



شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
31 ديسمبر 2017

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
25 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. المحترمين

## دولة الكويت

### تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الدخل المجموع وبيانات الدخل والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" الواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجة أمور التدقيق هذا في إطار تدقيقنا له.

#### تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية من خلال تطبيق أساليب التقييم التي تنطوي غالباً على ممارسة الإدارة لبعض الأحكام واستخدام الافتراضات والتقدير المتعلق في الغالب بالأدوات المصنفة ضمن المستويين 2 و3. وبالنسبة لهذين المستويين، تخضع القيمة العادلة لعدم تأكد من التقديرات حيث يتم تطبيق أحكاماً هامة من قبل الإدارة لتحديد القيمة العادلة. ومن بين الأمثلة على الافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة مضاعفات التسعير المتاحة من شركات مماثلة ومعدلات الخصم ذات الصلة والتوزيعات المقدرة للأرباح المستقبلية. ونظراً لأهمية هذه الاستثمارات في أوراق مالية والمدرجة بالقيمة العادلة وحالة عدم التأكد من التقديرات ذات الصلة، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية. إن سياسات المجموعة الخاصة بتقييم وانخفاض قيمة الاستثمارات في أوراق مالية المدرجة بالقيمة العادلة مبينة في إيضاح 2.

وكجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يتعلق بالتقييمات ضمن المستويين 2 و3. فقد اختبرنا مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة وموثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. قمنا بمقارنة النماذج المستخدمة للتقييمات مع تلك المستخدمة في السنوات السابقة وتوصلنا إلى أنه تم استخدام نماذج التقييمات بشكل متنسق من قبل المجموعة. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة حول ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة وما إذا كانت القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم أدنى من تكلفتها وما إذا كان ذلك يمثل انخفاضاً كبيراً أو متواصلاً في القيمة. تم عرض إفصاحات القيمة العادلة الخاصة بالاستثمارات في أوراق مالية والمدرجة بالقيمة العادلة في إيضاح 22 من البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج حولها .

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استنادًا إلى الأعمال التي قمنا بها بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها وفقًا لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسبًا، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقًا لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمَع على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكامًا مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساسًا لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التصليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. وعلى الرغم من ذلك، قد تنتسب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل وهيكلي ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.
- ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية قد نحددها خلال عملية التدقيق.
- كما نرود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نتوصل، في حالات نادرة للغاية، إلى أنه لا يجب الإفصاح عن أمرٍ ما في تقريرنا، نظراً لأنه من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

دبليت وتوش - الوزان وشركاه


الكويت في 15 فبراير 2018

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2016	2017	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
6,522,596	8,578,958	4	نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية
393,850	-		مدينون وكالة
889,059	625,157	5	مدينون وموجودات أخرى
10,691,374	5,929,610	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,865,440	1,360,386	7	استثمارات متاحة للبيع
1,214,144	1,504,348	8	عقارات استثمارية
-	1,933,976	9	استثمار في شركة زميلة
-	1,017,508	10	موجودات غير ملموسة
30,845	162,201		معدات
<u>21,607,308</u>	<u>21,112,144</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
366,097	507,754	11	دائنون ومطلوبات أخرى
121,347	344,408		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>487,444</u>	<u>852,162</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
19,648,284	19,648,284	12	رأس المال
331,205	354,487	13	احتياطي قانوني
740,674	967,593		أرباح مرحلة
(279,423)	(849,815)	17	أسهم خزينة
<u>20,440,740</u>	<u>20,120,549</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم</b>
679,124	139,433		حصص غير مسيطرة
<u>21,119,864</u>	<u>20,259,982</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>21,607,308</u>	<u>21,112,144</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

  
أسامة محمد الرشيد  
رئيس مجلس الإدارة

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2016	2017	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
			من الأنشطة الاستثمارية
43,846	(399,722)	14	صافي (الخسارة المحققة) / الربح المحقق من استثمارات في أوراق مالية
1,009,838	2,851,549	15	أتعاب إدارة موجودات بصفة الأمانة
187,445	199,389		إيرادات أخرى
<u>1,241,129</u>	<u>2,651,216</u>		
			من الأنشطة التجارية
-	646,973		إيرادات رسوم تعليمية
-	(606,013)		تكاليف رسوم تعليمية
-	40,960		مجمّل الربح من الأنشطة التجارية
			<b>إجمالي الإيرادات</b>
<u>1,241,129</u>	<u>2,692,176</u>		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
831,161	1,181,042		تكاليف الموظفين
305,148	475,869		مصاريف أخرى
<u>1,136,309</u>	<u>1,656,911</u>		
			<b>الربح قبل التغير في القيمة العادلة وخسائر الانخفاض في القيمة والضرائب</b>
104,820	1,035,265		
			(خسارة غير محققة) / ربح غير محقق من استثمارات في أوراق مالية
240,349	(512,747)		بالتقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(289,700)		خسارة الانخفاض في قيمة استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
(7,871)	(4,879)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,826)	(1,719)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,148)	(1,950)		الزكاة
<u>333,324</u>	<u>224,270</u>		<b>ربح السنة</b>
			<b>المتاح لـ:</b>
310,234	250,201		مساهمي الشركة الأم
23,090	(25,931)		حصص غير مسيطرة
<u>333,324</u>	<u>224,270</u>		
<u>1.62</u>	<u>1.33</u>	16	<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2016	2017	
333,324	224,270	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		الدخل الشامل الآخر الذي يمكن إعادة تصنيفه لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(26,084)	-	صافي الربح المحقق نتيجة استبعاد استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
(26,084)	-	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
307,240	224,270	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		المتاح لـ:
284,150	250,201	مساهمي الشركة الأم
23,090	(25,931)	حصص غير مسيطرة
307,240	224,270	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	حقوق الملكية المتأخرة للمساهمي الشركة الأم					رأس المال
			أسهم خزينة	أرباح مرحلة	احتياطي التقييم العادل	احتياطي قانوني	احتياطي قانوني	
21,782,828	386,510	21,396,318	-	1,425,262	26,084	296,688	19,648,284	
307,240	23,090	284,150	-	310,234	(26,084)	-	-	
(960,305)	-	(960,305)	-	(960,305)	-	-	-	
(279,423)	-	(279,423)	(279,423)	-	-	-	-	
-	-	-	-	(34,517)	-	34,517	-	
(379,927)	(379,927)	-	-	-	-	-	-	
649,451	649,451	-	-	-	-	-	-	
21,119,864	679,124	20,440,740	(279,423)	740,674	-	331,205	19,648,284	
21,119,864	679,124	20,440,740	(279,423)	740,674	-	331,205	19,648,284	
224,270	(25,931)	250,201	-	250,201	-	-	-	
(570,392)	-	(570,392)	(570,392)	-	-	-	-	
-	-	-	-	(23,282)	-	23,282	-	
(513,760)	(513,760)	-	-	-	-	-	-	
20,259,982	139,433	20,120,549	(849,815)	967,593	-	354,487	19,648,284	

