



الثقة — رير السنوي 2018

قِيَمُنَا جَمْعُهَا إِسْمُنَا

قرب

إلتزام

ثقة

وفاء

وَقُلْ لِلَّهِ الْمَالُ وَلِلَّهِ الْيَكْبَرُ الَّذِي يَتَوَسَّلُ بِهِ الْيَوْمُ وَالْآخِرُ وَلَهُ الْآخِرَةُ الْأُولَى

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 الصخي
رئيس مجلس الإدارة



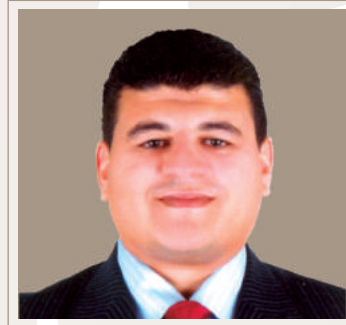
عبد الله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة



ناصر علي محمد العبيد
عضو مجلس الإدارة



مبارك عبد الرحمن مبارك القعود
عضو مجلس الإدارة



زياد أحمد زكي مطاوع
عضو مجلس الإدارة

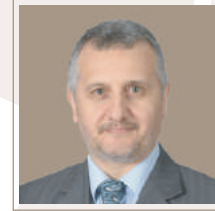
أعضاء الإدارة التنفيذية



عبد الرحمن فهد السويدان
الرئيس التنفيذي



الصادق أحمد الطوالي
نائب الرئيس التنفيذي



بهاء محمد معروف
مساعد الرئيس التنفيذي
للشؤون الإدارية وتكنولوجيا المعلومات



فواز سعد المزروعى
مساعد الرئيس التنفيذي
للإنتاج والتسويق والتطوير



أيمن مصطفى طحان
مدير دائرة التسويق والتطوير



بشير محمد علي
رئيس دائرة البحري



خالد غانم الدعي
رئيس دائرة السيارات



محمد عبد القادر السيد
رئيس التدقيق الداخلي



ناصر عبد الرحمن تمام
رئيس الدائرة المالية



ناصر عبد الحادي الطاهر
رئيس الدائرة القانونية



هيثم محمد الشاذلي
رئيس دائرة الحريق
والحوادث العامة



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 اعتماد 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 ودققنا العقود المتعلقة بالمعاملات والأنشطة التي طرحتها الشركة خلال الفترة من 2018/01/01 إلى 2018/12/31 ولقد قمنا بالمراقبة والمراجعة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك بالفتاوى والقرارات والمبادئ والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا، أما مسؤوليتنا فتتحدد 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.

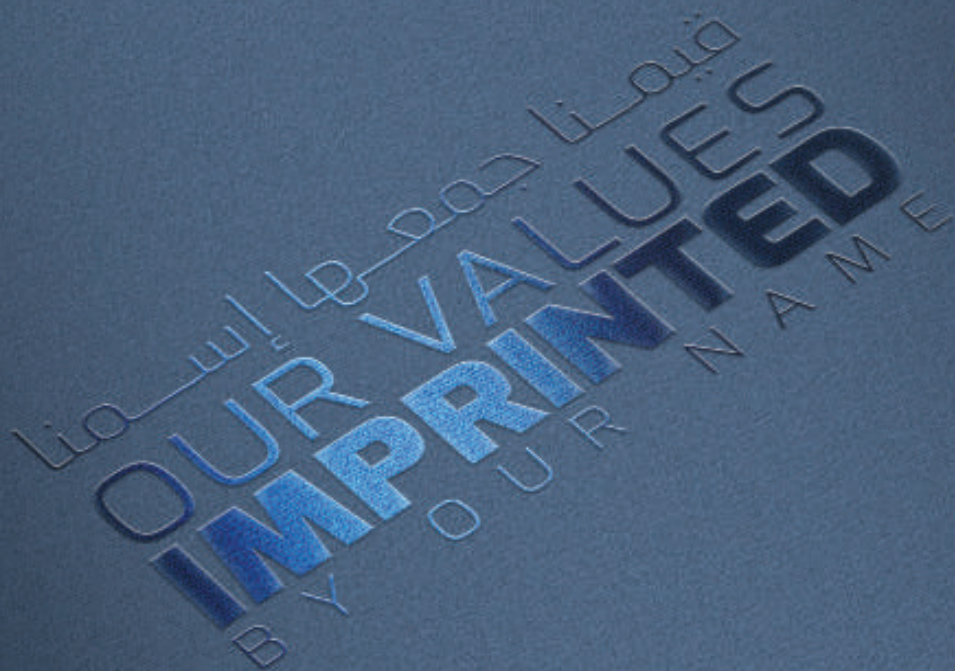
في رأينا أن العقود والوثائق والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2018/01/01 إلى 2018/12/31، والتي أطلعنا عليها، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، ونحيطكم علماً بأن الشركة لا تقوم بإخراج الزكاة نيابة عن المساهمين.

هذا ونسأل الله العليّ القدير أن يوفق القائمين على الشركة لخدمة ديننا الحنيف ووطننا العزيز وأن يُحقق 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 2018 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 لتبلييتكم الدعوة لحضور الاجتماع الثامن عشر للجمعية العمومية، كما يشرفنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال ونتائج الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 متضمناً تقرير الرقابة الشرعية من شركة المشورة والرأية للاستشارات المالية الإسلامية، وتقرير مراقب الحسابات، ونظرات عن أوضاع الأسواق وأداء نشاط قطاع التأمين، وحول إنجازات الشركة، واستراتيجياتها المتبعة في سبيل تحقيق أهدافها.

شهدت الأسواق العالمية في عام 2018 تراجعاً على نطاق واسع بعد تزايد المخاطر السلبية المرتبطة بنمو اقتصاداتها، مما أدى إلى تقليص توقعات النمو، في المقابل أفادت التقارير الاقتصادية المتخصصة بأن أسواق المال الخليجية ومن بينها السوق الكويتي حققت خلال العام 2018 أفضل أداء مجمع منذ 5 أعوام، حيث سجلت أسواق الأسهم الخليجية نمواً سنوياً بنسبة 12 ٪ في عام 2018، مقارنة بالأسواق العالمية الأخرى.

كلمة مجلس الإدارة 2018 م

وفي هذا السياق تجدر الإشارة إلى توقعات المختصين بأن هبوط أسعار النفط سيلقي بظلاله على أداء أسواق الخليج في عام 2019، إذ يرون أن معنويات المستهلكين والشركات ستظل منخفضة في المنطقة لأسباب من بينها ضعف أسعار النفط.

وتعد خطة التنمية للكويت ورؤيتها - كويت جديدة 2035، ومشاريعها المنجزة، أحد أهم العوامل التي ساهمت في ترقية بورصة الكويت للأسواق الناشئة، فقد كشفت الأمانة العامة للمجلس الأعلى للتخطيط والتنمية بالدولة في تقرير المتابعة للربع الثاني من الخطة، بأن إجمالي المشاريع المدرجة في خطة التنمية 2018/2019 بلغت 137 مشروعاً مستمراً من خطط سابقة و19 مشروعاً جديداً.

وأظهر تقرير الأمانة بأن إجمالي الانفاق في خطة التنمية الحالية 2018/2019 بلغ 1.8 مليار دينار كويتي في حين بلغ في خطة العام الماضي نحو 515 مليون دينار كويتي. كما أن نسبة المشاريع في المرحلة التنفيذية في خطة التنمية السنوية 2018/2019 بلغت 58 ٪ مقارنة مع 53 ٪ في خطة 2017/2018.

وفي الحديث عن أسواق التأمين إقليمياً ومحلياً، يمكننا الإشارة إلى توقعات الخبراء بأن يحقق قطاع التأمين في دول الخليج نمواً تقارب نسبته 10.9 ٪، ليصل حجمه إلى 44 مليار دولار في عام 2021، كما قدر الخبراء حجم السوق في المنطقة حالياً بنحو 37.5 مليار دولار، منها 2.4 مليار دولار تأمين على الحياة، و35.1 مليار دولار فئات تأمين أخرى.

وأشارت تقارير ان شركات التأمين الخليجية تواجه ضغوطاً ستؤثر في أرباحها السنوية في العام 2019، وذلك بسبب المنافسة المتزايدة فيما بينها، وتقلب أو انخفاض عوائد الاستثمار، وارتفاع التكاليف التنظيمية والتشغيلية، ومعايير محاسبة أكثر تشدد، وعدم وجود تأمينات إلزامية جديدة في المنظور القريب، ووجود ظروف اقتصادية صعبة وبطيئة، وانخفاض المشاريع الحكومية. بالإضافة إلى زيادة المخصصات في ظل تشديد الانظمة والمعايير في قطاع التأمين.

وعليه يرى التقرير أن إجمالي الأقساط التي سيتم اكتتابها لشركات التأمين الخليجية ستبقى ثابتة للعام المقبل 2019 بل يتوقع إنخفاض بعضها.

