجعاً للأعوام المقبلة، بالرغم من فقدتها لبعض العقود بسبب شدة المنافسة، إلا أن نمو إجمالي أعداد وثائق التأمين التي قامت الشركة بإصدارها (بإستثناء ضد الغير للسيارات) زاد عن 18٪ مقارنة بالعام 2016.

وعليه تمت الموافقة على رفع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31، 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 90,032 دينار كويتي بواقع 0.82 فلس على السهم في عام 2017، مقابل 8.23 فلس على السهم عن الفترة نفسها بالمقارنة مع عام 2016.

كما بلغ معدل نمو إجمالي الأصول 3.00 ٪، بالمقارنة مع العام 2016، ونمواً في حقوق المساهمين يقدر 3.64 ٪ بالمقارنة مع العام الماضي 2016 .

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، وسوق 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 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 2017



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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

عمارة السوق الكبير، برج أ، الدور التاسع
ص ب 2986 صفاة - 13030 دولة الكويت
تلفون: + 965 2244 3900-9
فاكس: + 965 2243 8451
www.grantthornton.com.kw



Grant Thornton | An instinct for growth
القطامي والعيان وشركاهم

إلى السادة/ المساهمين

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع، وبيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، وبإستثناء الأثر المحتمل للأمور المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ من تقريرنا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الايضاح (13) حول البيانات المالية المجمعة، تم إدراج قيمة العقار الاستثماري بالقيمة العادلة الأقل بموجب تقييمين تم إعدادهما من قبل مقيمين خارجيين وبالرغم من أن هذا العقار الاستثماري هو جزء من أصول الشركة التابعة في مصر، إلا أنه لم تتوفر لدينا أية بيانات أو معلومات مالية حول تلك الشركة التابعة وتم إدراج قيمة العقار فقط بعد تأكيد إدارة الشركة الأم بأنه لا يوجد أية أصول أو خصوم أخرى مرتبطة بهذا العقار ومدرجة في سجلات تلك الشركة التابعة.

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

تأكيد أمر هام

كما هو مبين ضمن ايضاح (17) حول البيانات المالية المجمعة، قرر مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 21 يونيو 2017 باستقطاع 20% من الأرباح بدلا من 20% من الايرادات كحق للمساهمين من نتائج أعمال حملة الوثائق لحين تسوية الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق الواردة ضمن الايضاحين (11) و (12)، كما تتوقع إدارة الشركة الأم تسوية تلك الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق وتغطية العجز خلال السنوات القادمة. ومع ذلك، قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة بالاعتراف بخسائر هبوط في القيمة مقابل المبلغ المستحق من حاملي الوثائق والقرض الحسن لحقوق حاملي الوثائق بقيمة 434,574 د.ك. و 162,500 د.ك. على التوالي.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع

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، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأموال التدقيق الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 22% من مجموع الاصول وتشمل مباني خارج دولة الكويت. وتعتبر عملية تقييم العقارات الاستثمارية عملية تقديرية هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وايرادات الايجارات المستقبلية ومعدلات اشغال العقار وفترات عقود حق الانتفاع وقابليتها للتجديد. ان التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرات قد تؤدي الى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي الى ارباح او خسائر غير محققة في بيان الارباح او الخسائر المجمع. ان افصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية مدرجة في الايضاح رقم 13. ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملائمة عملية الادارة المعنية بمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما فيها اعتبار الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المباحثات مع الادارة وفحص التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما حصلنا ايضاً 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 متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. إن 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، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واشاء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك 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 وفقاً 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 الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف 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 مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع
تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق 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، وتصمي وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لاداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة 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. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن 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 لاداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيديين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها، إن وجدت. ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك 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 تطفئ على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام 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 الام، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيبان
مراقب مستقل رقم 194

عبد اللطيف محمد العيبان

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة 1)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت في 19 فبراير 2018

البيانات المالية المجمعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	ايضاحات	
	(172,064)		الإيرادات
6,175	-		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
			ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
63,613	(38,812)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
49,043	916,625	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
18,019	16,500		إيرادات تأجير
-	1,250		إيرادات توزيعات أرباح
19,619	5,293		أرباح من ودائع استثمارية
859,516	333,816	17	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
1,015,985	1,062,608		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(79,291)	(53,002)		مصاريف عمومية وإدارية
-	(190,633)	10	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(434,574)	11	خسارة هبوط في قيمة المبلغ المستحق من حاملي الوثائق
-	(162,500)	12	خسارة هبوط في قيمة القرض الحسن لحقوق حاملي الوثائق
-	(128,625)		خسارة هبوط في قيمة أصول مالية أخرى
(79,291)	(969,334)		
936,694	93,274		الربح قبل مخصصات ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(23,417)	(2,325)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(9,367)	(917)		مخصص الزكاة
903,910	90,032		ربح السنة
8.23 فلس	0.82 فلس	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 60 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2016
دينار كويتي

903,910
(149,803)
-
(1,615,597)
(1,765,400)
(861,490)

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2017
دينار كويتي

90,032
90,347
190,633
49,151
330,131
420,163

ربح السنة

إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى:
بنود سيتم تحويلها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع :
إستثمارات متاحة للبيع :
- صافي التغير في قيمه العادله الناتج خلال السنة
- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية
مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى
مجموع الدخل/(الخسارة) الشامل للسنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 60 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

البيانات المالية المجمعة
بيان المركز المالي المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

31 ديسمبر
2016
دينار كويتي

31 ديسمبر
2017
دينار كويتي

إيضاحات

1,309,226
258,987
3,521,281
3,128,755
1,625,611
1,627,284
154,671
11,625,815

168,990
220,175
3,278,130
4,234,083
1,463,111
2,597,712
20,729
11,982,930

11,025,000
7,340,937
(50,489)
3,508
388,139
388,139
319,039
(1,615,597)
65,964
(6,325,426)
11,539,214

11,025,000
7,340,937
(50,489)
3,508
388,139
388,139
600,019
(1,566,446)
65,964
(6,235,394)
11,959,377

86,601
11,625,815

23,553
11,982,930

الأصول

النقد وشبه النقد

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات متاحة للبيع

مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق

عقارات استثمارية

أصول أخرى

مجموع الاصول

حقوق الملكية والخصوم

حقوق الملكية

رأس المال

علاوة إصدار أسهم

أسهم خزينة

احتياطي أسهم خزينة

احتياطي إجباري

احتياطي اختياري

احتياطي القيمة العادلة

احتياطي تحويل عملة أجنبية

احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين

خسائر متراكمة

مجموع حقوق الملكية

الخصوم

خصوم أخرى

مجموع حقوق الملكية والخصوم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 60 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.



