

تعميم مجلس إدارة الشركة المعروض عليها ٣٠ مايو ٢٠١٧ م

إن هذا التعميم الصادر من مجلس إدارة الشركة المعروض عليها (التعميم) يعتبر مستنداً هاماً نظراً لكونه يحتوي على توصية مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش.م.ب. («التكافل» أو «الشركة المعروض عليها»)، ومشورة المستشار المهني المستقل. يتطلب منح هذا التعميم اهتمامكم الفوري، لذا يرجى التفضل بقراءته بعناية.

قبل اتخاذ أي قرار، يقع على عاتق كل مستلم لهذا التعميم أن يحصل على مشورة مستقلة تمكنه من النظر في مدى ملاءمة العرض مع أهدافه ووضعته المالي واحتياجاته الاستثمارية.

إذا كنت قد قمت ببيع أو تحويل جميع أسهمك في التكافل، يجب عليك فوراً إرسال هذا التعميم مع وثيقة العرض واستمارة القبول والتحويل إلى المشتري أو المحال إليه أو إلى البنك، أو إلى الوسيط المالي أو الوكيل الذي تم من خلاله إجراء البيع أو التحويل، ليقوم بتوصيلها إلى المشتري أو المحال إليه.



شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

(تأسست في مملكة البحرين تحت السجل التجاري رقم ٢١١٠٠)

تعميم للمساهمين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

فيما يتعلق

بالعرض النقدي الإلزامي الغير مشروط لامتلاك نسبة تصل إلى ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة من أسهم شركة التكافل الدولية ش.م.ب. (التكافل)، وهي تمثل كامل الأسهم المتبقية من أسهم شركة التكافل غير المملوكة حالياً من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، بسعر عرض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم شركة التكافل.

من قبل

الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. («الشركة البحرينية الكويتية للتأمين»)

المستشار المهني المستقل



كي. بي. أم. جي فخرو، البحرين
(سجل تجاري رقم ٦٢٢٠)

بيان إخلاء مسؤولية

إن مصرف البحرين المركزي، وبورصة البحرين، ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة، في مملكة البحرين، لا يتحملون أي مسؤولية عن دقة واستيفاء البيانات والمعلومات الواردة في تعميم مجلس إدارة الشركة المقدم إليها العرض ويخلون جانبهم صراحة عن أي مسؤولية على الإطلاق نتيجة أي خسارة مهما كانت يتم تكبدها بالاعتماد على كل أو أي جزء من محتويات هذا التعميم الصادر من مجلس إدارة الشركة المعروض عليها.



إعلان من أعضاء مجلس الإدارة

يعلن أعضاء مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش.م.ب.، والذين تظهر أسماؤهم في هذه الوثيقة، عن إصدارهم لتعميم مجلس إدارة الشركة المعروف عليها هذا، وقبولهم بصورة مشتركة ومنفردة المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات الواردة فيه بما في ذلك الملاحق. وفي أقصى حدود علم واعتقاد مجلس الإدارة، والذي أخذ من التدابير بما يؤكد أن هذا هو الحال، فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم متطابقة مع الحقائق ولا تتضمن أي معلومات غائبة قد تؤثر في أهمية وإحاطة هذا التعميم.

بيان من مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

تم إعداد تعميم مجلس إدارة الشركة المعروف عليها هذا من قبل شركة التكافل الدولية ش.م.ب. لتقديم معلومات لمساهميها فيما يتعلق بالعرض المقدم لها من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. لامتلاك حتى نسبة ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة لشركة التكافل عن طريق تقديم مقابل نقدي للحصول على أسهم التكافل.

وقد تم إيداع هذا التعميم بمصرف البحرين المركزي - مملكة البحرين، وذلك وفقا لمتطلبات مجلد التعليمات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والإستحواذ.

يعلن مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش.م.ب.، وبعد أخذه لكل الاحتياطات اللازمة والمعقولة أن المعلومات الواردة في هذا التعميم، وفي حدود أقصى ما لديهم من علم، متطابقة مع الواقع ولا تتضمن أي إغفال جوهري.