وكانت وكالة التقييم العالمية S&P قد أعلنت تصنيفات سلبية لجميع شركات التأمين الخليجية المدرجة على لوائحها في 2018، مرجعة ذلك إلى ضعف الأرباح وارتفاع نسبة التعرض للمخاطر ووجود نقاط ضعف في حوكمة بعض الشركات، ولا يزال حوالي 30 ٪ من توقعات الوكالة لقطاع التأمين الخليجي يحمل توقعات سلبية، مما يشير إلى امكانية مزيد من تخفيض تصنيفات في القطاع في العام 2019، إلا أن الوكالة أشارت إلى ان صافي أرباح شركات التأمين في الكويت سيظهر نمواً ثابتاً.

أما على المستوى الكويتي فقد ذكرت تقارير اقتصادية متخصصة أن ثمة إمكانيات متزايدة في انتظار قطاع التأمين الكويتي، حيث تجري مداولات رئيسية حول قانون التأمين الذي مضى عليه عقود من الزمن مع استمرار النمو في عقود التأمين.

وتشير التقارير المتخصصة كذلك إلى أنه في عام 2017 وبداية عام 2018 سجل قطاع التأمين في الكويت نمواً بفضل قوة عقود التأمين المتزايدة بشكل مطرد، والتحسينات التنظيمية وعمليات الشراء التي يقوم بها المشتركون الأفراد في عدد من شرائح السوق الجديدة.

وعلى الرغم من ذلك ووفقاً للعديد من المعنيين بهذه الصناعة، فإن تقادم قانون التأمين الحالي، الذي يعود إلى عام 1961 والذي تزامن مع اعلان الاستقلال، يظل عقبة رئيسية أمام النمو المستقبلي للقطاع.

كلمة مجلس الإدارة 2018 م

في المقابل سادت توقعات بحدوث تغيير ملموس في اعقاب اعلان وزارة التجارة والصناعة في أبريل 2018 قيامها بدراسة وتقييم عدد من الخيارات، بما في ذلك مشروع قانون ينظم سوق التأمين وقد تم تعميم مختلف التعديلات على قانون التأمين الجديد على المؤسسات الحكومية منذ عام 2012 على الأقل، ويتمثل التعديل الرئيسي في انشاء هيئة مستقلة تعنى بمسؤوليات الإشراف والتطبيق، والتي يعتقد العديد من شركات التأمين المحلية أنها ضرورية لضمان استقرار القطاع وربحيته على المدى الطويل.

وقد أشار أحد التقارير المتخصصة إلى أنه برغم النمو الملحوظ في عام 2016، إلا أن إجمالي الأقساط المكتتبة يعادل 1 % فقط من الناتج المحلي الإجمالي وهو أقل بكثير من متوسط معدلات الانتشار البالغ 1.9 % بين دول مجلس التعاون الخليجي و3.2 % في الأسواق الناشئة و6.3 % على مستوى العالم، بسبب تحديات السوق المختلفة.

ومع ذلك، لا تزال شركات التأمين المحلية متفائلة بقدرات القطاع، شريطة أن تترجم الإصلاحات المقترحة وأهمها إقامة هيئة مستقلة للرقابة من اقتراح إلى قانون يطبق خلال السنوات المقبلة.

ويرى التقرير ذاته بأن مستقبل سوق التأمين في الكويت يعتمد إلى حد كبير على قرارات لجنة وزارة التجارة والصناعة التي ما زالت تعكف على دراسة تعديل قانون التأمين لعام 1961 إذ يتضمن هذا الاقتراح أحكاماً لإنشاء هيئة تنظيمية جديدة للرقابة على التأمين، ورفع الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بنسبة 100 % على الأقل.

ويتوقع التقرير أن تشهد شركات التأمين في ظل تلك المعطيات جولة من عمليات الدمج والاستحواذ، حيث أن الشركات الأصغر والأقل قدرة على المنافسة غالباً ما تجد صعوبة في الالتزام بمتطلبات التشغيل الأكثر صرامة. وبالتأكيد فإن عملية الدمج قد تخفف من آثار التنافس السيئة على الأسعار السائدة، وأن يؤدي النمو المستقر في إيرادات الاكتتاب إلى ترسيخ الأسس المالية للشركات وتسهيل الاستثمارات المستقبلية في الخدمات المبتكرة ذات إمكانات النمو العالية، مثل التأمين التكافلي.

ولطالما اعتقدنا، أن سوق التأمين الخليجي ومن ضمنه الكويتي بحاجة إلى تنويع منتجاته من خلال ابتكار خطوط إنتاج وأدوات حديثة، كما أنه بحاجة ماسة إلى نشر الوعي الكافي بين أفراد مجتمعاته، على سبيل المثال لا الحصر.. تسويق شركات التأمين منتجاتها من خلال البنوك، إبتكار منتجات فردية وعائلية، وغيره.

وفي عام 2017 بلغ أعداد شركات التأمين التكافلي الفاعلة (باستثناء وحدات التكافل التابعة لشركات تأمين تقليدية) 15 شركة، أما إجمالي أعداد شركات التأمين العاملة في الكويت بأنواعها فبلغت 38 شركة.

وقد حققت إجمالي شركات التأمين في عام 2017 إجمالي أقساط نحو 436 مليون دينار كويتي بنسبة تجاوزت الـ 25 % عن 2017 وهي أعلى نسبة نمو منذ عام 2010، وللأسف لم نتمكن من إستعراض بيانات عام 2018 لعدم جهوزيتها من الجهات المختصة حتى تاريخه.

كما بلغ إجمالي أقساط شركات التأمين التكافلية (باستثناء النوافذ التكافلية في الشركات التقليدية) في نهاية عام 2017 حوالي 100.5 مليون دينار كويتي أي بنسبة نمو تجاوزت الـ 11 % مقارنة بالعام 2016.

وفي هذا الصدد، يمكن القول إن التحديات التي تواجهها شركات التأمين التكافلية اليوم عديدة ومازالت مهمة وتهدد كياناتها نظراً لصغر أحجامها وكثرة أعدادها، إلا أنها تكافح لبذل المزيد من الجهود لتحقيق حصص سوقية أفضل، ومن هذه التحديات.. نقص الدعم الحكومي، ندرة الكفاءات الفنية، ضعف رقابة وتنظيم هذا القطاع، نقص الوعي التأميني التجاري والعائلي، ضعف رؤوس الأموال، إمتناع التأمين المصرفي، وجود النوافذ التكافلية للشركات التقليدية، عدم تغيير شروط وثيقة تأمين ضد الغير السيارات، الخ..

وعليه ترى «وثاق» أنه لزاماً عليها الاستمرار في انتهاج استراتيجية حذرة تعمل على تطوير آليات وسياسات اكتتاب منافسة للحفاظ على أفضل عمليات إعادة التأمين لحماية حقوق المساهمين وحملة الوثائق.

كلمة مجلس الإدارة 2018 م

وقد حافظت «وثاق» ولله الحمد على أدائها، محققة نمواً في إجمالي الأقساط العام قارب الـ 16 ٪، ونمواً استراتيجياً في بعض التأمينات التي تم استهداف زيادتها وتقليص تأمينات أخرى يعود على الشركة بالخسائر والأضرار.

وأكدت وكالة S&P على تصنيف «وثاق» خلال تقرير تقييمها السنوي للشركة في شهر ديسمبر لعام 2018.

كما حققت الشركة العديد من التعاقدات الحيوية الهامة على المستوى الاستراتيجي والتي نمت عن عام 2018 نمواً مرضياً ومشجعاً للأعوام المقبلة، بالرغم من فقدانها لبعض العقود بسبب شدة المنافسة، ألا أن إجمالي أعداد وثائق التأمين التي قامت الشركة بإصدارها (باستثناء وثائق تأمين ضد الغير السيارات) تجاوزت الـ 10 ٪ مقارنة بالعام 2017.

وعليه تمت الموافقة على رفع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31، 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 86,448 دينار كويتي بواقع 0.79 فلس على السهم في عام 2018، مقابل 0.82 فلس على السهم عن الفترة نفسها بالمقارنة مع عام 2017.

كما بلغ معدل انخفاض إجمالي الأصول 1 ٪، وانخفاضاً في حقوق المساهمين 1 ٪ بالمقارنة مع العام الماضي 2017.

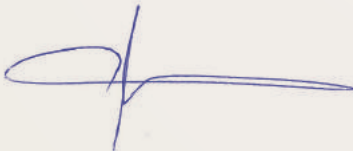
وبلغ معدل نمو إجمالي الإيرادات التشغيلية 16 ٪، ونمواً 77 ٪ صافي الربح التشغيلي، بالمقارنة مع العام 2017.

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.

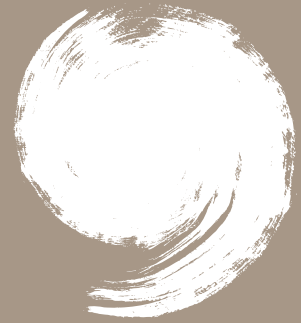
كما نتقدم بخالص الشكر والتقدير أيضاً إلى أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية الذين كانت مراجعاتهم وملاحظاتهم خير عون لنا، كما نوجه الشكر إلى الإدارة التنفيذية بالشركة وكافة العاملين فيها على تفانيهم وحرصهم على إنجاز الأعمال الموكلة إليهم بكل جدية والتزام.