عبدالله مشاري أحمد الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة



ابراهيم عباس عثمان صخي
رئيس مجلس الإدارة

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع. والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الرصيد في 1 يناير 2017	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي اسهم	احتياطي اسهم	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة اجنبية	احتياطي خسارة متراكمة	المجموع
11,025,000	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,340,937	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	388,139	388,139	319,039	(1,615,597)	65,964	(6,325,426)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,032	90,032
-	-	-	-	-	-	-	280,980	49,151	-	330,131
-	-	-	-	-	-	-	280,980	49,151	90,032	420,163
-	-	-	-	-	-	-	600,019	(1,566,446)	65,964	(6,235,394)
11,025,000	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	388,139	388,139	600,019	(1,566,446)	65,964	(6,235,394)
11,959,377	11,025,000	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	388,139	600,019	(1,566,446)	65,964	(6,235,394)
11,959,377	11,025,000	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	388,139	600,019	(1,566,446)	65,964	(6,235,394)

الرصيد في 1 يناير 2016	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي اسهم	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي الأسهم للموظفين	خسائر متراكمة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أشهم خزينه	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,025,000	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	388,139	468,842	-	65,964	(7,229,336)	12,400,704
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	903,910	903,910
خسائر شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(149,803)	(1,615,597)	-	-	(1,765,400)
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	(149,803)	(1,615,597)	-	903,910	(861,490)
2016	11,025,000	7,340,937	(50,489)	3,508	388,139	319,039	(1,615,597)	65,964	(6,325,426)	11,539,214

أن الأيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 60 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

البيانات المالية المجمعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	أنشطة التشغيل
903,910	90,032	ربح السنة
-	172,064	تعديلات لـ :
(6,175)	-	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(63,613)	38,812	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	190,633	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	434,574	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	162,500	خسارة هبوط في قيمة المبلغ المستحق من حاملي الوثائق
-	128,625	خسارة هبوط في قيمة القرض الحسن لحقوق حاملي الوثائق
(18,019)	(16,500)	خسارة هبوط في قيمة أصول مالية أخرى
(19,619)	(5,293)	إيرادات تأجير
-	(1,250)	أرباح من ودائع استثمارية
(49,043)	(916,625)	إيرادات توزيعات أرباح
(859,516)	(333,816)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(112,075)	(56,244)	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
2,572	5,317	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
24,206	(67,700)	أصول أخرى
(1,978)	(1,206,086)	خصوم أخرى
(87,275)	(1,324,713)	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
207,482	161,434	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
86,675	-	أنشطة الاستثمار
-	1,250	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	16,500	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,293	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(244,284)	-	المحصل من إيرادات تأجير
37,638	-	الأرباح المستلمة من ودائع استثمارية
87,511	184,477	إضافات على عقارات استثمارية
236	(1,140,236)	ودائع قصيرة الأجل
1,308,990	1,309,226	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
1,309,226	168,990	(النقص)/الزيادة في النقد وشبه النقد
		النقد وشبه النقد في بداية السنة
		النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 21 - 60 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 والشركة التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 7.

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 تباع 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 تباع 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 مقدراً أو مثمناً 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 تشتري 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 تشتري بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تتشّ 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.

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 2017 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2018. إن مساهمي الشركة الأم لديهم القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أساس الإعداد

تتم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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 وعملة العرض للشركة الام.

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 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
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 في الالتزامات الناشئة عن الانشطة 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 الانشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على / أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الاخرى.	
• تسوية الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المشار إليها أعلاه.	
ان تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.	

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة أو شركة المحاصة أو الشركة الزميلة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع أو كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

ان تطبيق التعديلات لم يكن له أي اثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف اي من منشآت المجموعة ك، أو ادراجها في مجموعة مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات 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 للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات السنوية

المعايير والتفسير	التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - تعديلات	1 يناير 2018
المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 عقود التأمين	1 يناير 2018
معيير المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - التصنيف والقياس

تتعلق التعديلات بتوضيحات بشأن ما يلي:

- لا يتناول المعيار تحديدا أثر شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق الخاصة بقياس القيمة العادلة للالتزام المتكبد في معاملة الدفعات بالاسهم المسددة نقدا. كما تتناول التعديلات هذا النقص بالارشادات بتوضيح ان المحاسبة عن هذه الشروط يجب ان تتم دوما مع دفعات التسوية بالاسهم في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2.
- يقوم التعديل باضافة ارشادات الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الى الحد الذي سيتم فيه تصنيف خطة ذات ميزة صافي تسوية الزامية كتسوية بالاسهم بكاملها (على افتراض انه سيتم تصنيفها كذلك بدون ميزة صافي التسوية)؛ و
- يتناول التعديل المحاسبة عن تعديل على بنود وشروط دفعة بالاسهم تغير تصنيف المعاملة من تسوية نقدية الى تسوية بالاسهم. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود التأمين بحلول محاسبية مؤقتة للتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القادم. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول 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 الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.

مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة الشركة الأم بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

نتيجة للتصنيفات الجديدة، فإن استثمارات الاسهم البالغة 3,278,130 د.ك سيتم اعادة تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى وسيتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً البالغة 190,633 د.ك والمتعلقة بهذه الاستثمارات من الارباح المرحلة الى احتياطي القيمة العادلة.

بالإضافة الى ذلك، فإنه لا يوجد أي تأثير على استثمارات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر (FVTPL) حيث ستواصل إدارة المجموعة قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL).