الرصيد كما في 1 يناير 2016  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
توزيعات معقولة  
شراء أسهم خزينة  
المحول إلى الاحتياطيات  
التعديل المتعلق بسحب شركات تابعة  
حيازة شركة تابعة  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016

الرصيد كما في 1 يناير 2017  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
توزيعات معقولة  
شراء أسهم خزينة  
المحول إلى الاحتياطيات  
التغير في حصص غير مسيطرة  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2016	2017	إيضاح	
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
333,324	224,270		ربح السنة
			تسويات:
(43,846)	399,722	14	صافي (الخسارة) / الربح المحقق من استثمارات في أوراق مالية
(240,349)	512,747		(ربح غير محقق) / خسارة غير محققة من استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	289,700		خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
4,150	(4,150)		مخصص مدينو وكالة
12,440	43,842		استهلاكات وإطفاءات
50,435	150,927		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
116,154	1,617,058		الربح التشغيلي قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(2,000,000)	500,000		استثمارات مرابحة (تتجاوز فترة استحقاقها الأصلية 3 شهور)
121,147	416,041		مدينون وموجودات أخرى
237,983	2,565,430		استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(665,904)	(290,204)	8	عقارات استثمارية (بالصافي)
(395,752)	(57,151)		دائنون ومطلوبات أخرى
(2,586,372)	4,751,174		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(398,000)	398,000		مدينو وكالة
(1,976,486)	-		إقتناء استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
1,723,538	215,354		المحصل من بيع استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
(138,925)	(865,428)		صافي النقد المدفوع لإقتناء شركة تابعة
-	(780,000)	9	استثمار في شركة زميلة
(3,132)	(86,640)		اقتناء معدات
217,577	129,889		توزيعات مستلمة
(575,428)	(988,825)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(960,305)	(21,835)		توزيعات مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(279,423)	(570,392)		شراء اسهم خزينة
-	(513,760)		وحدات مستردة من قبل حاملي الوحدات غير المسيطرة
(1,239,728)	(1,105,987)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(4,401,528)	2,656,362		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
8,824,124	4,422,596		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,422,596	7,078,958	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 1. معلومات حول التأسيس

تأسست شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع، الكويت "الشركة الأم" بموجب عقد التأسيس رقم 1332/د/3 بتاريخ 15 ديسمبر 1974. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 1974 تحت رقم 21646. تقوم الشركة الأم بتنفيذ كافة أنشطتها بما يتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية وتخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال في الكويت كونها شركة استثمار. تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت في 14 نوفمبر 1999.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي في برج الداو، الدور 13، شارع خالد بن الوليد، شرق، ص. ب. 12466 الشامية، 71655 الكويت. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

1. التداول بيغاً وشراءً في الأسهم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة في بورصة الكويت وأسواق الأوراق المالية الأجنبية، لحساب الشركة أو لحساب عملائها مقابل عمولة أو أجر على أن يتم التقيد بالأسهم والأوراق المالية والسندات والصكوك المشروعة حسب القواعد التي تقرها هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة.
2. القيام بوظائف أمناء حفظ ومراقبي استثمار ومدبري ووكلاء الإصدار.
3. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية بكافة صور الاستثمار.
4. الوساطة في عمليات بيع وشراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو أجر والوساطة والمساهمة في العمليات التجارية الدولية.
5. تقديم عمليات التمويل لشراء أو استئجار الأصول الثابتة والمنقولة عن طريق إبرام العقود التي تجيزها الشريعة الإسلامية.
6. تقديم الخدمات الفنية الخاصة بتأسيس الشركات، وبإعادة هيكلة الشركات القائمة أو دمجها أو التصرف فيها.
7. إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الاستشارات اللازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
8. تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها هذه الحقوق.
9. الاستثمار في قطاع العقار والمساهمة المباشرة في وضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية وإدارة المرافق بنظام BOT والقطاعات الاقتصادية الأخرى.
10. تمثيل الشركات الأجنبية التي تتمثل أغراضها مع أغراض الشركة، بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
11. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار وأوعية الاستثمار المشترك في القطاعات التي تسمح بها الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة.
12. إدارة المحافظ الاستثمارية (مدير محفظة استثمارية)

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو تعاون الشركة الأم في تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الشركات أو الهيئات أو تلحقها بها بما لا يخالف المعايير الشرعية التي تقرها هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم، وبما لا يتعارض مع القوانين المعمول بها في دولة الكويت. تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في إيضاح 3، يشار إليهم مجتمعين بـ ("المجموعة").