والله ولي التوفيق،،،



ابراهيم عباس عثمان الصخي
رئيس مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2018



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 2018

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 2018

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



Grant Thornton
القطامي والعيان وشركاهم

An instinct for growth™

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 المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع، وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، 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 المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

1. كما هو مبين ضمن الإيضاحين (12 و 13) حول البيانات المالية المجمعة، قرر مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 21 يونيو 2017 استقطاع 20 % من الأرباح بدلاً من 20 % من الإيرادات لغرض احتساب أتعاب الإدارة المستحقة للمساهمين من نتائج أعمال حاملي الوثائق لحين تسوية الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق الواردة ضمن الإيضاحين (12) و (13)، كما تتوقع إدارة الشركة الأم تسوية تلك الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق وتغطية العجز خلال السنوات القادمة. على الرغم من أنه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت إدارة الشركة الأم بالاعتراف بخسائر هبوط في القيمة مقابل المبلغ المستحق من حاملي الوثائق والقرض الحسن لحقوق حاملي الوثائق بمبلغ 434,574 د.ك. ومبلغ 162,500 د.ك. على التوالي، فإن الأرصدة المتبقية البالغة 4,985,890 د.ك. و 1,463,111 د.ك. على التوالي تبقى مشكوك في تحصيلها.

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن أصول حاملي الوثائق ذمم مدينة وأصول أخرى و اشتراكات مدينة بمبلغ 485,202 د.ك. ومبلغ 1,484,618 د.ك. على التوالي والتي ظلت قائمة لفترة طويلة ولم يتم تكوين مخصص مقابله. وبناء عليه، قد لا يكون لدى حاملي الوثائق المبالغ الكافية لسداد المبالغ المستحقة إلى المساهمين.

2. كما هو مبين في الإيضاح (14 أ) حول البيانات المالية المجمعة، تم إدراج قيمة المبنى الاستثماري بالقيمة العادلة بموجب تقييم تم إعداده من قبل مقيم خارجي كما في 31 ديسمبر 2018 وبالرغم من أن هذا المبنى 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 المبنى فقط بعد تأكيد إدارة الشركة الأم بأنه لا يوجد أية أصول أو خصوم أخرى مرتبطة بهذا المبنى أو الشركة التابعة ومدرجة في سجلات تلك الشركة التابعة.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً 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 وفقاً 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 أساساً في إبداء رأينا المتحفظ.

البيانات المالية المجمعة تقرير مراقب الحسابات المستقل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

أمور التدقيق الرئيسية

أن 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، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 23 % من مجموع الأصول وتشمل مباني خارج دولة الكويت. وتعتبر عملية تقييم العقارات الاستثمارية عملية تقديرية هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وإيرادات الإيجارات المستقبلية ومعدلات اشغال العقار وفترات عقود حق الانتفاع وقابليتها للتجديد. أن التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرات قد تؤدي إلى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي إلى أرباح أو خسائر غير محققة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. أن افصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية مدرجة في الإيضاح رقم 14. أن اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملاءمة عملية الإدارة المعنية بمراجعة وتقييم عمل المقيم الخارجي بما فيه اعتبار الإدارة لكفاءة واستقلالية المقيم الخارجي. كما قمنا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة وفحص التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما حصلنا أيضاً على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة إلى المقيم المستقل للتأكد من أنها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا بأعمال التدقيق.

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

أن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب 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 الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وإشياء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

أن الإدارة 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. ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة 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 الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء. أن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

أن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. أن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناءً على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة. وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

البيانات المالية المجمعة تقرير مراقب الحسابات المستقل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

• نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء 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 حذفات 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

• الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

• تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا 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 أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق 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 إلى 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 بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطفئ على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضاً ، أن الشركة الأم تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2017 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العبيان
مراقب مرخص رقم 94

عبد اللطيف محمد العبيان

عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة 1)

جرانت ثورنتون - القطاعي والعبيان وشركاهم

الكويت في 28 فبراير 2019

البيانات المالية المجمعة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	إيضاحات	
(172,064)	-		الإيرادات
(38,812)	1,735		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
916,625	71,848	14	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,500	17,200		صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,250	34,805		إيرادات تأجير
5,293	6,159		إيرادات توزيعات أرباح
333,816	2,082	18	أرباح من ودائع استثمارية
1,062,608	133,829		أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
(53,002)	(44,245)		المصاريف والأعباء الأخرى
(190,633)	-		مصاريف عمومية وإدارية
(434,574)	-	12	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(162,500)	-	12	خسارة هبوط في قيمة المبلغ المستحق من حاملي الوثائق
(128,625)	-		خسارة هبوط في قيمة القرض الحسن لحقوقي حاملي الوثائق
(969,334)	(44,245)		خسارة هبوط في قيمة أصول مالية أخرى
93,274	89,584		الربح قبل مخصصات ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(2,325)	(2,240)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(917)	(896)		مخصص الزكاة
90,032	86,448		ربح السنة
0.82 فلس	0.79 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 64 تشكل جزءاً 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 2018

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
90,032	86,448
90,347	-
190,633	-
49,151	(3,584)
330,131	(3,584)
-	(227,988)
-	(227,988)
330,131	(231,572)
420,163	(145,124)

ربح السنة

(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى:

بنود سيتم تحويلها لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

استثمارات متاحة للبيع:

- صافي التغير في قيمه العادله الناتج خلال السنة

- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة

فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية

مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تحويلها

لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في سنوات لاحقة

بنود لن يتم تحويلها لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

استثمارات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى

- صافي التغير في قيمه العادله الناتج خلال السنة

مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم تحويلها لاحقا إلى بيان

الأرباح أو الخسائر المجمع في سنوات لاحقة

مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى

مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

البيانات المالية المجمعة
بيان المركز المالي المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	إيضاحات	الأصول
168,990	8,990	8	النقد وشبه النقد
-	862,000	8	ودائع استثمارية
220,175	211,369	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,632,033	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,278,130	-	11	استثمارات متاحة للبيع
4,234,083	4,985,890	12	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	13	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,597,712	2,672,186	14	عقارات استثمارية
20,729	7,111		أصول أخرى
11,982,930	11,842,690		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
11,025,000	11,025,000	15.1	رأس المال
7,340,937	7,340,937	15.2	علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)	15.3	أسهم خزينة
3,508	3,508	15.3	احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	16	احتياطي إجباري
388,139	388,139	16	احتياطي اختياري
600,019	(457,780)		احتياطي القيمة العادلة
(1,566,446)	(1,570,030)	أ - 14	احتياطي تحويل عملة أجنبية
65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(6,235,394)	(5,319,135)		خسائر متراكمة
11,959,377	11,814,253		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
23,553	28,437		خصوم أخرى
11,982,930	11,842,690		مجموع حقوق الملكية والخصوم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


عبدالله مشاري أحمد الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة


ابراهيم عباس عثمان الصخي
رئيس مجلس الإدارة

البيانات المالية المجمعة بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017	التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 3.1)	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)	ربح السنة	خسائر شاملة أخرى	مجموع (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	ربح من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 10)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
11,959,377	-	11,959,377	86,448	(231,572)	(145,124)	-	11,814,253
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,959,377	(6,235,394)	65,964	-	-	-	124,416	(5,319,135)
احتياطي خسائر متراكمة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
65,964	-	65,964	-	-	-	-	65,964
احتياطي خطبة شراء الأسهم للموظفين	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(1,566,446)	-	(1,566,446)	-	(3,584)	(3,584)	-	(1,570,030)
احتياطي تحويل عملة أجنبية	دينار كويتي (إيضاح 14 - أ)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
600,019	(705,395)	388,139	-	-	-	(124,416)	(457,780)
احتياطي القيمة العادلة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
388,139	-	388,139	-	-	-	-	388,139
احتياطي اختياري	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
388,139	-	388,139	-	-	-	-	388,139
احتياطي إجباري	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,508	-	3,508	-	-	-	-	3,508
احتياطي اسهم خزينة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(50,489)	-	(50,489)	-	-	-	-	(50,489)
أشهم خزينة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,340,937	-	7,340,937	-	-	-	-	7,340,937
إصدار أسهم	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,025,000	-	11,025,000	-	-	-	-	11,025,000
رأس المال	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	ربح السنة	الإيرادات الشاملة الأخرى	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
11,539,214	90,032	330,131	420,163	11,959,377
(6,325,426)	90,032	-	90,032	(6,235,394)
65,964	-	-	-	65,964
(1,615,597)	-	49,151	49,151	(1,566,446)
319,039	-	280,980	280,980	600,019
388,139	-	-	-	388,139
388,139	-	-	-	388,139
3,508	-	-	-	3,508
(50,489)	-	-	-	(50,489)
7,340,937	-	-	-	7,340,937
11,025,000	-	-	-	11,025,000

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

البيانات المالية المجمعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
90,032	86,448		ربح السنة
172,064	-		تعديلات ل:
38,812	(1,735)		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
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
(16,500)	(17,200)		خسارة هبوط في قيمة أصول مالية أخرى
(5,293)	(6,159)		إيرادات تأجير
(1,250)	(34,805)		أرباح من ودائع استثمارية
(916,625)	(71,848)		إيرادات توزيعات أرباح
(333,816)	(2,082)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(56,244)	(47,381)		أنعاب إدارة من حاملي الوثائق
5,317	2,279		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(67,700)	4,884		أصول أخرى
(1,206,086)	(749,725)		خصوم أخرى
(1,324,713)	(789,943)		مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
161,434	-		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
-	1,428,650		أنشطة الاستثمار
1,250	34,805		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
16,500	17,200		المحصل من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
5,293	17,498		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	(6,210)		المحصل من إيرادات تأجير
-	(862,000)		الأرباح المستلمة من ودائع استثمارية
184,477	629,943		إضافات على عقارات استثمارية
(1,140,236)	(160,000)		ودائع استثمارية
1,309,226	168,990	8	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
168,990	8,990	8	النقص في النقد وشبه النقد
			النقد وشبه النقد في بداية السنة
			النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 21 - 64 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 بورصة الكويت.

تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركة التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 6.

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 الأم في سبيل تحقيق أغراضها آنفة 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 وملائمه لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها.

(ب) إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة لتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها.

(ج) أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت أي أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو سهم أو أية أموال أخرى منقولة أو عقارية وأن تبيع أو تؤجر 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 ممثلاً في مجال التأمين التكافلي ووكيلاً لشركات 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 تشترك في تأسيس الشركات والاكتماب 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 تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ 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 منها في الحسابات التي تخصها. تحدد الإدارة وأعضاء 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 2018 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 28 فبراير 2019، إن مساهمي الشركة الأم لديهم القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً 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.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالأسهم - 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 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيير المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
معيير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفع المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالأسهم - التصنيف والقياس

تتعلق التعديلات بتوضيحات بشأن ما يلي:

- لا يتناول المعيار تحديداً أثر شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق الخاصة بقياس القيمة العادلة للالتزام المتكبد في معاملة الدفعات بالأسهم المسددة نقداً. كما تتناول التعديلات هذا النقص بالارشادات بتوضيح ان المحاسبة عن هذه الشروط يجب ان تتم دوماً مع دفعات التسوية بالاسهم في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2.

- يقوم التعديل باضافة ارشادات إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 إلى 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 إلى تسوية بالاسهم.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أثراً جوهرياً 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. قررت إدارة الشركة الأم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (انظر أدناه)، وبالتالي لا تتوقع أن يكون لتطبيق التعديلات في المستقبل تأثيراً كبيراً على البيانات المالية للمجموعة.

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً 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 الأصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج «خسارة ائتمانية متوقعة» جديد خاص بهبوط قيمة الأصول 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 2018

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج إلى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج إلى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
 - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالشركة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.
- بالإضافة إلى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس.
- مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.
- بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت إدارة الشركة الأم بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تم إعادة تصنيف استثمارات الأسهم البالغة 176,156 د.ك و 25,675 د.ك من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في سجلات حاملي الأسهم وحاملي الوثائق على التوالي.

كذلك، هناك استثمارات بحقوق الملكية بمبلغ 165,615 د.ك ضمن سجلات حاملي الأسهم تم إعادة تصنيفها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ان القروض بالإضافة إلى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بانها تقي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

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 2018

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

فئات IFRS 9		فئات IAS 39		حامي الأسهم: أصول مالية النقد وشبه النقد
القيمة الدفترية دينار كويتي	التصنيف	القيمة الدفترية دينار كويتي	التصنيف	
168,990	تكلفة مطفأة	168,990	قروض ومدينون	إعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
44,019	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	167,356	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- أوراق حقوق الملكية - مسعرة
123,337	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
52,819	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	52,819	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
295,092	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	460,707	متاحة للبيع	إعادة تصنيف استثمارات متاحة للبيع: - أوراق حقوق الملكية - مسعرة
165,615	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
2,817,423	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	2,817,423	متاحة للبيع	- أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
4,234,083	تكلفة مطفأة	4,234,083	قروض ومدينون	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	تكلفة مطفأة	1,463,111	قروض ومدينون	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
20,729	تكلفة مطفأة	20,729	قروض ومدينون	أصول أخرى (ناقصا الدفعات المقدمة)
9,385,218		9,385,218		مجموع الأصول المالية

نتيجة لإعادة التصنيف المذكور اعلاه من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، قامت المجموعة بإعادة تصنيف مبلغ (799,727 د.ك) من الأرباح المرحلة إلى احتياطي القيمة العادلة.

كذلك، نتيجة لإعادة التصنيف المذكور اعلاه من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، قامت المجموعة بإعادة تصنيف مبلغ 94,332 د.ك من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

IFRS 9 فئات		IAS 39 فئات		حامل الوثائق:
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	أصول مالية
دينار كويتي		دينار كويتي		نقد وشبه النقد
84,023	تكلفة مطفأة	84,023	قروض ومدينون	ودائع استثمارية
1,546,000	تكلفة مطفأة	1,546,000	قروض ومدينون	إعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
				أوراق حقوق الملكية - مسعرة
8,162	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	8,162	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
280,020	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	297,533	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
17,513	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
1,105,070	تكلفة مطفأة	1,153,865	قروض ومدينون	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
2,195,164	تكلفة مطفأة	2,195,164	قروض ومدينون	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
150,500	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	150,500	متاحة للبيع	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
2,409,344	تكلفة مطفأة	2,409,344	قروض ومدينون	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
2,525,876	تكلفة مطفأة	2,525,876	قروض ومدينون	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
10,321,672		10,370,467		أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة

نتيجة لإعادة التصنيف المذكور أعلاه من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، قامت المجموعة بإعادة تصنيف مبلغ 156,069 د.ك من حقوق حاملي الوثائق إلى احتياطي القيمة العادلة.

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

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع أصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن أحداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية.
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن أحداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
- قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الأصول المالية حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قررت المجموعة بان تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الخاصة بهبوط القيمة كما في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصصات هبوط قيمة اضافية على النحو التالي:

المخصص كما في 1 يناير 2018 دينار كويتي	التعديلات دينار كويتي	المخصص كما في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
(237,496)	(48,795)	(188,701)

ذمم مدينة وأصول أخرى

لم يكن هناك هبوط قيمة إضافي مادي على أصول المجموعة المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

ملخص التأثير على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

كما هو مسموح من قبل الأحكام الإنتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات مقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بالتصنيف والقياس ومتطلبات الإنخفاض في القيمة. نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التأثير التالي:

1 يناير 2018 دينار كويتي	التعديلات/ إعادة تصنيف دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
168,990	-	168,990
209,634	(10,541)	220,175
-	(3,278,130)	3,278,130
3,288,671	3,288,671	-
4,234,083	-	4,234,083
1,463,111	-	1,463,111
20,729	-	20,729
(105,376)	(705,395)	600,019
(5,529,999)	705,395	(6,235,394)
84,023	-	84,023
1,546,000	-	1,546,000
280,020	(25,675)	305,695
1,105,070	(48,795)	1,153,865
2,195,164	-	2,195,164
-	(150,500)	150,500
176,175	176,175	-
2,409,344	-	2,409,344
2,525,876	-	2,525,876
(151,725)	(156,069)	4,344
(6,382,331)	107,274	(6,489,605)

حامي الأسهم الأصول

نقد وشبه النقد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
استثمار متاح للبيع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
أصول أخرى (ناقصا الدفعات المقدمة)

حقوق الملكية احتياطي القيمة العادلة خسائر متراكمة

حامي الوثائق الأصول

نقد وشبه النقد
ودائع استثمارية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
ذمم مدينة وأصول أخرى
اشتراكات مدينة
استثمارات متاحة للبيع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
مدينو اشتراكات إعادة التأمين

حقوق الملكية احتياطي القيمة العادلة حقوق حاملي الوثائق

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

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 لاجراض تمويلية.

أمر أخرى محددة تتضمن:

- المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- تكلفة العقود.
- حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- خيارات المورد بإعادة الشراء.
- الكفالات.
- الاصل مقابل الوكيل.
- الترخيص.
- تعويض الضرر.
- الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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 الإدارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معياري لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

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

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 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 مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة 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 المتوقع 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.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 - عقود التأمين	1 يناير 2021

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيلي.

لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن أجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة 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 ايضاً بتقديم اعفاء اختياري من إعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة إلى الاعفاءات الأخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات مرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح أصول حق انتفاع.
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الاعمال» هي تغييرات على الملحق أ «المصطلحات المعروفة»، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات.
- تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف.
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية.
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات.
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف «المواد» ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17 عقود التأمين

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 ويحدد مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. إنه يتطلب أن تقاس التزامات التأمين عند قيمة الوفاء الحالية ويوفر نهجاً أكثر تحديداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تم تصميم هذه المتطلبات لتحقيق الهدف المتمثل في محاسبة ثابتة تستند إلى مبادئ عقود التأمين.