مجلس الإدارة:

أسم عضو مجلس الإدارة	المنصب
جمال علي الهزيم	رئيس مجلس الإدارة
عبدالرحمن عبدالله محمد	نائب رئيس مجلس الإدارة
خالد سعود الحسن	عضو مجلس الإدارة
إبراهيم محمد شريف الرئيس	عضو مجلس الإدارة
عثمان إبراهيم العسكر	عضو مجلس الإدارة
أحمد عبدالرحمن بوجيري	عضو مجلس الإدارة
خالد جمال المزيري	عضو مجلس الإدارة
عبدالله ربيعة محمد ربيعة	عضو مجلس الإدارة

نيابة عن مجلس الإدارة

جمال علي الهزيم
رئيس مجلس الإدارة
٣٠ مايو ٢٠١٧ م

على المساهمين الإنتباه إلى أن التعميم حدد بأن العرض سوف يقفل بنهاية يوم العمل في ٢٠ يونيو ٢٠١٧ م أو في أي تاريخ/ تواريخ لاحقة قد يتم الإعلان عنها بين الحين والآخر من قبل مقدم العرض، خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.

المحتويات

٣	١. معلومات عن الشركة
٤	١.١. تعريفات
٦	١.١.١. ملخص الجدول الزمني
٧	١.٧. رسالة مجلس الإدارة إلى المساهمين
٧	١. المقدمة
٧	١.١. تعميم
٧	١.٢. خلفية
٨	٢. عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
٨	٢. تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، ومقترح تمويل عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وإستراتيجية ما بعد الاستحواذ من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين فيما يتعلق بشركة التكافل.
٨	٤. رأي مجلس إدارة شركة التكافل حول التأثير المتوقع على العاملين في الشركة المعروض عليها.
٨	٥. معلومات عن الشركة المعروض عليها
٩	٦. معلومات عن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
٩	٧. تقرير المستشار المهني المستقل
١٠	٨. توصية لجنة مجلس الإدارة المستقلة:
١٠	٩. توصيات مجلس الإدارة
١٠	٩.١. توصية مجلس إدارة التكافل
١٠	٩.٢. مقيدات
١٠	١٠. مسؤوليات المساهمين
١٠	١٠.١. الامتثال للقوانين السارية
١١	١٠.٢. نسخ من وثائق العرض
١١	١٠.٣. ملاحظة
١٢	١١. الإجراء الذي ينبغي اتخاذه من قبل المساهمين
١٣	١٧. رسالة لجنة مجلس الإدارة المستقلة إلى المساهمين
١٣	١. لجنة مجلس الإدارة المستقلة
١٣	٢. خلفية عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
١٤	٣. توصيات لجنة مجلس الإدارة المستقلة
١٤	٤. قيود
١٥	٧.١. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض
١٥	١. المقدمة
١٥	٢. ملخص العرض
١٦	٣. المهام الموكلة/الاختصاصات
١٧	٤. معلومات عن الشركة المعروض عليها
١٧	٥. معلومات عن الشركة المقدمة للعرض
١٧	٦. تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، طريقة التمويل المقترحة لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، واستراتيجية الشركة البحرينية الكويتية للتأمين لشركة التكافل بعد الاستحواذ
١٧	٧. التحليل المالي التاريخي لشركة التكافل
٢١	٨. تقييم العرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
٢٨	ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى
٢٨	١. نبذة عامة
٢٨	٢. الاعمال الرئيسية
٢٩	٣. المساهمين الرئيسيين
٢٩	٤. رأس المال
٢٩	٥. الإفصاح عن المصالح
٣٠	٦. المعلومات المالية
٤٠	٧. الإدارة
٤١	٨. المستندات المتوفرة للإطلاع
٤٢	الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

أ. معلومات عن الشركة

جمال علي الهزيم (رئيس مجلس الإدارة)	:	مجلس إدارة شركة التكافل
عبدالرحمن عبدالله محمد (نائب رئيس مجلس الإدارة)	:	
خالد سعود الحسن (عضو مجلس الإدارة)	:	
إبراهيم محمد شريف الرئيس (عضو مجلس الإدارة)	:	
عثمان إبراهيم العسكر (عضو مجلس الإدارة)	:	
أحمد عبدالرحمن بوجيري (عضو مجلس الإدارة)	:	
خالد جمال المزيرعي (عضو مجلس الإدارة)	:	
عبدالله ربيعة محمد ربيعة (عضو مجلس الإدارة)	:	
يونس جمال السيد	:	الرئيس التنفيذي
مبنى رقم ٦٨٠، طريق رقم ٢٨١١، منطقة السيف، ٤٢٨ صندوق بريد ٣٢٣٠ المنامة، مملكة البحرين	:	المركز الرئيسي
بورصة البحرين	:	مسجل الأسهم
بورصة البحرين	:	وكيل الإستلام
كي.بي.أم.جي فخرو، مملكة البحرين.	:	المستشار المهني المستقل لمجلس الإدارة فيما يتعلق بالعرض
راشد إبراهيم، محامون ومستشارون قانونيون	:	المستشار القانوني لشركة التكافل فيما يتعلق بالعرض