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 فبراير 2018. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة وذلك في الجمعية العمومية السنوية.

#### 2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

##### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعدلة من قبل دولة الكويت لتطبيقها على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لتكوين مخصص مجمع للانخفاض في القيمة، والتي حلت محلها تعليمات بنك الكويت المركزي حول تكوين حد أدنى للمخصص العام للانخفاض في قيمة الموجودات المالية.

## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 2.2 معايير محاسبية جديدة ومعدلة

##### سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء السياسة المحاسبية للشهرة على النحو المبين في 2.6 أدناه. لم يكن للتعديلات التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2017 أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

##### معايير وتفسيرات صادرة ولكن لم يتم تطبيقها بعد

تم إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية التالية ولكن لم يسر مفعولها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تعترم المجموعة تطبيقها عندما تصبح سارية المفعول.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية:

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يؤثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط.

إن الأثر الأولي في المجموعة يتعلق بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المستقبلية مقابل موجوداتها المالية وكذلك بمتطلبات بعض الإفصاحات الإضافية.

ستطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتباراً من 1 يناير 2018 بأثر رجعي ويسجل اعتباراً من ذلك التاريخ أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة الدفترية كما في 1 يناير 2018 في الأرباح المرحلة الافتتاحية. ولن تعدل المجموعة الفترات السابقة.

بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر جوهري في المجموعة. يخضع هذا المعيار لتغييرات نظراً لأن المجموعة بصدد تحليل أثره وستفصح عن الأثر الفعلي في أول معلومات مالية مرحلية كما في 31 ديسمبر 2018 والتي تتضمن آثار تطبيقه اعتباراً من تاريخ السريان.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 15: "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2014 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15" "الإيرادات من العقود مع العملاء" على أن يتم تطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ الاعتراف بالإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء ويضع نموذج مكون من خمس خطوات لذلك. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 سيتم الاعتراف بالإيرادات كبضائع وسيتم تحويل الخدمات في حدود مقدار حق ناقل الملكية في البضاعة والخدمات وذلك عند نقل ملكيتها. كما يحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة وحجم وتوقيت الإيرادات وعدم التأكد من الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة مع العملاء.

ستطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 اعتباراً من 1 يناير 2018 كما سيطبق نهج الأثر التراكمي من خلال تعديل الأرباح المرحلة بأثر رجعي في 1 يناير 2018. ولن تعدل المجموعة الفترات السابقة.

بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات" أثر جوهري في المجموعة. يخضع هذا المعيار لتغييرات نظراً لأن المجموعة بصدد تحليل أثره وستفصح عن الأثر الفعلي في المعلومات المالية المرحلية الأولى كما في 31 ديسمبر 2018 والتي تتضمن آثار تطبيقه اعتباراً من تاريخ السريان.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "16" على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار، شريطة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15" في نفس تاريخ التطبيق.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود التأجير بالنسبة للمؤجر بشكل جوهري. كما يطالب المستأجر بتسجيل معظم عقود التأجير في بيان المركز المالي كمطلوبات عقود إيجار بالإضافة إلى الموجودات الخاضعة لحق الاستخدام. كما يجب على المستأجر تطبيق نموذج موحد لكافة عقود التأجير المحققة ويحق له اختيار عدم تسجيل عقود التأجير "قصيرة الأجل" وعقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة". بشكل عام، فإن طريقة الاعتراف بأرباح أو خسائر عقود الإيجار المسجلة تماثل الطريقة الحالية للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي بحيث يتم تحقق الفوائد ومصروفات الاستهلاك في بند مستقل ضمن بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع.

يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ولا تتوقع المجموعة القيام بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية "16" وهي بصدد تقييم آثار تطبيقه.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو التعديلات الأخرى التي أجريت على المعايير الحالية أثراً مادياً في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### 2.3 دمج الأعمال

دمج الأعمال هي عملية تجميع أعمال كيانات منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية للمحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيم العادلة للموجودات والأسم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية دمج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

### 2.4 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

• السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛

• التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛

• قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.

عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:

• الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛

• الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛

• حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصة الحصص غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام بتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع، استبعاد الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والمصاريف، والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل.

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

### 2.5 الأدوات المالية

#### التحقق وعدم التحقق

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتحقق الأصل المالي (كليا) أو جزئياً) عندما ينتهي الحق التعاقد في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

لا يتحقق الالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. في حالة استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالتزام آخر وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية أو في حالة التعديل الجوهري على شروط الالتزام الحالي يتم التعامل مع هذا الاستبدال أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق الالتزام الجديد.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية التي تتم وفقاً للشروط الاعتيادية باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم وفقاً للشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

#### التصنيف والقياس

تصنف المجموعة أدواتها المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و "قروض ومدنيون" و "متاحة للبيع" ومطلوباتها المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تحدد الإدارة التصنيف الملائم للأداة عند اقتنائها.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة لسعر الشراء بالإضافة إلى تكاليف المعاملة باستثناء الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المجموع مباشرة.

#### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل في موجودات مالية محتفظ بها إما للمتاجرة أو مصنفة عند الاقتناء كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الموجودات المالية في هذا البند فقط إذا تم اقتناؤها بشكل رئيسي من أجل الحصول على ربح منها نتيجة تقلبات الأسعار على المدى القصير أو إذا قررت الإدارة تصنيفها في هذا البند عند الاقتناء وإذا تم إدارتها وتقييم أدائها مبدئياً بالقيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر أو إستراتيجية استثمار موثقة. يتم لاحقاً قياس وإدراج الموجودات المالية، المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. يتم تصنيف الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم تصنيف المشتقات على أنها "محتفظ بها بغرض المتاجرة" ما لم يتم اعتبارها كأدوات تحوط فعالة.