يحدد المعيار نموذجاً عاماً، يتم تعديله لعقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة، كما هو موضح في منهج الرسوم المتغيرة. يتم تبسيط النموذج العام إذا تم استيفاء معايير معينة من خلال قياس الالتزام بالتغطية المتبقية باستخدام منهج تخصيص العلاوات.

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

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل والعرض الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

اختارت المجموعة عرض «بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى» في بيانين منفصلين وهما: «بيان الأرباح أو الخسائر» و «بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى».

4.2 أساس التجميع

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

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.2 تابع/ أساس التجميع

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

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة المستحوذ عليها أو الشركات التابعة التي يتم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة / أو إلى تاريخ الاستبعاد.

إن الحصص غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كلاهما.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالاضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.3 اندماج الأعمال

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 المجموع.

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.

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، و(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 المجموع مباشرة.

4.4 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر إيضاح 4.3 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح 4.15 الخاص ببيان إجراءات اختبار انخفاض القيمة.

4.5 إيرادات توزيعات الأرباح

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

4.6 إيرادات إيجارات

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

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.7 أرباح من ودائع استثمارية

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

4.8 المصاريف التشغيلية

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

4.9 الضرائب

4.9.1 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 أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.9.2 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 اتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقا للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.9.3 الزكاة

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، لا يوجد على الشركة الأم اي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بسبب الخسائر المتراكمة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بترحيل اي خسائر إلى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

4.9.4 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.

4.10 الأدوات المالية

4.10.1 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 الأرباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة.

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل 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 الأصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى 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 الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد إلى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.1 تابع/ التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

4.10.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الأصول المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
 - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
 - الأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة إجراء الاختيارات / التحديدات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ و
 - يجوز للمجموعة تحديد لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.10.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة بها.
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- أصول أخرى

تظهر الأصول الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- النقد وارصدة لدى البنوك و الودائع لدى المؤسسات المالية

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك والودائع تحت الطلب بالإضافة إلى استثمارات أخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة قابلة للتحويل بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتم تصنيف الودائع الموضوعة لدى مؤسسات مالية ذات فترات استحقاق تتراوح من ثلاثة أشهر إلى سنة واحدة كوديعة استثمارية.

- مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

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

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تشتمل هذه الأصول المالية للمجموعة على الاستثمار في أسهم حقوق الملكية. تمثل هذه استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة. علاوة على ذلك، تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في الاستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة.

تقوم المجموعة باحساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.10.3 تابع/ الأدوات المالية

4.10.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أدناه). استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء اختبار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال. يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:
 - تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
 - عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
 - هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).
- يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.
- بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن نموذج الأعمال، فإن الأصول المالية التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.
- يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.
- تشمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

4.10.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

- تخضع جميع الأصول المالية باستثناء الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية الموضحة أدناه.
- تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- بالنسبة للأصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.
- يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتمرض عند حدوث التخلف عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف المجموعة دائماً بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للأصول الأخرى، والقرض الحسن لحاملي الوثائق والمستحق من حملة الوثائق. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة. باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي يتم إثبات مخصص خسائرها في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا تخفض القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.10.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة خصوم أخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

- 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.

4.11 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

4.12 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.13 تسوية الأدوات المالية

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

4.14 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن 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 جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة أو اساليب تقييم أخرى.

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15 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 تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى 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 مرة كل سنة على الأقل. 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.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصول المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

4.16 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 مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً 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 إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند عقارات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

4.17 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

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

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. واية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي الإجباري والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

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.

4.18 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الفائها 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 إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والإجباري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

4.19 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها بصورة مشتركة أو يمارسون عليها تأثيرا جوهريا حصصا رئيسية. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

4.20 ترجمة العملات الاجنبية

4.20.1 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.

4.20.2 معاملات العملة الاجنبية

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

بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة 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.

4.20.3 العمليات الاجنبية

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

يتم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. إن الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح او الخسائر عند البيع.

4.21 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.

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.22 مخصصات وأصول والتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية. لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية. لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

4.23 دفعات على شكل أسهم

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

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي حصة مكافآة الموظفين في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق. ان المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت اليه فترة الاستحقاق وفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما ان المصروف او الرصيد الدائن في بيان الأرباح او الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف المتراكمة المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافآة التسوية بالأسهم، فان الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط اذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لاي تعديل يزيد من اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالأسهم، او يكون خلافاً لذلك مفيداً للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل. ان الاثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص اضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

5. أحكام الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الالتزامات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح 4.10). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5. تابع/ أحكام الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

5.1 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة

5.1.2 تصنيف العقارات

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

5.1.3 تقييم السيطرة

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

5.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.2 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5.2.3 إعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الاستثمارية 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 2018. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

6. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
		31 ديسمبر 2018 %	31 ديسمبر 2017 %
مجموعة مع المساهمين			
شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م	مصر	99.40	99.40
مجموعة مع حاملي الوثائق			
شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	93.32	93.32
شراء وبيع وتأجير وامتلاك الأراضي في مصر			
تأجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت			

قامت الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بتأسيس شركتها التابعة المملوكة بنسبة 99.40 % 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 حسابات حاملي الوثائق.

7. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) كمايلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	ربح السنة (د.ك.)
90,032	86,448	
110,250,000 (445,500)	110,250,000 (445,500)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
109,804,500	109,804,500	ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال السنة
0.82	0.79	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

8. النقد وشبه النقد

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يشتمل النقد وشبه النقد للمجموعة على ما يلي:

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
8,990	8,990
160,000	-
-	862,000
168,990	871,990
-	(862,000)
168,990	8,990

النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك
ودائع استثمارية ذات أصل استحقاق لا يتجاوز ثلاثة اشهر
ودائع استثمارية ذات أصل استحقاق من ثلاثة اشهر إلى اثني عشر شهر
ناقصا: ودائع استثمارية ذات أصل استحقاق من ثلاثة اشهر إلى اثني عشر شهر
النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الودائع الاستثمارية معدل فائده سنوي يتراوح من 2.3 % إلى 2.9 % (2017: 2.4 %).

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
172,991	211,369
33,075	-
14,109	-
220,175	211,369

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

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
-	20,024
-	69,745
-	859,608
-	682,656
-	1,632,033

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

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

10. تابع/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث يعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

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

- يقوم أحد الأطراف ذات الصلة بالمجموعة بإدارة المحفظة الاستثمارية الخاصة بالشركة الأم وصناديق استثمارية بإجمالي قيمة 503,764 د.ك (764,789 د.ك في 2017).

- خلال السنة، استلمت المجموعة مبلغ 1,428,650 د.ك (2017: لاشي د.ك) تمثل العائد من تصفية صندوق من الصناديق المدارة للمجموعة مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 124,416 د.ك تم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية (2017: لاشي د.ك).

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,059	-	أوراق مالية محلية مسعرة
40,000	-	أوراق مالية محلية غير مسعرة
1,108,715	-	محافظ مدارة
2,113,356	-	صناديق مدارة
<u>3,278,130</u>	<u>-</u>	

تم إعادة تصنيف الاستثمارات أعلاه ابتداء من 1 يناير 2018 إلى فئات جديدة (استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (انظر إيضاح 10 وإيضاح 3.1)

12. مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,128,755	4,234,083	الرصيد الافتتاحي
333,816	2,082	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
1,206,086	749,725	صافي الحركة خلال السنة
(434,574)	-	هبوط في القيمة
<u>4,234,083</u>	<u>4,985,890</u>	الرصيد الختامي

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

12. تابع/ مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

يتمثل صافي الحركات في حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة إلى اتعاب الإدارة من حاملي الوثائق. قررت إدارة الشركة الأم تخفيض اتعاب الإدارة المحملة على حاملي الوثائق من 20 % من مجمل الاشتراكات إلى 20 % من صافي أرباح حاملي الوثائق من أجل تسوية الارصدة المستحقة أعلاه وكذلك تسوية رصيد القرض الحسن (إيضاح 13) بما يكفل استمرارية نشاط التأمين التكافلي لحملة الوثائق.

13. قرض حسن لحاملي الوثائق

بما يتماشى مع النظام الأساسي، تم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج عن أنشطة التأمين بواسطة قرض حسن من المساهمين. سيتم سداد القرض الحسن الممنوح من قبل المساهمين إلى حاملي الوثائق عن طريق الفأض المتوقع من أنشطة التأمين في السنوات القادمة. اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ لاشي د.ك (2017: 162,500) مقابل هذا القرض.

14. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
1,627,284	2,597,712
-	6,210
916,625	71,848
53,803	(3,584)
2,597,712	2,672,186

القيمة الدفترية في بداية السنة
الإضافات خلال السنة
صافي التغير في القيمة العادلة (ب - أدناه)
فروقات ترجمة عملة أجنبية

(أ) قامت إدارة الشركة الأم بتسجيل أصول الشركة التابعة في مصر والمتمثلة في قيمة مبنى استثماري والبالغة 2,436,835 د.ك (2017: 2,313,693 د.ك) ضمن البيانات المالية المجمعة وتؤكد إدارة الشركة الأم بأنه لم يصدر حتى تاريخه أية بيانات مالية عن تلك الشركة التابعة، وأن صافي أصول تلك الشركة التابعة في مصر هي قيمة ذلك المبنى الاستثماري الوارد أعلاه فقط.