١. تعريفات

يكون للكلمات التالية المعاني المقابلة لها فيما يخص هذا التعميم، إلا في حالة اقتضاء السياق غير ذلك أو في حالة النص صراحة بغير ذلك:

القبول	هو قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين من قبل أحد مساهمي التكافل عن طريق التوقيع على استمارة القبول والتحويل وتقديمها لوكيل الإستلام خلال فترة العرض وفقا للإجراءات المنصوص عليها في استمارة القبول والتحويل.
استمارة القبول والتحويل	هي الاستمارة التي سيتم توزيعها من قبل التكافل و/ أو وكيل الإستلام لمساهمي التكافل لقبول العرض.
تقرير المستشار أو تقرير المستشار المهني المستقل	هو التقرير المؤرخ في ٢٠ مايو ٢٠١٧ والصادر من المستشار المهني المستقل والموجه إلى مساهمي التكافل المستقلين ويحتوي على توصيته المتعلقة بالعرض والمنصوص عنه في الجزء ٧١ من هذا التعميم.
البحرين	مملكة البحرين.
البورصة	بورصة البحرين.
د.ب.	دينار بحريني، وهو العملة القانونية في مملكة البحرين.
بي.كي.آي.سي أو الشركة مقدمة العرض	الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب.
تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة لشركة بي.كي.آي.سي	هو التاريخ الذي تم فيه إرسال النية المؤكدة بتقديم عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين إلى مجلس إدارة التكافل، وهو يوم ٢٠ أبريل ٢٠١٧ م وقد تم الإعلان عنه فيما بعد.
عرض شركة بي.كي.آي.سي أو العرض	العرض النقدي الإلزامي غير المشروط من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. للحصول على ما يصل حتى نسبة ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة لشركة التكافل الدولية، بما يمثل جميع الأسهم المتبقية من أسهم شركة التكافل الغير مملوكة من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين حاليا، كما هو موضح في وثيقة العرض المقدمة من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.
وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين أو وثيقة العرض	الوثيقة المؤرخة في ١٠ مايو ٢٠١٧ م، والمتضمنة للشروط الرسمية للعرض المقدم من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وأي وثيقة أخرى قد يتم إصدارها من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.
شراء الكتلة	شراء الشركة البحرينية الكويتية للتأمين لكتلة ٤٨٦,٢٢٠,١٤ من أسهم التكافل من بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. في بورصة البحرين بتاريخ ٢ أبريل ٢٠١٧.
يوم عمل	هو اليوم الذي تكون فيه أبواب البنوك والمؤسسات المالية وبورصة البحرين مفتوحة لتعامل الجمهور في مملكة البحرين.
CBB	مصرف البحرين المركزي.
تعميم	هذا التعميم الموجه للمساهمين والمؤرخ في ٣٠ مايو ٢٠١٧ فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، ويتضمن عدة أمور أخرى منها توصية اللجنة المستقلة ومجلس إدارة شركة التكافل وتقرير المستشار المستقل.
قانون الشركات	هو قانون الشركات التجارية في البحرين والصادر بالمرسوم رقم ٢١ لعام ٢٠٠١ م وأي تعديلات لاحقة أجريت عليه.
CSD	نظام المقاصة والتسوية والإيداع الخاص ببورصة البحرين (نظام الحواسب الذي تستخدمه البورصات ودور الوساطة لتسهيل تحويل شهادات الأوراق المالية).
عضو مجلس الإدارة	شخص يشغل منصب عضو مجلس إدارة شركة التكافل في آخر تاريخ عملي.