#### قروض ومدنيون

إن القروض والمدنيين ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة.

#### متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية، وهي غير متضمنة في أي من التصنيفات المشار إليها أعلاه ويتم اقتناؤها بصورة رئيسية للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها في حال وجود حاجة إلى السيولة أو عند تغير معدلات الفائدة أو معدلات الصرف أو أسعار الأسهم. يتم لاحقاً قياسها وإدراجها بالقيمة العادلة ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل قيم العادلة المترجمة إلى بيان الدخل المجموع كإرباح أو خسائر محققة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.

### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدرة. يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأداة المحملة بالفائدة على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدلات الفائدة الفعلية الأصلية، بينما يتم تحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالرجوع إلى أسعار السوق أو باستخدام وسائل تقييم مناسبة. تتحقق أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وبالنسبة للاستثمارات في الأسهم "المتاحة للبيع"، يتم تسجيل رد خسارة انخفاض القيمة كزيادة في احتياطي القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

يتم شطب الموجودات المالية إذا لم يكن هناك دليل واقعي على إمكانية استردادها.

### 2.6 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من دمج الأعمال كالزيادة في مجموع المبلغ المحول ونسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء، إن وجدت. وبالنسبة لدمج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنبة المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن أي عجز يمثل ربح من صفقة الشراء ويتم إدراجه مباشرة في بيان الدخل المجمع. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة بالمنشأة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المترجمة.

يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.

إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبدئي لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يمكن رد تلك المتعلقة بالشهرة في فترة لاحقة.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ومن أجل تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة، والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

### 2.7 قياس القيمة العادلة

#### القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الأصلي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة غياب السوق الأصلي، يكون في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لأدوات مماثلة؛
- المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1 والتي تعتبر ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر ("ك" "الأسعار") أو غير مباشر ("ك" "مشتقات الأسعار")؛ و
- المستوى 3: أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات الأصل أو الالتزام ولا تستند إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم قياس القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

#### 2.8 استثمار في شركة زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثيراً جوهرياً فيها وهي ليست شركة تابعة أو حصص في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة التشغيلية والمالية للشركة المستثمر بها ولكن ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم تضمين نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية، إلا إذا كان الاستثمار مصنفاً كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة تتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع وعمليات متوقفة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لإدراج حصة المجموعة في الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة. عندما تكون حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة تتجاوز حصتها في تلك الشركة الزميلة (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل والتي تشكل جوهرياً جزءاً من صافي استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن إدراج حصتها من الخسائر الإضافية. يتم إدراج الخسائر الإضافية إلى الحد الذي تنكبد فيه المجموعة التزامات قانونية أو متوقعة أو تكون قد قامت بسداد أي مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة والمدرجة في تاريخ الاقتناء كشهرة، يتم إدراجها كشهرة ويتم تضمينها بالقيمة الدفترية للاستثمارات. إن أية زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إدراج أية خسائر للانخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمارات المجموعة في الشركة الزميلة. يتم عند الضرورة اختبار القيمة الدفترية للاستثمار كأصل منفرد (بما في ذلك الشهرة) لتحديد وجود أي انخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 الانخفاض في قيمة الموجودات، وذلك بمقارنة قيمته الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية. إن أية خسائر مدرجة ناتجة عن انخفاض القيمة تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم إدراج أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 إلى أن تزيد القيمة الاستردادية للاستثمار لاحقاً.



## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عند بيع إحدى الشركات الزميلة مما يؤدي إلى فقدان المجموعة للتأثير الجوهري على الشركة الزميلة، يتم قياس أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة بمثابة قيمته العادلة عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39. يتم تضمين الفرق بين القيمة الدفترية السابقة للشركة الزميلة المتاحة للحصة المحتفظ بها وقيمتها العادلة في تحديد الأرباح أو الخسائر من بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة الزميلة بنفس الأساس المطلوب في حال قامت تلك الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بها مباشرة. وعليه، فإنه في حال إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بها، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع (كتعديل إعادة تصنيف) عندما تفقد التأثير الجوهري على تلك الشركة الزميلة. عندما تتعامل المجموعة مع شركتها الزميلة فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط إلى حد الحصص في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

#### 2.9 عقارات استثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لغرض الحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض) والتي لم تشغلها المجموعة. يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم احتساب استهلاك على الأراضي المملوكة. يحسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة والتي تتراوح من 15 إلى 50 سنة. يتم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمين خارجيين.

في نهاية كل سنة، يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات ويتم تعديلها بحسب الاقتضاء. ويتم مراجعة القيمة الدفترية لكل بند في تاريخ التقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في القيمة. في حال وجود مؤشر لمثل هذا الانخفاض، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية، وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة. ويتم اختبار الانخفاض في القيمة عند أدنى مستوى لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها هذا البند.

يتم الاعتراف بالعقار الاستثماري عند البيع أو عندما يتم سحب الانتفاع به بشكل دائم ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية نتيجة البيع. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن عدم الاعتراف بالعقار في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم فيها استبعاد العقار.