إن المبنى الاستثماري في مصر الوارد بيانه أعلاه مسجل باسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم الذي قدم توكيل عام غير قابل للعزل أو الإلغاء لصالح الشركة الأم، وتعمل إدارة الشركة الأم حالياً على تحويل ملكية المبنى إلى إسم الشركة التابعة في مصر.

تم تقدير القيمة العادلة للمبنى الاستثماري (الخاصة بالشركة التابعة) من قبل مقيم خارجي مستقل باستخدام طريقة المقارنة السوقية (2017: مقيمين خارجيين مستقلين باستخدام طريقة المقارنة السوقية) التي تعكس أسعار معاملات حديثه لعقارات مماثلة. بلغ ربح إعادة التقييم مبلغ 120,516 د.ك (2017: 965,293 د.ك).

نتج عن عملية تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه والمتمثلة في قيمة المبنى الاستثماري فقط، خسائر تحويل عملة أجنبية بمبلغ يعادل 1,570,030 د.ك (مبلغ 1,566,446 د.ك في 2017) أدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للمجموعة.

(ب) كذلك تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة في المملكة العربية السعودية والبالغ قيمتها 235,351 د.ك (2017: 284,019 د.ك) تنتهي مدة حق الانتفاع هذا في عام 2024. وبناء عليه، قررت إدارة الشركة الأم إطفاء رصيد هذا الاستثمار على العمر المتبقي له، وبواقع 48,668 د.ك سنوياً ابتداء من 2017 أدرج ضمن التغير في القيمة العادلة أعلاه.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

15. حقوق الملكية

- 15.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2018 من 110,250,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (31 ديسمبر 2017: 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم). جميع الأسهم نقدية.
- 15.2 إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.
- 15.3 تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة فيما يلي تفصيلها:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي
445,500	445,500
% 0.40	% 0.40
20,047	11,360
50,489	50,489

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

16. 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 الاحتياطي الإجباري ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50 % من رأس المال المدفوع.

ان توزيع الاحتياطي 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 الاحتياطي الإختياري بقرار من مجلس الإدارة والذي يجب الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية.

لا يوجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

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

17. الجمعية العمومية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 16 إبريل 2018 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 كما اقرت عدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

18. 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 المستنفذة 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.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. 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 ومعيني التأمين. تتضمن عمليات إعادة التأمين الحصة النسبية وزيادة الخسائر وإعادة التأمين الاختياري وأشكال إعادة التأمين الأخرى بصورة تغطي بشكل أساسي جميع أنواع التأمين. اعاده تامين الوثائق او افتراض مساهمتها يتم خصمها من مجمل الاقساط المكتتب للوصول إلى 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 عموماً 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 وأرصدة معيدي التأمين المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً 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 إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامها فيها من قبل إدارة المجموعة. وبعد ذلك يتم، قياس المعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الإهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الإهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الإهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية 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 أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل. عند بيع الأصل أو استعادة، يتم حذف التكلفة والإهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وإية أرباح أو خسائر ناتجة عن الإستهلاك يتم تسجيلها ضمن بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع.

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.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

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

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

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت 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، بالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة 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 المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ المركز المالي والتي تطوي على مخاطر كبيرة بالتسبب في تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

مخصص مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها

يجب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة في تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود الناتجة عن المطالبات بموجب عقود التأمين. هذه التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات هامة حول عوامل عديدة تتضمن درجات متفاوتة وكبيرة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى 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 فردي. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وذلك كل ربع سنة.

إعادة التأمين

تعرض 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 2018

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع حسب قطاع الأعمال:

بحري وطيّران د.ك	حوادث عامّة د.ك	حريق د.ك	حياة د.ك	المجموع د.ك
225,622	3,311,829	1,197,978	284,044	5,019,473
(197,082)	(859,610)	(1,154,150)	(55,787)	(2,266,629)
28,540	2,452,219	43,828	228,257	2,752,844
28,003	786,486	(59,331)	100,590	855,748
56,543	3,238,705	(15,503)	328,847	3,608,592
3,095	64,055	2,089	1,200	70,439
61,208	62,653	56,755	3,213	183,829
120,846	3,365,413	43,341	333,260	3,862,860
(80,029)	(2,397,353)	(49,067)	(179,697)	(2,706,146)
85,269	385,174	123,565	38,458	632,466
-	27,803	-	-	27,803
-	-	-	(74,793)	(74,793)
(9,926)	(816,308)	(19,854)	(2,671)	(848,759)
(4,686)	(2,800,684)	54,644	(218,703)	(2,969,429)
116,160	564,729	97,985	114,557	893,431
(42,775)	(627,877)	(227,120)	(53,851)	(951,623)
73,385	(63,148)	(129,135)	60,706	(58,192)
3,083	45,257	16,370	3,882	68,592
76,468	(17,891)	(112,765)	64,588	10,400
				153,112
				(160,582)
				(2,082)
				848
				1,347
				1,347
				2,195

الاشتراكات المكتبة
ناقصا: حصة إعادة التأمين
صافي الاشتراكات
الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
صافي الاشتراكات المكتسبة
ايرادات اصدار الوثائق
عمولات إعادة التأمين المكتسبة
مجموع الإيرادات
صافي التعويضات المكتبة
حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المكتبة
الحركة في مخصص المطالبات المكتبة غير المبلغ عنها
الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
تكاليف حيازة وثائق
مجموع المصاريف
الفائض حسب قطاع الأعمال
توزيع المصاريف العمومية والادارية
صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
صافي ايراد 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 الفائض المحول إلى حقوق حاملي وثائق التأمين
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة:
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى
صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
صافي الفائض متضمناً الإيرادات الشاملة الأخرى

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. 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	حوادث عامة	حريق	حياة	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	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)
				-
				-
				(937,118)

الاشتراكات المكتتبة
ناقصا: حصة إعادة التأمين
الاشتراكات
الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
صافي الاشتراكات المكتسبة
إيرادات إصدار 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 إيراد 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 إلى حقوق حاملي وثائق التأمين
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة:
استثمارات متاحة للبيع
صافي التغيير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
صافي العجز متضمنا الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

* وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم، يستحق المساهمين اتعاب إدارة من حاملي وثائق الشركة حتى نسبة 20 % من إجمالي الاشتراكات المكتسبة وإيرادات الاستثمار (إيضاح 12).
قرر مجلس الإدارة 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 1 أبريل 2017 حتى إشعار آخر.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

بيان أصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق المجمع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
84,023	54,680	الأصول
1,546,000	1,326,000	النقد وشبه النقد
305,695	295,230	ودائع استثمارية
1,153,865	979,293	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,195,164	2,198,392	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	177,524	اشتراكات مدينة
150,500	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
409,766	409,766	استثمارات متاحة للبيع
2,409,344	2,326,486	الشهرة
2,525,876	2,366,253	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
277,750	277,750	مدينو اشتراكات إعادة التأمين
234,152	172,075	أرض مستأجرة
11,292,135	10,583,449	معدات
		مجموع الأصول
		الخصوم
4,791,876	3,923,763	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,106,998	962,894	اشتراكات غير مكتسبة
66,825	27,803	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
5,517,429	5,154,775	ذمم دائنة وخصوم أخرى (أنظر (أ) أدناه)
4,668,657	5,420,464	مبلغ مستحق إلى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
17,777,396	17,115,310	مجموع الخصوم
(5,552,487)	(6,489,605)	حقوق حاملي الوثائق
-	107,274	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة
(5,552,487)	(6,382,331)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير رقم 9 من 1 يناير 2018 (إيضاح 3.1)
(937,118)	848	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة (معدل)
(6,489,605)	(6,381,483)	صافي الفائض / (العجز) من حاملي الوثائق للسنة
-	(151,725)	احتياطي القيمة العادلة (معدل) (إيضاح 3.1)
4,344	1,347	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(6,485,261)	(6,531,861)	مجموع حقوق حاملي الوثائق كما في نهاية السنة
11,292,135	10,583,449	مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق

(أ) يتضمن هذا الرصيد مبلغا يتعلق بالتزام اتجاه جهة حكومية «المدعي». خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، 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 (انظر إيضاح 23).

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

19. 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 والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى مفصّل عنها أدناه.

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
14,109	-
-	1,223,008
2,995,778	-

المساهمون

بيان المركز المالي المجموع:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (سابقاً: الاستثمارات المتاحة للبيع) أعلاه استثمارات المجموعة في أسهم الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (شركة دار الاستثمار والشركات التابعة لها) بقيمة 1,184,782 د.ك (2,728,048 د.ك في 2017).