ان القروض بالاضافة الى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار. لا تتوقع الادارة أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة نتيجة تطبيق هذا النهج المبسط.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء 5.1 أسس التجميع
تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - تكلفة العقود.
 - حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - خيارات المورد باعادة الشراء.
 - الكفالات.
 - الاصل مقابل الوكيل.
 - الترخيص.
 - تعويض الضرر.
 - الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق المعيار في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 : عقود ايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الاجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 : عقود الايجار

- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لأن هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم راسميتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 - عقود التأمين

سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 عقود التأمين كما يقدم المعيار مبادئ قياس عقود التأمين والتي تتطلب:

- تقديرات حالة صريحة و غير منحازة للتدفقات النقدية المستقبلية
- معدلات الخصم التي تعكس خصائص التدفقات النقدية للعقود
- التعديل الصريح للمخاطر غير المالية.

أرباح اليوم الواحد يجب تأجيلها كهامش خدمة تعاقدية و توزيعها بصورة منهجية على الارباح او الخسائر حيث تقوم المنشآت بتقديم تغطية ويتم تحريرها من المخاطر. لم تعد الايرادات تعادل اقساط التأمين المكتتبة لكنها تعادل التغير في التزام العقد المغطى من قبل المبلغ المقابل.

يتم تطبيق نموذج قياس منفصل على عقود اعادة التأمين المحتفظ بها . يسمح بالتعديلات الخاصة بالعقود قصيرة الاجل المؤهلة والعقود المشاركة . يتم تطبيق متطلبات الافصاح المتزايدة.

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 نهج قياس اختياري مبسط او نهج تخصيص قسط التأمين لعقود التأمين الاكثر بساطة شريطة الوفاء ببعض المعايير.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم الأثر المتوقع لهذا المعيار ولكنها ليست بعد في وضع يمكنها من عرض معلومات وأرقام عن هذا الأثر كما في تاريخ التقرير المالي.

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 بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

معياري لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية و الدفعة المقدمة
تقوم التفسيرات بمراقبة أي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات أو يتم استلامها مقدما للاصل أو المصروف أو
الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة.
إن الاختلاف الناتج عن حقيقة أن بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه
تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار رقم 22 هذه المسألة بتوضيح أن تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند
التحقق المبدئي للاصل أو المصروف أو الإيراد (أو جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الأصل غير النقدي أو الالتزام
غير النقدي الناتج عن دفع أو استلام الدفعة المقدمة.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

5.1. أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .
الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض
المجموعة لـ، أو يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها
على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم إلغاء تجميعها من التاريخ
الذي تتوقف فيه السيطرة. كما يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقارير المالية وهو 31 ديسمبر باستخدام سياسات
محاسبية متسقة. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من
العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا أن هذا
الأصل يجب فحصه أيضاً بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة
وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك
الشركة التابعة. إن الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها
من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب
ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة
و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين
مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كلاهما . إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير
المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

إن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . إذا فقدت المجموعة السيطرة
على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح
المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلة بها .

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم 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 اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراة والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 اما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في ايرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم إعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

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 للحصص 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 المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح والخسائر المجمع مباشرة.

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضا 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.11 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الايرادات

يتم تسجيل الايرادات 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 الايرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الايرادات لكل بند معرف.

5.4.1 إيرادات إيجارات

تسجل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

5.4.2 أرباح من ودائع استثمارية

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

5.4.3 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.5 المصاريف التشغيلية

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

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الضرائب

5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.6.2 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 المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم ارباح اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 ، 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.

5.6.4 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.

5.7 الادوات المالية

5.7.1 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. 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 الأصول 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

(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 حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

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 للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

5.7.2 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 الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها . يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه . ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل او البنود المالية الاخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الاخرى.

● القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والاصول الاخرى وأصول 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 الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى 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 وبالمناطق وغيرها من المخاطر المحيطة بها . عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة. تقوم المجموعة بتصنيف القروض والاصول الاخرى الى الفئات التالية:

● اصول اخرى

تظهر الاصول الاخرى بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المدومة عند حدوثها.

● النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك وارصدة لدى محافظ استثمارية بإدارة الغير وودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي لا يتجاوز الثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

● مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

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

● الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من الارباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او 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.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7. تابع / الادوات المالية

5.7.2. تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تابع / الأصول المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الأصول المالية المتاحة للبيع أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً أو متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل السنة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في الأرباح أو الخسائر فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.7.3. التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة خصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

● خصوم أخرى

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

5.8. محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

أن جميع المشتريات والمبيعات «بالطرق المعتادة» للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. أن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالتنظيم أو بالعرف السائد في الأسواق.

5.9. تسوية الأدوات المالي

أ يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.10. القيمة العادلة للأدوات المالية

أن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهريّة؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

5.11. اختبار انخفاض الأصول غير المالية والشهرة

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / اختبار انخفاض الاصول غير المالية والشهرة

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 الادارة 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 الادارة. 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 الى قيمته الجارية.

5.12 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 بأثباتات 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 التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وربح / خسارة من بيع عقارات استثمارية. تتم التحويلات الى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند عقارات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.13 حقوق الملكية والاحتياطات 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 الإجمالي والإختياري 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 الى الدينار الكويتي. احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح / 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.

5.14 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من اسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها او 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. 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 الإختياري والإجباري. 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 لأسهم الخزينة.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة .

5.16 ترجمة العملات الأجنبية

5.16.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

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

5.16.2 معاملات العملة الأجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية 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 .

5.16.3 العمليات الأجنبية

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

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

5.17 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 .

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي 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 والتفديرات 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 جوهريه .

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. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 دفعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الإدارة العليا خيارات الشركة الام للأسهم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالاسهم

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 مكافأة 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 مكافأة التسوية بالاسهم، فان الحد الادنى 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 احكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة عند الشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كمحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق عندما يكون لدى المجموعة النية المؤكدة والقدرة على الإحتفاظ بها حتى الإستحقاق.