يتم إعادة التصنيف من وإلى العقار الاستثماري فقط عندما يتم إجراء تغيير في الاستخدام. بالنسبة إلى إعادة التصنيف من العقار الاستثماري إلى ممتلكات ومعدات، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة الدفترية في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت الممتلكات والمعدات ضمن العقارات الاستثمارية، تقوم المجموعة باحتساب تلك الممتلكات وفقاً للسياسة المبينة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

#### 2.10 معدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتركمة الناتجة عن انخفاض القيمة. تتضمن تكلفة بند من بنود المعدات تكلفة الاقتناء وكافة التكاليف المتعلقة مباشرة بإحضار الأصل لاستخدامه المزمع. يحسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات والتي تتراوح من 5 إلى 10 سنوات:

يتم مراجعة القيمة الدفترية للمعدات في تاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للانخفاض في القيمة.

في حال وجود مؤشر لمثل هذا الانخفاض، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجمع والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للموجودات. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية، وتعديلها إذا اقتضى الأمر.

لغرض تحديد انخفاض القيمة، يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات. يتم تحديد أرباح أو خسائر البيع بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتدرج في بيان الدخل المجمع.

#### 2.11 مخصصات المطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنفود والمخاطر المحددة للالتزام.

## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 2.12 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند انتهاء الخدمة. ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. ويمثل هذا الأساس تقدير موثوق للقيمة الحالية للالتزام النهائي.

#### 2.13 أسهم الخزينة

إن تكلفة أسهم الشركة الأم التي تم شراؤها، بما في ذلك التكاليف العائدة مباشرة، تصنف تحت ضمن حقوق الملكية. ويتم الإفصاح عن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن البيع كل على حدة ضمن بند حقوق الملكية، وهذه المبالغ ليست متاحة للتوزيع. إن هذه الأسهم غير قابلة للتوزيع النقدية. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة نسبياً ويقلل متوسط التكلفة للسهم الواحد دون التأثير في التكلفة الإجمالية لأسهم الخزينة.

#### 2.14 تحقق الإيرادات

أتعاب إدارة

يتحقق الإيراد عند احتمال تدفق منافع اقتصادية للمجموعة أو عند إمكانية قياس الإيراد بشكل موثوق فيه. تتحقق أتعاب إدارة موجودات بصفة الأمانة عند تقديم الخدمة وفقاً لبنود التعاقد. يتحقق إيراد التوزيعات عندما يثبت الحق في استلام الدفعات. يتحقق إيراد الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

رسوم دراسية

تحتسب الرسوم الدراسية على أساس زمني على مدار الفترة الدراسية. يتم تأجيل الرسوم المقبوضة مقدماً / الصادر بها فواتير.

#### 2.15 عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر - إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكل مخاطر ومنافع الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود الإيجار التشغيلي على بيان الدخل المجمع بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

#### 2.16 معاملات العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي منشأة هي عملة البلد الذي تزاوّل نشاطها فيه. وبالنسبة للمجموعة، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. وتتخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

#### 2.17 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالتوزيعات المقترحة لمساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يعتمد فيها مساهمي الشركة الأم هذه التوزيعات.

#### 2.18 موجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تندرج ضمن البيانات المالية المجمعة.

#### 2.19 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري مفعوله اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. شركات تابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية (%)		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2016	2017			
99.00	99.90	شركة قابضة	الكويت	شركة الأمان القابضة (ش.م.ك)
69.55	84.56	صندوق	الكويت	صندوق الأمان الإسلامي
-	100.00	شركة قابضة	الكويت	شركة البيروني للتجارة العامة ش.ش.و (البيروني) محتفظ به من خلال البيروني
-	80.00	مدارس	الكويت	شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م.

في يونيو 2017، استحوذت الشركة الأم على 80% رأس المال العادي لشركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. ("منارات")، وهي شركة كويتية تعمل في مجال تقديم الخدمات التعليمية في الكويت، بقيمة إجمالية قدرها 972,465 دينار كويتي. تم الإفصاح عن تفاصيل هذه المعاملة في إيضاح 10. قامت المجموعة بتجميع شركة منارات استناداً إلى الحسابات المعدة من قبل الإدارة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

خلال السنة، زادت حصة المجموعة في صندوق الأمان الإسلامي ("الصندوق") لتصبح 84.56% (31 ديسمبر 2016: 69.55%) نتيجة الاسترداد من قبل أصحاب الحقوق غير المسيطرة. يدار الصندوق من قبل الشركة الأم.

إن الصندوق يعاني من عجز متراكم كما من 31 ديسمبر 2017 لكنه تم إعداد بياناته المالية على أساس المنشأة المستمرة استناداً إلى روية وتقييم مدير الصندوق، بأن الصندوق لديه موارد مالية كافية للاستمرار كمنشأة مستمرة.

4. نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية

2016	2017	
2,022,596	2,078,958	نقد لدى البنوك
4,500,000	6,500,000	استثمارات مربحة
6,522,596	8,578,958	
		<b>يخصم:</b>
(100,000)	-	نقد محتجز مقابل خطابات ضمان
(2,000,000)	(1,500,000)	استثمارات مربحة (تتجاوز فترة استحقاقها الأصلية 3 شهور)
4,422,596	7,078,958	النقد والنقد المعادل

5. مدينون وموجودات أخرى

2016	2017	
285,763	385,727	إيرادات مستحقة
111,665	27,208	مستحق من شركات وساطة
482,094	147,725	أرصدة مدينة أخرى
9,537	64,497	مصروفات مدفوعة مقدماً
889,059	625,157	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي المجمع يقارب القيمة العادلة لكل تصنيف من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه. لا تحتفظ الشركة الأم بأي رهن كضمان مقابل هذه الأرصدة.

لم ينقض تاريخ استحقاق كافة الأرصدة المدينة ولم تنخفض قيمتها.

6. استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة

2016	2017	
2,970,329	2,642,076	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
7,721,045	3,287,534	استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدي
10,691,374	5,929,610	

يمثل هذا البند الاستثمارات في:

2016	2017	
657,798	1,280,704	أسهم محلية - مسعرة
2,312,531	1,361,372	أسهم أجنبية - مسعرة
3,453,182	1,997,500	أسهم محلية - غير مسعرة
477,323	294,244	أسهم أجنبية - غير مسعرة
3,790,540	995,790	صناديق ومحافظ أجنبية
10,691,374	5,929,610	

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع	
2016	2017
1,865,440	1,360,386
1,865,440	1,360,386

إن الاستثمارات غير المسعرة البالغة 222,783 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 222,783 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظراً لعدم توافر معلومات موثوق بها لقياس قيمتها العادلة.

8. عقارات استثمارية  
يمثل هذا البند حصة المجموعة في ممتلكات عقارية بالملكة العربية السعودية، وهي قيد التطوير ومدرجة بالتكلفة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2017 استناداً إلى تقييم مستقل باستخدام طريقة السوق المقارنة. وحيث أن مدخلات التقييم الهامة المستخدمة تستند إلى بيانات السوق غير الملحوظة، يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي لقياسات القيمة العادلة. في سبيل تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، فإن الاستخدام الأمثل لهذه العقارات هو استخدامها الحالي.

9. استثمار في شركة زميلة  
فيما يلي تفاصيل الشركة الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017:

اسم الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية وحقوق التصويت
			2017-%

مجموعة المشاريع السعودية ش.م.ك. (قابضة) ("المشاريع السعودية")	تطوير عقاري	السعودية	24.75%
---	-------------	----------	--------

في ديسمبر 2017، أصبحت المشاريع السعودية شركة زميلة للمجموعة وذلك عندما قامت المجموعة باقتناء حصة إضافية بنسبة 10% من رأس المال العادي. إن نتائج حصة المجموعة في الشركة الزميلة معترف بها بناءً على الحسابات غير المدققة لإدارة الشركة الزميلة. فيما يلي ملخص المعلومات المالية فيما يتعلق بالمشاريع السعودية:

2016	2017	
-	8,107,241	إجمالي الموجودات
-	(293,196)	إجمالي المطلوبات
-	7,814,045	صافي الموجودات
-	1,933,976	حصة المجموعة في صافي الموجودات

10. اندماج الأعمال  
مبين أدناه القيم المؤقتة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد كما في تاريخ الاقتناء، والتي تخضع للمراجعة خلال سنة واحدة من تاريخ الاقتناء وذلك عند الانتهاء من توزيع ثمن الشراء:

دينار كويتي	
972,465	مبلغ الشراء
(11,261)	حصص غير مسيطرة
961,204	المجموع ناقصاً
	المبالغ المعترف بها للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات المترتبة
43,711	النقد والنقد المعادل
40,878	مدينون وموجودات أخرى
88,558	معدات
(72,134)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(157,317)	دائنون ومطلوبات أخرى
(56,304)	مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد
1,017,508	شهرة ناتجة عن اندماج الأعمال

ترجع الشهرة المذكورة أعلاه إلى ربحية الأعمال المكتتاة. خلال الربع الرابع من السنة، تم تعديل مبلغ الشراء من 1,280,000 دينار كويتي إلى 972,465 دينار كويتي بسبب التسويات التي أجريت وفقاً لاتفاقية البيع والشراء.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

اعتباراً من تاريخ الاقتناء، سجلت شركة منارات إيرادات بمبلغ 646,973 دينار كويتي وأرباح للفترة بمبلغ 40,960 دينار كويتي ضمن صافي نتائج المجموعة.  
في حال كان تاريخ الاقتناء 1 يناير 2017، لكانت إيرادات المجموعة وربح الفترة أعلى بمبلغ 744,684 دينار كويتي و45,284 دينار كويتي على التوالي.

11. دائنون ومطلوبات أخرى

2016	2017	
148,006	157,826	مصاريف مستحقة
47,518	72,149	المبالغ المستحقة للأجازة
53,454	31,619	توزيعات مستحقة للمساهمين
105,274	55,678	أرصدة دائنة أخرى
-	104,483	إيرادات مؤجلة
-	63,326	المبلغ المستحق لاقتناء شركة تابعة
7,871	10,582	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,826	6,914	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,148	5,177	الزكاة
366,097	507,754	

12. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع 19,648,284 دينار كويتي موزعاً على 196,482,840 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية.

13. احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والذكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأسمال الشركة الأم. يمكن استخدام الاحتياطي القانوني فقط لتوزيع أرباح تصل بحد أقصى 5% في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة لهذا الغرض.

14. صافي الربح المحقق من الاستثمارات

2016	2017	
(8,113)	(529,611)	استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
174,093	120,529	خسائر من بيع
165,980	(409,082)	توزيعات نقدية
(169,688)	-	استثمارات متاحة للبيع
47,554	9,360	خسارة من بيع
(122,134)	9,360	توزيعات نقدية
43,846	(399,722)	

15. أتعاب إدارة موجودات بصفة الأمانة

2016	2017	
930,784	1,232,563	أتعاب إدارة - محافظ
-	1,553,262	أتعاب إدارة - حوافز
79,054	65,724	أتعاب إدارة - استثمار جماعي
1,009,838	2,851,549	

16. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

فيما يلي ربحية السهم الأساسية والمخفضة بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2016	2017	
310,234	250,201	ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
191,813,844	188,728,700	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
1.62	1.33	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. أسهم خزينة