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
22,750	20,000

مكافأة الإدارة العليا

رواتب ومزايا قصيرة الأجل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
204,974	173,652
234,643	18,149
439,617	191,801

حاملو الوثائق

مكافآت الإدارة العليا

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

إن قطاعات التشغيل المعلقة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بالنظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح او خسائر المجموعة. تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة الاستثمار والتأمين التكافلي وتأجير السيارات.

فيما يلي، البيانات المتعلقة بهذه القطاعات:

المساهمون
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
الإيرادات
ربح / (خسارة) السنة
كما في 31 ديسمبر 2017
مجموع الأصول
مجموع الخصوم
صافي الأصول

حاملو الوثائق
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
الإيرادات
فائض / (عجز) السنة
كما في 31 ديسمبر 2018
مجموع الأصول
مجموع الخصوم
صافي الأصول

حاملو الوثائق
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
الإيرادات
فائض / (عجز) السنة
كما في 31 ديسمبر 2017
مجموع الأصول
مجموع الخصوم
صافي الأصول

21. 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 للالتزامات التأمين. وقد يحدث ذلك بسبب كون تكرار المطالبات أو مبالغ المطالبات أعلى من المتوقع.

تكرار ومبالغ التعويضات

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

(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 المواصلين 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 المتضمنة في عقود التأمين العامة فترة اثني عشر شهراً.

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

البحري والطيران

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

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الأنشطة بصورة جيدة من حيث المخاطر ومستوى البنود المغطاة. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,400,000 د.ك. (31 ديسمبر 2017: 1,400,000 د.ك.).

الحريق والحوادث

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

البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تابع/ (1) عقود التأمين العامة

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 2017: 3,250,000 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 2017: 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).

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

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
صافي الخصوم د.ك.	حصة التأمين في الخصوم د.ك.	مجموع الخصوم د.ك.	صافي الخصوم د.ك.	حصة التأمين في الخصوم د.ك.	مجموع الخصوم د.ك.	
33,321	(248,341)	281,662	30,158	(228,194)	258,352	التأمين البحري والطيران
2,247,989	(1,591,392)	3,839,381	1,504,018	(1,526,547)	3,030,565	الحوادث العامة
41,613	(309,240)	350,853	23,240	(283,295)	306,535	الحريق
2,322,923	(2,148,973)	4,471,896	1,557,416	(2,038,036)	3,595,452	المجموع

الافتراضات الرئيسية

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

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

(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، 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 الاحتمالية. كما أن عقود التأمين تكفل للمجموعة حق ملاحقة الأطراف الأخرى لسداد بعض أو كافة التكاليف. وتفرض المجموعة أيضاً سياسة الإدارة النشطة والملاحظة الفورية للمطالبات بهدف الحد من التعرض للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي يمكن أن تؤثر سلباً على المجموعة.

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

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

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

نوع العقد	31 ديسمبر 2018			31 ديسمبر 2017		
	مجمل الخصوم د.ك	حصة معيدي التأمين في الخصوم د.ك	صافي الخصوم د.ك	مجمل الخصوم د.ك	حصة معيدي التأمين في الخصوم د.ك	صافي الخصوم د.ك
التأمين التكافلي على الحياة	328,311	(288,450)	39,861	319,980	(260,371)	59,609

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تابع/ (2) عقود التأمين على الحياة

إن كافة عقود التأمين على الحياة تتم في الكويت. إن التحليل أعلاه لا يختلف بصورة جوهرية إذا تم على أساس الدول التي توجد فيها الأطراف المقابلة. يتطلب تحديد المطالبات وانتقاء الافتراضات توفر الأحكام المادية. تستند الافتراضات المستخدمة إلى الخبرات السابقة والبيانات الداخلية الحالية ومؤشرات السوق الخارجية والمقاييس التي تعكس أسعار السوق الحالية والمعلومات المعلنة الأخرى. يتم تحديد الافتراضات والتقديرية المناسبة في تاريخ التقييم. كما يعاد تقييم الافتراضات على أساس مستمر لضمان الوصول إلى التقييمات الواقعية والمعقولة. إن تقديرات عقود التأمين على الحياة إما أن تستند إلى الافتراضات الحالية أو يتم احتسابها باستخدام الافتراضات الموضوعية في تاريخ إصدار العقد حيث يتم في هذه الحالة تضمين هامش للمخاطر والانحرافات المعاكسة. كما يتم وضع افتراضات فيما يتعلق بحالات الوفاة والإلغاء الاختيارية وعوائد الاستثمار ومصروفات الإدارة. إذا كانت المطالبات غير كافية، يتم تغيير الافتراضات كي تعكس التقديرات الحالية.

المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الربح ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

21.1 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 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	المساهمون
168,990	8,990	النقد وشبه النقد
-	862,000	ودائع استثمارية
20,729	7,111	أصول أخرى
1,463,111	1,463,111	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
4,234,083	4,985,890	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
5,886,913	7,327,102	
73,501	38,617	حاملو الوثائق
1,546,000	1,326,000	أرصدة لدى البنوك
1,112,531	979,293	ودائع استثمارية
2,195,164	2,198,392	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,409,344	2,326,486	اشتراكات مدينة
2,525,876	2,366,253	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
9,862,416	9,235,041	مدينو اشتراكات إعادة التأمين

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

الجدارة الائتمانية حسب الأصول المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للأصول المالية باستخدام فئات الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول لبنود المركز المالي ذات العلاقة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان بالمجموعة. كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، كانت الجدارة الائتمانية حسب الفئة كما يلي:

غير متأخرة أو منخفضة القيمة				31 ديسمبر 2018
المجموع د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	فئة عادية د.ك.	فئة ممتازة د.ك.	
8,990	-	-	8,990	المساهمون
862,000	-	-	862,000	النقد وشبه النقد
7,111	-	7,111	-	ودائع استثمارية
1,463,111	1,463,111	-	-	أصول أخرى
4,985,890	4,985,890	-	-	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
7,327,102	6,449,001	7,111	870,990	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
غير متأخرة أو منخفضة القيمة				31 ديسمبر 2017
المجموع د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	فئة عادية د.ك.	فئة ممتازة د.ك.	
38,617	-	-	38,617	المساهمون
1,326,000	-	-	1,326,000	النقد وشبه النقد
979,293	485,202	197,636	296,455	ودائع استثمارية
2,198,392	1,484,618	214,132	499,642	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,236,486	-	-	2,326,486	اشتراكات مدينة
2,366,252	-	2,366,252	-	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
9,235,040	1,969,820	2,778,020	4,487,200	مدينو اشتراكات إعادة تأمين
غير متأخرة أو منخفضة القيمة				31 ديسمبر 2017
المجموع د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	فئة عادية د.ك.	فئة ممتازة د.ك.	
168,990	-	-	168,990	المساهمون
20,729	-	20,729	-	النقد وشبه النقد
1,463,111	1,463,111	-	-	أصول أخرى
4,234,083	4,234,083	-	-	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
5,886,913	5,697,194	20,729	168,990	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
غير متأخرة أو منخفضة القيمة				31 ديسمبر 2017
المجموع د.ك.	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك.	فئة عادية د.ك.	فئة ممتازة د.ك.	
73,501	-	-	73,501	المساهمون
1,546,000	-	-	1,546,000	النقد وشبه النقد
1,112,531	-	350,000	762,531	ودائع استثمارية
2,195,164	-	850,000	1,345,164	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
2,409,344	-	-	2,409,344	اشتراكات مدينة
2,525,876	-	2,525,876	-	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
9,862,416	-	3,725,876	6,136,540	مدينو اشتراكات إعادة التأمين

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

21.2 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتتبع مصادر التمويل وإدارة 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 الأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 كالتالي:

31 ديسمبر 2018 د.ك	أكثر من سنة د.ك	حتى سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2018
			المساهمون
			الأصول
8,990	-	8,990	النقد وشبه النقد
862,000	-	862,000	ودائع استثمارية
211,369	-	211,369	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,632,033	1,632,033	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,985,890	4,985,890	-	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,672,186	2,672,186	-	عقارات استثمارية
7,111	-	7,111	أصول أخرى
11,842,690	10,753,220	1,089,470	
			الخصوم
28,437	-	28,437	خصوم أخرى
28,437	-	28,437	
11,814,253	10,753,220	1,061,033	
			صافي التعرض
			حاملو وثائق التأمين
			الأصول
54,680	-	54,680	النقد وشبه النقد
1,326,000	-	1,326,000	ودائع استثمارية
295,230	-	295,230	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
979,293	-	979,293	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,198,392	-	2,198,392	اشتراكات مدينة
177,524	177,524	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
409,766	409,766	-	الشهرة
2,326,486	2,326,486	-	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
2,366,253	2,090,582	275,671	مدينو اشتراكات إعادة التأمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
172,075	172,075	-	معدات
10,583,449	5,454,183	5,129,266	
			الخصوم
3,923,763	3,923,763	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
962,894	962,894	-	اشتراكات غير مكتسبة
27,803	27,803	-	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
5,154,775	-	5,154,775	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,420,464	5,420,464	-	مبلغ مستحق إلى المساهمين
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن من المساهمين
17,115,310	11,960,535	5,154,775	
(6,531,861)	(6,506,352)	(25,509)	صافي التعرض