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 الأرباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين 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 ومدينين. 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 اذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيريه أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

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 لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطاتها 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 والايادات 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 وافتراضات 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 اساس 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 المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصي تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 . 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.

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينين بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بشكل خاص، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

7. الشركة التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
		31 ديسمبر 2017 %	31 ديسمبر 2016 %
مجموعة مع المساهمين			
شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م	مصر	99.4	99.4
مجموعة مع حاملي الوثائق			
شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	93.32	93.32

قامت الشركة الام خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 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. قام المساهمون الآخرون للشركة التابعة بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100% أيضا ، قام المساهمون الآخرون لشركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة) بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100% . إن أرصدة ونتائج هذه الشركة التابعة تم تجميعها مع حاملي الوثائق.

8. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بإستثناء اسهم الخزينة كمايلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
903,910	90,032
110,250,000 (445,500)	110,250,000 (445,500)
109,804,500	109,804,500
8.23	0.82

ربح السنة (د.ك.)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال السنة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2016
دينار كويتي

211,803
33,075
14,109
<u>258,987</u>

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2017
دينار كويتي

172,991
33,075
14,109
<u>220,175</u>

أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
أوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
صناديق مدارة

إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار. ترى الإدارة أن صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة للاستثمارات.

10. استثمارات متاحة للبيع

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2016
دينار كويتي

17,015
256,503
1,194,329
2,053,434
<u>3,521,281</u>

السنة المنتهية
في 31 ديسمبر
2017
دينار كويتي

16,059
40,000
1,108,715
2,113,356
<u>3,278,130</u>

أوراق مالية محلية مسعرة
أوراق مالية محلية غير مسعرة
محافظ مدارة
صناديق مدارة

(1) تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة المحلية أوراق مالية بقيمة 66,699 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 346,853 د.ك) مسجلة بالتكلفة لعدم توفر أسعار سوقية معلنة أو قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق منه. قامت إدارة المجموعة بإجراء تحليل لتلك الاستثمارات والذي يشير لعدم وجود انخفاض في قيمتها.

(2) إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار. ترى الإدارة أن صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الاستثمار تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة للاستثمارات.

(3) اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 190,633 د.ك (2015 : لاشيء) مقابل بعض الاستثمارات المتاحة للبيع.

(4) يقوم أحد الأطراف ذات الصلة بالمجموعة بإدارة المحفظة الإستثمارية الخاصة بالشركة الأم وصناديق استثمارية بإجمالي قيمة 764,789 د.ك (717,807 د.ك في 2016).

11. مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
2,267,261	3,128,755
859,516	333,816
1,978	1,206,086
-	(434,574)
3,128,755	4,234,083

الرصيد الافتتاحي
أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
صافي الحركة خلال السنة
هبوط في القيمة
الرصيد الختامي

يتمثل صافي الحركة على حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة إلى أتعاب الإدارة من حاملي الوثائق.
تعمل إدارة الشركة الأم حالياً على إيجاد طرق لتسوية الارصدة المستحقة أعلاه وكذلك لتسوية رصيد القرض الحسن (إيضاح 12) بطريقة تضمن استمرارية نشاط التأمين التكافلي لحاملي الوثائق.

12. 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 إلى حاملي الوثائق عن طريق الفائض المتوقع من أنشطة التأمين في السنوات المستقبلية. اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 162,500 د.ك (2015 : لا شيء) مقابل هذا القرض.

13. عقارات استثمارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
2,945,358	1,627,284
244,284	-
49,043	916,625
(1,611,401)	53,803
1,627,284	2,597,712

القيمة الدفترية في بداية السنة
الإضافات خلال السنة
التغير في القيمة العادلة
فروقات ترجمة عملة أجنبية

- قامت إدارة الشركة الأم بتجميع مكونات أصول الشركة التابعة في مصر والمتمثلة في العقار الإستثماري فقط ضمن البيانات المالية المجمعة وتؤكد إدارة المجموعة بأنه لم يصدر حتى تاريخه أية بيانات مالية عن تلك الشركة التابعة ، وأن صافي أصول تلك الشركة التابعة في مصر هي قيمة العقار الإستثماري الوارد أعلاه.

إن العقار الإستثماري في مصر الوارد بيانه أعلاه مسجل بإسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم الذي قدم كتاب تنازل لصالح الشركة التابعة وتعمل إدارة الشركة الأم حالياً على تحويل ملكية العقار إلى إسم الشركة التابعة في مصر.

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية (الخاصة بالشركة التابعة) من قبل مقيمين خارجيين مستقلين باستخدام طريقة المقارنة السوقية التي تعكس اسعار معاملات حديثه لعقارات مماثلة حيث بلغ ربح اعادة التقييم مبلغ 965,293 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 49,043 د.ك).

- تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية. تنتهي مدة حق الانتفاع هذا في عام 2024. وبناء عليه، قررت إدارة الشركة الأم إطفاء رصيد هذا الاستثمار البالغ 389,340 د.ك على العمر المتبقي له، وبواقع 48,668 د.ك سنوياً ابتداء من السنة الحالية أدرج ضمن التغير في القيمة العادلة أعلاه.

14. حقوق الملكية

- 14.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2017 من 110,250,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (31 ديسمبر 2016 : 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم). جميع الأسهم نقدية.
- 14.2 إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.
- 14.3 تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة فيما يلي تفصيلها :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي
445,500	445,500
0.40%	0.40%
13,365	20,047
50,489	50,489

عدد الأسهم
النسبة المئوية للأسهم المصدرة
القيمة السوقية (د.ك.)
التكلفة (د.ك.)

15. احتياطي إجباري واختياري

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي الإجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم ، فإن 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، يحول إلى الإحتياطي الإختياري بقرار من مجلس الإدارة والذي يجب الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية.

لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.

لايوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

16. الجمعية العمومية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 20 ابريل 2017 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كما اقرت عدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ (2015: لا شيء).

17. نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

إن 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 المستفزة من التغطية والتي تمتد لبعد السنة المالية والتي يتم احتسابها على أساس زمني مقسوما على فترة الوثائق.