تم شراء هذه الأسهم بناءً على تفويض ممنوح لمجلس الإدارة من قبل المساهمين ووفقاً لقرار هيئة أسواق المال وهي مدرجة بالتكلفة. إن الاحتياطات بما يساوي تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

2016	2017	
5,619,408	16,482,840	عدد الأسهم
%2.9	% 8.4	نسبة الأسهم المصدرة
272,541	824,142	القيمة السوقية
279,423	849,815	التكلفة

إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، أبرمت المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة. يمثل هذا البند معاملات مع المساهمين، والمدراء، والإدارة العليا بالمجموعة، والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو يكون لهم تأثير جوهري عليها. تم الموافقة على بنود وسياسات تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تخضع كافة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

فيما يلي الأرصدة / المعاملات مع الأطراف ذات الصلة التي لم يتم الإفصاح عنها في أي إيضاح من هذه البيانات المالية المجمعة:

2016	2017	
		<b>المعاملات:</b>
		أرباح ناتجة من بيع استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
70,929	-	أتعاب إدارة
21,449	5,282	مزايا ومكافآت الإدارة العليا والإدارة التنفيذية
362,001	364,623	

**الأرصدة:**

استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

1,029,300 2016 1,051,914 2017

19. معلومات القطاع

تتمثل غالبية أنشطة المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية كما يلي:

إدارة الاستثمارات الخاصة بالشركة: الاستثمار في أوراق مالية وعقارات وتمويل الشركات والعملاء الأفراد وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية: إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقديم الخدمات الاستشارية وهيكلية التمويل والخدمات الاستثمارية الأخرى ذات الصلة.

القطاع التعليمي مدراس عاملة في دولة الكويت

فيما يلي معلومات القطاع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2017

المجموع	القطاع التعليمي	إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة بالشركة	إيرادات القطاع
2,459,766	646,973	2,359,325	(546,532)	مصاريف القطاع
(1,570,574)	(606,013)	(599,664)	(364,897)	نتائج القطاع
889,192	40,960	1,759,661	(911,429)	مصروفات غير موزعة
(664,922)				ربح السنة
224,270				

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2016				
المجموع	القطاع التعليمي	إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة بالشركة	
1,448,326	-	952,681	495,645	إيرادات القطاع
(660,721)	-	(409,490)	(251,231)	مصاريف القطاع
787,605		543,191	244,414	نتائج القطاع
(454,281)				مصروفات غير موزعة
333,324				ربح السنة

التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

المطلوبات		الموجودات		
2016	2017	2016	2017	
487,444	852,162	12,767,623	17,083,091	دولة الكويت
-	-	5,665,198	2,494,444	دول مجلس التعاون الخليجي
-	-	3,174,487	1,534,609	دول اجنبية اخرى
487,444	852,162	21,607,308	21,112,144	

20. التزامات رأسمالية

2016	2017	
100,000	-	التزامات محتملة
1,292,509	697,892	رأس مال غير مستدعي

21. موجودات بصفة الأمانة

2016	2017	
212,288,247	239,827,834	موجودات بصفة الأمانة
		محافظة استثمارية مدارة نيابة عن الغير

تقوم الشركة الأم بإدارة المحافظ الاستثمارية نيابة عن الغير. لم يتم إدراج أرصدة هذه المحافظ في المركز المالي للمجموعة.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركائها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22. القيمة المعاملة للأدوات المالية

إن القيمة المعاملة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لئلا التزام في معاملة منظمة بين مثل كين في السوق كما في تاريخ القياس. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة المعاملة حسب تسلسل مستوى القيمة المعاملة:

علاقة المخاطر غير المعتمدة بالقيمة المعاملة	أساليب التقييم والمخاطر الرئيسية مخاطر غير ملحوظة هامة	تسلسل القيمة المعاملة	القيمة المعاملة كما في	الموجودات المالية
			31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016

استثمارات في أوراق مالية مطابقة للبيع  
الكفالة

كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة المعاملة	التقييم استناداً إلى السعر المحلل القيمة التقريبية المعدلة أسعار السوق / مضاعفات القيمة التقريبية	3 المستوى	1,642,657	1,137,603	أسهم غير مسعرة
---	--	--------------	-----------	-----------	----------------

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة المعاملة من خلال الربح أو  
الخسارة

لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء / سعر الوحدة صافي قيمة الأصل المعاملة من	1 المستوى	2,970,329	2,642,076	أسهم محلية وأجنبية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	قبل مديري الصناديق	2 المستوى	3,790,540	995,790	استثمارات في صناديق ومحافظ أجنبية
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة المعاملة	التقييم استناداً إلى السعر المحلل القيمة التقريبية المعدلة أسعار السوق / مضاعفات القيمة التقريبية	التقييم استناداً إلى السعر المحلل القيمة التقريبية المعدلة أسعار السوق / مضاعفات القيمة التقريبية	3 المستوى	3,930,505	2,291,744	أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة

إن القيم المعاملة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمها التقريبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لم يتم إجراء أي تحويل بين مستويات القيمة المعاملة خلال السنة.



شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

23. إدارة المخاطر المالية

المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر وتتخذ الإجراءات اللازمة للحد منها لمستويات مقبولة. يقوم مجلس إدارة المجموعة بتقديم أسس مكتوبة لإدارة المخاطر الكلية بالإضافة إلى سياسات مكتوبة تغطي نواحي محددة مثل مخاطر العملات الأجنبية، مخاطر معدلات الفائدة، مخاطر الائتمان واستثمار السيولة الزائدة.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة مبينة أدناه:

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة نظراً لأن المجموعة تعمل وفقاً للشريعة الإسلامية ولا تمتلك أدوات مالية محملة بالفائدة

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية والتي تتمثل بشكل رئيسي في الدولار الأمريكي.