البيانات المالية المجمعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

21.2 تابع/ مخاطر السيولة

31 ديسمبر 2018 د.ك	أكثر من سنة د.ك	حتى سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2017
168,990	-	168,990	المساهمون
220,175	-	220,175	الأصول
3,278,130	3,278,130	-	النقد وشبه النقد
4,234,083	4,234,083	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,463,111	1,463,111	-	استثمارات متاحة للبيع
2,597,712	2,597,712	-	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
20,729	-	20,729	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
11,982,930	11,573,036	409,894	عقارات استثمارية
			أصول أخرى
23,553	-	23,553	الخصوم
23,553	-	23,553	خصوم أخرى
11,959,377	11,573,036	386,341	صافي التعرض
84,023	-	84,023	حاملو وثائق التأمين
1,546,000	-	1,546,000	الأصول
305,695	-	305,695	النقد وشبه النقد
1,153,865	-	1,153,865	ودائع استثمارية
2,195,164	-	2,195,164	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
150,500	150,500	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
409,766	409,766	-	اشتراكات مدينة
2,236,486	2,236,486	-	استثمارات متاحة للبيع
2,366,253	2,366,253	-	الشهرة
277,750	277,750	-	حصة معيدي التأمين التكافلي من مطالبات تحت التسوية
234,152	234,152	-	مدينو اشتراكات إعادة التأمين
11,292,135	6,007,388	5,284,747	أرض مستأجرة
			معدات
4,791,876	4,791,876	-	الخصوم
1,106,998	1,106,998	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
66,825	66,825	-	اشتراكات غير مكتسبة
5,517,429	-	5,517,429	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
4,668,657	4,668,657	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,625,611	1,625,611	-	مبلغ مستحق إلى المساهمين
17,777,396	12,259,967	5,517,429	قرض حسن من المساهمين
(6,485,261)	(6,252,579)	(232,682)	صافي التعرض

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

21.3 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 تؤثر 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 طويلة المدة التعاقدية، 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 لاستثماراتها، يتم تصنيف استثمارات الأسهم إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، وإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع استثماراتها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ التقرير. لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والإفترضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

إذا ما زادت / انخفضت أسعار الأسهم بنسبة 5 % (31 ديسمبر 2017: 5 %)، فإن التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2018	
النقصان	الزيادة	النقصان	الزيادة
%5	%5	%5	%5
(31,685)	31,685	28,471	28,471
(8,650)	23,035	10,568	10,568
(8,809)	8,809	1,351	1,351
(1,284)	1,284	-	-

المساهمون

التأثير على حقوق الملكية
التأثير على ربح السنة

حاملو الوثائق

التأثير على حقوق حاملي الوثائق
التأثير على عمليات حاملي الوثائق

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. قياس القيمة العادلة

22.1 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	أصول وخصوم المساهمين:
		أصول مالية
		قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:
168,990	8,900	النقد وشبه النقد
-	862,000	ودائع استثمارية
4,234,083	4,985,890	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق (بعد المخصص)
1,463,111	1,463,111	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق (بعد المخصص)
20,729	7,111	أصول أخرى
-	1,632,033	أصول مالية بالقيمة العادلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		استثمارات متاحة للبيع:
3,211,431	-	بالقيمة العادلة
66,699	-	بالتكلفة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
220,175	211,369	بالقيمة العادلة
9,385,218	8,308,504	
		خصوم مالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
23,553	28,437	ذمم دائنة وخصوم أخرى
23,553	28,437	
		أصول وخصوم حاملي الوثائق:
		أصول مالية
		قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:
84,023	54,680	النقد وشبه النقد
1,546,000	1,326,000	ودائع استثمارية
1,153,865	979,293	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,195,164	2,198,392	اشتراكات مدينة
2,409,344	2,236,486	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
2,525,876	2,366,253	مدينو اشتراكات إعادة التأمين
-	177,524	أصول مالية بالقيمة العادلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		استثمارات متاحة للبيع:
150,500	-	بالقيمة العادلة
-	-	بالتكلفة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
305,695	295,230	بالقيمة العادلة
10,370,467	9,723,858	
		خصوم مالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,106,998	962,894	اشتراكات غير مكتسبة
5,517,266	5,154,775	ذمم دائنة وخصوم أخرى
4,668,657	5,420,464	مبلغ مستحق إلى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
12,918,532	13,163,744	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. تابع/ قياس القيمة العادلة

22.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه لبيع أحد الأصول أو المدفوعة لتحويل مطلوبات في معاملة معقولة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة ويتم الإفصاح عن تفاصيل القياس في إيضاح 22.3 من البيانات المالية المجمعة. ترى إدارة المجموعة، بأن القيم الدفترية لجميع الأصول والمطلوبات المالية الأخرى التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

22.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3: معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات المالية أو المطلوبات المالية على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018				
المساهمون:				
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
211,369	-	-	211,369	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,024	-	-	20,024	- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
69,745	69,745	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
859,608	859,608	-	-	- أوراق مالية محلية مسعرة
682,656	-	682,656	-	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
1,843,402	929,353	682,656	231,393	- محافظ مدارة
				- صناديق مدارة
حاملو الوثائق:				
295,230	-	295,230	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
27,024	-	-	27,024	- صناديق مدارة
150,500	150,500	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
472,754	150,500	295,230	27,024	- أوراق مالية محلية مسعرة
				- محافظ مدارة

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. تابع/ قياس القيمة العادلة

22.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2017				
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
172,991	-	-	172,991	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
33,075	-	33,075	-	- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
14,109	-	14,109	-	- أوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
				- صناديق مدارة
16,059	-	-	16,059	استثمارات متاحة للبيع:
1,082,016	637,368	-	444,648	- أوراق مالية محلية مسعرة
2,113,356	-	2,113,356	-	- محافظ مدارة
3,431,606	637,368	2,160,540	633,698	- صناديق مدارة
25,677	-	-	25,677	حاملو الوثائق:
280,018	-	280,018	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
150,500	150,500	-	-	- صناديق مدارة
456,195	150,500	280,018	25,677	استثمارات متاحة للبيع:
				- صناديق مدارة

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

القياس بالقيمة العادلة

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

أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الأسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس هذه الأسهم بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ج) صناديق ومحافظ مدارة

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

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تركز على معلومات سوقية معلنة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. تابع/ قياس القيمة العادلة

22.3 22.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المساهمون		حاملو الوثائق		
أوراق مالية غير مسعرة		أوراق مالية غير مسعرة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	
728,598	637,368	-	150,500	الأرصدة الافتتاحية
232,180	119,518	182,656	-	تحويل
(216,503)	-	(36,500)	-	الاستبعاد
(106,907)	172,467	4,344	-	التغير في القيمة العادلة
637,368	929,353	150,500	150,500	الأرصدة النهائية

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبند المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية. ان تقنيات التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبنية ادناه: ان القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة. ان التأثير على بيان الأرباح او الخسائر المجموع وبيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5 %.

22.4 قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

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

31 ديسمبر 2018	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
عقار استثماري	-	-	2,436,836	2,436,836
- مبنى استثماري في مصر	-	-	2,436,836	2,436,836
31 ديسمبر 2017	-	-	2,313,693	2,313,693
عقار استثماري	-	-	2,313,693	2,313,693
- مبنى استثماري في مصر	-	-	2,313,693	2,313,693

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. تابع/ قياس القيمة العادلة

22.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

يتم تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري للمجموعة بناءً على تقييمات يقوم بها مقيم عقارات مستقل ومؤهل مهنيًا (2017: اثنين من المقيمين المستقلين والمؤهلين مهنيًا). كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. مبين أدناه المزيد من المعلومات.

عقار استثماري في جمهورية مصر العربية

يتمثل العقار الاستثماري في مصر (الخاص بالشركة التابعة) في عدد ثلاثة أبراج سكنية وتجارية مصنفة كـ «مبنى استثماري». تم تحديد القيمة العادلة للمبنى بناءً على تقييم تم الحصول عليها من مقيم مستقل متخصص في تقييم تلك الأنواع من العقارات الاستثمارية. يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. قام المقيم، وهو مقيم محلي ذو سمعة جيدة، بتقييم المبنى أساساً باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم إدراج تعديلات لعوامل كحجم القطعة والموقع والاستخدام الحالي وعائد الإيجار وعمر المبنى والحالة العامة. معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول أدناه:

31 ديسمبر 2018

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مبنى استثماري في مصر	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	436 د.ك.	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

31 ديسمبر 2017

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

يتم تسوية الأصول غير المالية ضمن هذا المستوى من الارصده الافتتاحية إلى الارصده الختامية على النحو التالي:

عقار استثماري

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
1,294,597	2,313,693
-	6,210
965,293	120,516
53,803	(3,584)
2,313,693	2,436,835
965,293	120,516

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

البيانات المالية المجمعة إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

23. ارتباطات 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 (إيضاح -118). 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.

24. أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال. يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار 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 2017	31 ديسمبر 2018
90,032	86,448
11,959,377	11,814,253
% 0.75	% 0.73

ربح السنة
مجموع حقوق الملكية
العائد على حقوق الملكية