إيرادات إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

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

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

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

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 المقدرة فيما يتعلق بالمطالبات المبلغة للمجموعة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي. تقدر المجموعة عمومًا مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. يقوم مقيمو الخسائر المستقلون 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 المقدرة، 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 المدينة بمبلغ الفاتورة الاصيل ناقصا مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال بتحصيل المبلغ بالكامل . يتم شطب الديون المدومة 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 ان الطريقة المستخدمة وفترة الإستهلاك متماثلة مع المنافع الإقتصادية الناتجة من مكونات المعدات.

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

المباني 20 سنة

المعدات 5 - 8 سنوات

السيارات 4 - 5 سنوات

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

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

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 عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات المستأجرة وفقاً لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع كالالتزام بإيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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.

الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة

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

احتياطي إضافي

يضمن 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 إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. 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.

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 فوات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الانتاجية 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 تغيرات 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.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع حسب قطاع الأعمال :
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بحري وطيوان د.ك.	حوادث عامة د.ك.	حريق د.ك.	حياة د.ك.	المجموع د.ك.
306,636	2,772,150	891,936	357,896	4,328,618
(263,950)	(838,926)	(834,085)	(115,502)	(2,052,463)
42,686	1,933,224	57,851	242,394	2,276,155
(17,062)	579,112	32,900	-	594,850
25,624	2,512,336	90,751	242,394	2,871,105
2,036	67,520	3,108	1,139	73,803
76,141	59,515	66,879	(1,163)	201,372
103,801	2,639,371	160,738	242,370	3,146,280
(23,008)	(1,993,203)	(93,654)	(220,216)	(2,330,081)
35,610	555,314	31,327	54,289	676,540
23,164	(26,754)	(11,370)	-	(14,960)
-	-	-	(107,988)	(107,988)
(28,562)	(810,508)	(21,950)	(3,001)	(864,021)
7,204	(2,275,151)	(95,647)	(276,916)	(2,640,510)
111,005	364,220	65,091	(34,546)	505,770
(82,229)	(749,706)	(240,835)	(94,561)	(1,167,331)
28,776	(385,486)	(175,744)	(129,107)	(661,561)
4,220	36,173	12,361	4,854	57,608
32,996	(349,313)	(163,383)	(124,253)	(603,953)
				162,081
				(161,427)
				(333,819)
				(937,118)

الاشتراكات المكتسبة
ناقصا : حصة إعادة التأمين
ص صافي الاشتراكات
الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
صافي الاشتراكات المكتسبة
إيرادات اصدار الوثائق
عمولات إعادة التأمين المكتسبة
مجموع الإيرادات
صافي التعويضات المكتسبة
حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المكتسبة
الحركة في مخصص المطالبات المكتسبة غير المبلغ عنها
الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
تكاليف حيازة وثائق
مجموع المصاريف
الفائض / (العجز) حسب قطاع الأعمال
توزيع المصاريف العمومية والإدارية
صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
صافي إيرادات الاستثمارات والإيرادات الأخرى
صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
الدخل من أنشطة التاجير
المصاريف المتعلقة بأنشطة التاجير
اتعاب إدارة من حاملي الوثائق * - أدناه
صافي العجز المحول الى حقوق حاملي وثائق التأمين

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال
بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع حسب قطاع الأعمال :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المجموع د.ك	حياة د.ك	حريق د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيوان د.ك	
4,297,583	417,608	1,088,593	2,506,841	284,541	الاشتراكات المكتتبة
(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 المكتتبة
2,645,054	297,448	78,021	2,231,263	38,322	صافي الاشتراكات المكتتبة
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 المكتتبة
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)	صافي التعويضات المتكبدة
2,018,912	245,381	1,438,296	284,045	51,190	حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المتكبدة
180,930	-	63,412	105,539	11,979	الحركة في مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
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 والايرادات الأخرى
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 بأنشطة التاجير
(859,516)					اتعاب ادارة من حاملي الوثائق * - أدناه
(793,455)					صافي العجز المحول الى حقوق حاملي وثائق التأمين

* وفقا للنظام الاساسي للشركة الأم ، يستحق مساهمو الشركة اتعاب ادارة من حاملي وثائق الشركة حتى نسبة 20% من اجمالي الاشتراكات المكتتبة وايرادات الاستثمار (ايضاح 11).
قرر مجلس الادارة في اجتماعه المنعقد في 21 يونيو 2017 احتساب اتعاب الإدارة بنسبة 20% من الأرباح بدلا من 20% من الإيرادات كحق للمساهمين في نتائج حملة الوثائق ابتداء من فترة 1 ابريل 2017 حتى إشعار آخر.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال

بيان أصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق المجمع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
112,490	84,023	الأصول
1,542,887	1,546,000	النقد وشبه النقد
475,652	305,695	ودائع استثمارية
1,186,529	1,153,865	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,881,987	2,195,164	ذمم مدينة وأصول أخرى
182,656	150,500	اشتراكات مدينة
409,766	409,766	استثمارات متاحة للبيع
4,561,665	4,935,220	الشهرة
277,750	277,750	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
251,173	234,152	أرض مستأجرة
10,882,555	11,292,135	معدات
		مجموع الأصول
8,531,561	4,791,876	الخصوم
1,025,368	1,106,998	احتياطي التعويضات تحت التسوية
177,576	66,825	اشتراكات غير مكتسبة
1,946,171	5,517,429	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
3,128,755	4,668,657	ذمم دائنة وخصوم أخرى (أنظر (أ) أدناه)
1,625,611	1,625,611	مبلغ مستحق إلى المساهمين
16,435,042	17,777,396	قرض حسن من المساهمين
		مجموع الخصوم
(4,759,032)	(5,552,487)	حقوق حاملي الوثائق
(793,455)	(937,118)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة
-	4,344	صافي عجز حاملي الوثائق للسنة
(5,552,487)	(6,485,261)	احتياطي القيمة العادلة
10,882,555	11,292,135	مجموع حقوق حاملي الوثائق كما في نهاية السنة
		مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق

(أ) يتضمن هذا الرصيد مبلغا يتعلق بمطالبة من جهة حكومية "المدعي". خلال السنة، حكمت محكمة الاستئناف في دولة الكويت لصالح المدعي وألزمت المجموعة بدفع مبلغ 3,636,022 د.ك. وعليه، قامت المجموعة بإعادة تصنيف المطالبة من بند "احتياطي التعويضات تحت التسوية" إلى بند الذمم الدائنة والخصوم الأخرى" وتقدمت المجموعة بطعن على حكم محكمة الاستئناف أمام محكمة التمييز حيث ما يزال الطعن منظور أمامها.