وضعت الإدارة سياسة تتطلب من المجموعة إدارة مخاطر العملات الأجنبية من خلال متابعة التدفقات النقدية بعملات أجنبية وتنويع العملات والذي يتم على أساس الحدود الموضوعية من قبل الإدارة.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية لدى المجموعة في تاريخ بيان المركز المالي المجموع:

2016	2017	
4,305,471	2,391,152	دولار أمريكي
3,110,014	481,756	درهم إماراتي
4,053,873	1,540,938	أخرى

يوضح التحليل أدناه أثر الارتفاع في معدلات العملات الأجنبية على ربح السنة بواقع 5% مقابل الدينار الكويتي ، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. يوضح المبلغ الموجب في الجدول صافي الزيادة المحتملة في ربح السنة، بينما يوضح المبلغ السالب صافي الانخفاض المحتمل. لم تحدث أي تغييرات في الطريقة والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالسنة السابقة.

2016	2017	
(431,019)	(171,426)	الانخفاض في ربح السنة

في حال انخفاض الدينار الكويتي بواقع 5% مقابل العملات الأجنبية لنتج عن ذلك تأثير معادل ومعاكس على نتائج السنة.

(ب) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل في مخاطر تقلب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن الأدوات المالية التي تحتل أن تتعرض لمثل ذلك الخطر تتمثل بشكل رئيسي في الاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل للقيمة العادلة.

تم تحديد تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم المبيّن أدناه على أساس أسعار السوق المعلنة للاستثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة لدى بورصة الكويت بتاريخ التقرير. في حال زاد سعر السهم بنسبة 5%، فإن أثر ذلك على بيان الدخل المجموع وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر سيكون كما يلي:

2016		2017		
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على حقوق الملكية	الأثر على بيان الدخل المجمع	
-	341,397	-	56,351	مؤشر بورصة الكويت

تشير الأرقام الموجبة المذكورة أعلاه إلى الزيادة في ربح / حقوق الملكية للسنة. في حال انخفاض سعر السهم بواقع 5%، لكان تأثير ذلك معادلاً ومعاكساً على بيان الدخل المجموع وحقوق الملكية.

## شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة دولة الكويت

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن موجودات المالية التي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من النقد لدى البنوك والمؤسسات المالية والمدنيين والموجودات الأخرى. تدير المجموعة مخاطر الائتمان بإيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية والتعامل مع أطراف مقابلة يتمتعون بسمعة جيدة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان من خلال تحليل أعمار المدنيين.

إن أقصى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

2016	2017
6,916,446	8,578,958
879,522	560,660
7,795,968	9,139,618

نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية  
مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

#### مخاطر السيولة

تتمثل هذه المخاطر في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تدير المجموعة مخاطر السيولة من خلال مراقبة توافر النقد اللازم لسداد الالتزامات المستحقة بصورة منتظمة وتحافظ على توافر التمويل من خلال تسهيلات ائتمانية ملزمة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر السيولة وذلك عن طريق توقع توفر التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام البيانات التاريخية والبيانات الأخرى ذات الصلة.

تستحق المطلوبات المالية للمجموعة خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

#### 24. إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاوله نشاطها لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى. مثل غيرها في الصناعة، تراقب المجموعة رأسمالها على أساس معدل المديونية والذي يتم احتسابه على أساس قسمة صافي المديونية على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. في حين يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع، زانداً صافي الديون.

ليس لدى المجموعة أية قروض خارجية كما في 31 ديسمبر 2016 و 2017.

#### 25. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة بدولة الكويت يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على القيم الواردة في البيانات المالية المجمعة، إذ قد تختلف هذه القيم عن التقديرات السابقة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. مبين أدناه الأحكام والتقديرات التي تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة:

#### تصنيف الاستثمارات

تقرر المجموعة عند اقتناء الأداة المالية فيما لو يجب أن تصنف كاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة" أو "متاحة للبيع" أو "قروض ومدنيون". عند القيام بمثل هذه التقديرات، تأخذ المجموعة بالاعتبار الهدف الرئيسي من الاقتناء وكيف تنوي إدارته وتقييم أدائه، ومتطلبات السيولة والغرض من الاحتفاظ بهذه الأدوات حتى الاستحقاق والقدرة على ذلك. يحدد هذا التقدير ما إذا كان سيتم قياس الاستثمار لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة وما إذا كان سيتم إدراج تغييرات القيمة العادلة للأدوات في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع.

#### دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد الإدارة الانخفاض في أدوات حقوق الملكية المصنفة كـ "متاحة للبيع" عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو هام في القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع". إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة، ضمن عوامل متعددة، بتقييم التقلب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها ويشمل ذلك عدة عوامل منها الصناعة التي تعمل بها وكذلك أداء القطاع والتكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

#### مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

شركة الأمان للاستثمار - ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

الانخفاض في قيمة المدينون

تخضع المدينين لمخصص مخاطر الائتمان لقاء انخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده، والذي يمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المحتملة، بما في ذلك المبلغ الممكن استرداده من الضمانات والرهنات مخصومة بمعدلات الفائدة التعاقدية. يؤخذ مبلغ الخسارة الناتجة من الانخفاض في القيمة إلى بيان الدخل المجمع.

تقييم استثمارات في أسهم غير مسعرة

إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يستند عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب إجراء تقديرات هامة.

أرقام المقارنة

26.

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لكي تتماشى مع طريقة عرض السنة الحالية، ولكن دون أن يؤثر ذلك على الربح أو حقوق الملكية المفصح عنهما سابقاً.