18. أرصدة ومعاملات 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 والشركة التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصّل عنها أدناه.

المساهمون		بيان المركز المالي المجموع:	
		استثمارات بالقيمه العادله من خلال الأرباح أو الخسائر	
		استثمارات متاحة للبيع - ايضاح 10 - د	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع أعلاه استثمارات المجموعة في اسهم وشركات الشركة الأم الرئيسية (شركة دار الإستثمار والشركات التابعة لها) بقيمة 2,728,048 د.ك (2,665,036 د.ك في 2016).	
14,109	14,109		
3,113,428	2,995,778		
مكافأة الإدارة العليا		رواتب ومزايا قصيرة الأجل	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
60,000	22,750		
حامي الوثائق		بيان المركز المالي المجموع	
		استثمارات بالقيمه العادله من خلال الأرباح أو الخسائر	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
156,879	-		
بيان نتائج حاملي الوثائق المجموع :		مصاريف عمومية وإدارية	
		مكافآت الإدارة العليا	
		رواتب ومزايا قصيرة الأجل	
		مكافأة نهاية الخدمة	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
204,060	204,974		
181,444	234,643		
385,504	439,617		

19. تحليل القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه ، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة . تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة الاستثمار والتأمين التكافلي وتأجير السيارات .
فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

المساهمون	الاستثمار	التأمين التكافلي	غير موزع	الاجمالي
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017				
الإيرادات	728,792	333,816	-	1,062,608
ربح / (خسارة) السنة	538,159	(263,258)	(183,969)	90,032
كما في 31 ديسمبر 2017				
مجموع الأصول	6,096,017	5,697,194	189,719	11,982,930
مجموع الخصوم	-	-	(23,553)	(23,553)
صافي الأصول	6,096,017	5,697,194	166,166	11,959,377
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016				
الإيرادات	156,469	859,516	-	1,015,985
ربح / (خسارة) السنة	156,469	859,516	(112,075)	903,910
كما في 31 ديسمبر 2016				
مجموع الأصول	5,407,552	4,754,366	1,463,897	11,625,815
مجموع الخصوم	-	-	(86,601)	(86,601)
صافي الأصول	5,407,552	4,754,366	1,377,296	11,539,214

حاملو الوثائق	الاستثمار	التأمين التكافلي	تأجير السيارات	غير موزعة	الاجمالي
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
الإيرادات	57,608	4,328,618	162,081	-	4,548,307
ربح / (خسارة) السنة	57,608	(995,380)	654	-	(937,118)
كما في 31 ديسمبر 2017					
مجموع الأصول	2,279,945	7,130,384	494,564	1,387,283	11,292,176
مجموع الخصوم	-	(16,082,500)	(19,282)	(1,675,451)	(17,777,233)
صافي الأصول	2,279,945	(8,952,116)	475,282	(288,168)	(6,485,057)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016					
الإيرادات	62,867	4,297,583	178,075	-	4,538,525
ربح / (خسارة) السنة	62,867	(854,664)	(1,658)	-	(793,455)
كما في 31 ديسمبر 2016					
مجموع الأصول	2,478,945	6,443,652	453,634	1,506,324	10,882,555
مجموع الخصوم	-	(14,488,871)	(99,245)	(1,846,926)	(16,435,042)
صافي الأصول	2,478,945	(8,045,219)	354,389	(340,602)	(5,552,487)

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

يهدف إطار عمل الإدارة المالية وإدارة المخاطر بالمجموعة إلى حماية مساهمي وحاملي وثائق المجموعة من الأحداث التي تعوق 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.

أعضاء 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.

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 العليا 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 لالتزامات 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.

(1) 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 الماكينات والمعدات الكهربائية والسطو والحوادث الشخصية والنقد في الطريق وضمان الأمانة 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 المنضمة في عقود التأمين العامة فترة اثني عشر شهراً.

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

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

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 2016 : 1,400,000 د.ك.).

الحريق والحوادث

بالنسبة لعقود تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. وفي السنوات الأخيرة، اكتسبت 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 3,250,000 د.ك. (31 ديسمبر 2016 : 3,000,000 د.ك.).

السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسدية 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 2016 : 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 تتكبدتها المجموعة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال.
يتم تخفيف المخاطر الموضحة أعلاه 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).

(1) تابع/ عقود التأمين العامة

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

31 ديسمبر 2016			31 ديسمبر 2017			
صافي الخصوم	حصة معيدي التأمين في الخصوم	مجمل الخصوم	صافي الخصوم	حصة معيدي التأمين في الخصوم	مجمل الخصوم	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
42,691	(486,285)	528,976	33,321	(248,341)	281,662	التأمين البحري والطيران
4,003,640	(1,534,067)	5,537,707	2,247,989	(1,591,392)	3,839,381	الحوادث العامة
49,594	(640,848)	690,442	41,613	(309,240)	350,853	الحريق
4,095,925	(2,661,200)	6,757,125	2,322,923	(2,148,973)	4,471,896	المجموع

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

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.

(2) 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. 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 التأمين على الحياة، والإئتمان (البنوك) والتأمين الصحي بما في ذلك إدارة الأطراف الأخرى (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 الاحتياطية. 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 المتعاقدين في سداد أقساط مخفضة أو عدم سداد الأقساط في المستقبل أو حق إنهاء العقد بالكامل. وعليه، يخضع حجم مخاطر التأمين بالتبعية لسلوك المتعاقدين.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

(2) تابع/ عقود التأمين على الحياة

تابع / الافتراضات الرئيسية

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

31 ديسمبر 2016			31 ديسمبر 2017			نوع العقد
صافي الخصوم د.ك	حصة معيدي التأمين في الخصوم د.ك	مجمل الخصوم د.ك	صافي الخصوم د.ك	حصة معيدي التأمين في الخصوم د.ك	مجمل الخصوم د.ك	
75,133	(603,778)	678,911	59,609	(260,371)	319,980	التأمين التكافلي 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 والتقديرات 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 والإلغاء 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 الريع 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:

20.1 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان وهي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا 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 تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

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

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	المساهمون
1,309,226	168,990	النقد وشبه النقد
154,671	20,729	أصول أخرى
1,625,611	1,463,111	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
3,128,755	4,234,083	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
6,218,263	5,886,913	
107,339	73,501	حاملو الوثائق
1,542,887	1,546,000	أرصدة لدى البنوك
1,165,008	1,112,531	ودائع استثمارية
1,881,987	2,195,164	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,561,665	4,935,220	إشراكات مدينة
9,258,886	9,862,416	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.1 تابع / مخاطر الائتمان

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 2017 و 31 ديسمبر 2016، كانت الجدارة الائتمانية حسب الفئة كما يلي:

غير متأخرة أو منخفضة القيمة

31 ديسمبر 2017	فئة ممتازة د.ك.	فئة عادية د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	المجموع د.ك.
المساهمون				
النقد وشبه النقد	168,990	-	-	168,990
أصول أخرى	-	20,729	-	20,729
قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين	-	-	1,463,111	1,463,111
مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين	-	-	4,234,083	4,234,083
	168,990	20,729	5,697,194	5,886,913

31 ديسمبر 2017

المساهمون

النقد وشبه النقد

أصول أخرى

قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين

مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين

حاملو الوثائق

أرصدة لدى البنوك

ودائع استثمارية

ذمم مدينة وأصول أخرى

إشترابات مدينة

حصة معيدي التأمين التكافلي من

مطالبات تحت التسوية

73,501	-	-	-	73,501
1,546,000	-	-	-	1,546,000
1,112,531	-	350,000	-	762,531
2,195,164	-	850,000	-	1,345,164
4,935,220	-	2,525,876	-	2,409,344
9,862,416	-	3,725,876	-	6,136,540

غير متأخرة أو منخفضة القيمة

31 ديسمبر 2016	فئة ممتازة د.ك.	فئة عادية د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	المجموع د.ك.
المساهمون				
النقد وشبه النقد	1,309,226	-	-	1,309,226
أصول أخرى	-	128,625	26,046	154,671
قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين	-	-	1,625,611	1,625,611
مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين	-	-	3,128,755	3,128,755
	1,309,226	128,625	4,780,412	6,218,263

31 ديسمبر 2016

المساهمون

النقد وشبه النقد

أصول أخرى

قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين

مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين

حاملو الوثائق

أرصدة لدى البنوك

ودائع استثمارية

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

إشترابات مدينة

حصة معيدي التأمين التكافلي من

مطالبات تحت التسوية

107,339	-	-	-	107,339
1,542,887	-	-	-	1,542,887
1,165,008	-	868,376	-	296,632
1,881,987	-	1,411,491	-	470,496
4,561,665	-	4,561,665	-	-
9,285,558	-	6,841,532	-	2,417,354

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع. والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.2 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع 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 2017 و 31 ديسمبر 2016 كالتالي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	أكثر من سنة د.ك	حتى سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2017 المساهمون الأصول
168,990	-	168,990	النقد وشبه النقد
220,175	-	220,175	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,278,130	3,278,130	-	استثمارات متاحة للبيع
4,234,083	4,234,083	-	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,597,712	2,597,712	-	عقارات استثمارية
20,729	-	20,729	أصول أخرى
11,982,930	11,573,036	409,894	
23,553	-	23,553	الخصوم
23,553	-	23,553	خصوم أخرى
11,959,377	11,573,036	386,341	
84,023	-	84,023	صافي التعرض
1,546,000	-	1,546,000	حاملو وثائق التأمين
305,695	-	305,695	الأصول
1,153,865	-	1,153,865	النقد وشبه النقد
2,195,164	-	2,195,164	ودائع استثمارية
150,500	150,500	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
409,766	409,766	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,935,220	4,935,220	-	اشتراكات مدينة
277,750	277,750	-	استثمارات متاحة للبيع
234,152	234,152	-	الشهرة
11,292,135	6,007,388	5,284,747	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
4,791,876	4,791,876	-	أرض مستأجرة
1,106,998	1,106,998	-	معدات
66,825	66,825	-	الخصوم
5,517,429	-	5,517,429	احتياطي التعويضات تحت التسوية
4,668,657	4,668,657	-	اشتراكات غير مكتسبة
1,625,611	1,625,611	-	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
17,777,396	12,259,967	5,517,429	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(6,485,261)	(6,252,579)	(232,682)	مبلغ مستحق الى المساهمين
			قرض حسن من المساهمين
			صافي التعرض

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر
20.2 تابع / مخاطر السيولة

31 ديسمبر 2016 د.ك	أكثر من سنة د.ك	حتى سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2016 المساهمون الأصول
1,309,226	-	1,309,226	النقد وشبه النقد
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	9,902,931	1,722,884	
86,601	-	86,601	الخصوم
86,601	-	86,601	خصوم أخرى
11,539,214	6,774,176	4,765,038	صافي التعرض
112,490	-	112,490	حاملو وثائق التأمين
1,542,887	-	1,542,887	الأصول
475,652	-	475,652	النقد وشبه النقد
1,186,529	-	1,186,529	ودائع استثمارية
1,881,987	-	1,881,987	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
182,656	182,656	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
409,766	409,766	-	اشتراكات مدينة
4,561,665	4,561,665	-	استثمارات متاحة للبيع
277,750	277,750	-	الشهرة
251,173	-	251,173	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
10,882,555	5,431,837	5,450,718	أرض مستأجرة
8,531,561	8,531,561	-	معدات
1,025,368	1,025,368	-	الخصوم
177,576	177,576	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,946,171	-	1,946,171	اشتراكات غير مكتسبة
3,128,755	3,128,755	-	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
1,625,611	1,625,611	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,435,042	14,488,871	1,946,171	مبلغ مستحق الى المساهمين
(5,552,487)	(9,057,034)	3,504,547	قرض حسن من المساهمين
			صافي التعرض

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.3 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 الربح) 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 الربح

إن مخاطر أسعار الربح هي مخاطر احتمالية أن تأثر التغيرات في أسعار الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.
حيث أن أصول المجموعة المحملة بالفائدة تتمثل في ودائع لدى بنوك ذات معدلات فائدة ثابتة بناء على بنود تعاقدية، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لا يوجد لدى المجموعة خصوم محملة بالفائدة.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، يتم تصنيف إستثمارات الأسهم الى إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وإستثمارات متاحة للبيع ، 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 2016 : 5%) ، فإن التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017	
النقصان	الزيادة	النقصان	الزيادة
%5	%5	%5	%5
(176,064)	176,064	(31,685)	31,685
(12,949)	12,949	(8,650)	23,035
(32,915)	32,915	(8,809)	8,809
(2,045)	2,045	(1,284)	1,284

المساهمون

تأثير على حقوق الملكية

تأثير على ربح السنة

حاملو الوثائق

التأثير على حقوق حاملي الوثائق

التأثير على عمليات 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:

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

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والبالغة 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 للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	أصول وخصوم المساهمين:
		أصول مالية
		قروض ومدنيون بالتكلفة المطفأة:
1,309,226	168,990	- النقد وشبه النقد
3,128,755	4,234,083	- مبلغ مستحق من حاملي الوثائق (بعد المخصص)
1,625,611	1,463,111	- قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق (بعد المخصص)
154,671	20,729	- أصول أخرى
		استثمارات متاحة للبيع :
3,174,428	3,211,431	بالبقيمه العادله
346,853	66,699	بالتكلفة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
258,987	220,175	بالبقيمه العادله
9,998,531	9,385,218	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
86,601	23,553	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
86,601	23,553	
		أصول وخصوم حاملي الوثائق :
		أصول مالية
		قروض ومدنيون بالتكلفة المطفأة:
112,490	84,023	- النقد وشبه النقد
1,542,887	1,546,000	- ودائع استثمارية
1,186,529	1,153,865	- ذمم مدنية وأصول أخرى
1,881,987	2,195,164	- اشتراكات مدنية
4,561,665	4,935,220	- حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
		استثمارات متاحة للبيع:
-	150,500	بالبقيمه العادله
182,656	-	بالتكلفه
475,652	305,695	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
9,943,866	10,370,467	بالبقيمه العادله
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,025,368	1,106,998	اشتراكات غير مكتسبة
1,946,171	5,517,266	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,128,755	4,668,657	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
7,725,905	12,918,532	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدنيون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع. والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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:

31 ديسمبر 2017

المساهمون :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	امستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
172,991	-	-	172,991
33,075	-	33,075	-
14,109	-	14,109	-
16,059	-	-	16,059
1,082,016	637,368	-	444,648
2,113,356	-	2,113,356	-
3,431,606	637,368	2,160,540	633,698
25,677	-	-	25,677
280,018	-	280,018	-
150,500	150,500	-	-
456,195	150,500	280,018	25,677

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

حاملو الوثائق :

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
- صناديق مدارة
استثمارات متاحة للبيع
- محافظ مدارة

31 ديسمبر 2016

المساهمون :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	امستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
211,803	-	-	211,803
33,075	-	33,075	-
14,109	-	14,109	-
17,015	-	-	17,015
216,503	216,503	-	-
887,476	512,095	-	375,381
2,053,434	-	2,053,434	-
3,433,415	728,598	2,100,618	604,199
40,916	-	-	40,916
434,736	-	434,736	-
475,652	-	434,736	40,916

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

حاملو الوثائق :

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
- صناديق مدارة

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

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(ج) صناديق ومحافظ مدارة

استثمارات الصناديق والمحافظ المدارة تتكون اساساً من اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة وغير مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بناء على تقارير مدراء الصناديق / المحافظ بتاريخ التقارير المالية.

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 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:

المساهمون		حاملو الوثائق		الأرصدة الافتتاحية تحويل بيع التغير في القيمة العادلة الأرصدة النهائية
استثمارات متاحة للبيع		استثمارات متاحة للبيع		
أوراق مالية غير مسعرة		أوراق مالية غير مسعرة		
31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
174,850	728,598	-	-	
457,308	232,180	-	182,656	
-	(216,503)	-	(36,500)	
96,440	(106,907)	-	4,344	
728,598	637,368	-	150,500	

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 مبينة 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 لتحليل التدفق النقدي المخصص واسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

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

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها - دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.3 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

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

عقار استثماري

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
2,612,671	1,294,597
244,284	-
49,043	965,293
(1,611,401)	53,803
1,294,597	2,313,693
49,043	965,293

الرصيد الافتتاحي

إضافات

التغير في القيمة العادلة

تعديل عملة أجنبية عن تحويل أرصدة الشركة التابعة في مصر

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

22. أرتباطات والتزامات محتملة

تقف المجموعة طرفاً مدعى 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 أحد مؤسسات الدولة ضد المجموعة بمبلغ 3,636,022 د.ك قامت المجموعة بإدراجه ضمن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى. وبالرغم من أن محكمة الاستئناف أصدرت حكمها لصالح الدولة وتقدمت الشركة الأم بالطعن أمام محكمة التمييز إلا أن الشركة الأم قامت بتكوين مخصصات تري أنها كافية لتغطية أي التزامات ناتجة عنها (إيضاح أ - 17).

23. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة 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 بادارة 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، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة. 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 2016	31 ديسمبر 2017	ربح السنة مجموع حقوق الملكية العائد على حقوق الملكية
903,910	90,032	
11,539,214	11,959,377	
%7.8	%0.75	

24. أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لم تتأثر البيانات المالية المجمعة بما في ذلك إجمالي الأصول وإجمالي الخصوم وحقوق الملكية وصافي الربح للسنة السابقة نتيجة اعادة التصنيف.