١. تعريفات

EGM	الجمعية العمومية غير العادية.
GCC	مجلس التعاون الخليجي ويضم البحرين، الكويت، عمان، قطر، السعودية، ودولة الإمارات العربية المتحدة.
آخر تاريخ عملي	يوم ٢٨ مايو ٢٠١٧ هو آخر تاريخ عملي قبل طباعة هذا التعميم.
MOICT	وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين.
تاريخ قفل العرض	يوم ٢٠ يونيو ٢٠١٧ هو آخر موعد لقبول استمارة القبول والتحويل المملوءة.
تاريخ فتح العرض	يوم ٦ يونيو ٢٠١٧ م هو اليوم الذي يبدأ فيه توفر استمارة القبول والتحويل لمساهمي التكافل.
فترة العرض	فترة ال ١٥ يوما التقويمية التي تبدأ من تاريخ فتح العرض (٦ يونيو ٢٠١٧ م) وتنتهي بتاريخ إقفال العرض (١ يونيو ٢٠١٧ م).
سعر العرض	هو سعر العرض البالغ ٩٥ فلس للسهم والذي تعرضه الشركة البحرينية الكويتية للتأمين على مساهمي شركة التكافل لإمتلاك بقية الأسهم البالغ نسبتها ٣٦,٣١٪ والغير مملوكة حالياً من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.
الشركة المعروض عليها أو التكافل أو الشركة	شركة التكافل الدولية ش.م.ب.
الشركة العارضة	الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب.
تاريخ إعلان نتيجة العرض	هو يوم ٢١ يونيو ٢٠١٧ م وهو اليوم الذي سيتم فيه إبلاغ مساهمي التكافل عن قبول أو رفض الطلبات.
المستشار المهني المستقل أو المستشار	هو كي.بي.أم.جي فخرو، مملكة البحرين، المستشار المهني المستقل الذي تم تعيينه من قبل مجلس إدارة شركة التكافل فيما يخص هذا العرض.
وكيل الاستلام	بورصة البحرين، في مملكة البحرين، وهي مخولة باستلام استمارة القبول والتحويل وفقاً لوثيقة العرض.
تاريخ التسجيل	٤ يونيو ٢٠١٧ م هو التاريخ المحدد لغرض تحديد استحقاق مساهمي شركة التكافل لاستلام عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. مساهمي التكافل الذين تظهر أسماؤهم في سجل أسهم شركة التكافل في تاريخ التسجيل سيكونون مؤهلين للحصول على عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. وهو أيضاً التاريخ الذي سيتم فيه تعليق التداول في أسهم شركة التكافل في بورصة البحرين في نهاية ساعات التداول.
الاختصاص القضائي المقيد	أي سلطة قضائية يكون فيها تقديم أو قبول العرض مخالفا للقوانين القضائية.
مسجل الأسهم	بورصة البحرين.
تاريخ التسوية	٢٩ يونيو ٢٠١٧ م هو التاريخ الذي يتلقى فيه مساهمو شركة التكافل، الذين يقبلون عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، الدفع.
مجلس إدارة شركة التكافل	مجلس إدارة شركة التكافل كما هو في آخر تاريخ عملي.
مساهمو شركة التكافل	حاملو أسهم شركة التكافل المسجلين كما في تاريخ التسجيل.
أسهم شركة التكافل	الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل في رأس مال شركة التكافل.
TMA	مجلد التعليمات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والاستحواذ.

٣.٣. ملخص الجدول الزمني

الجدول الزمني للعرض	
٤ يونيو ٢٠١٧ م.	تاريخ التسجيل
بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٧ م أو أي تاريخ آخر يمكن أن تتم الموافقة عليه وفقاً لـ TMA.	تاريخ إرسال وثيقة العرض وهذا التعميم إلى مساهمي شركة التكافل
٦ يونيو ٢٠١٧ م.	تاريخ فتح العرض
٢٠ يونيو ٢٠١٧ م ويخضع لإعلان تمديد لتاريخ قفل العرض وفقاً لـ TMA.	تاريخ قفل العرض
٢١ يونيو ٢٠١٧ م.	تاريخ إعلان نتيجة العرض
٢٩ يونيو ٢٠١٧ م.	تاريخ تسوية العرض
٢ يوليو ٢٠١٧ م.	استئناف التداول في أسهم شركة التكافل

١٧. رسالة إلى المساهمين



شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

(تأسست في مملكة البحرين)
(سجل تجاري رقم: ٢١١٠٠)

المكتب المسجل:
مبنى رقم ٦٨٠،
طريق رقم ٢٨١١،
منطقة السيف ٤٢٨،
ص.ب. ٣٢٣٠،
المنامة،
مملكة البحرين.

٣٠ مايو ٢٠١٧ م

إلى المساهمين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

السيد المحترم / السيدة المحترمة

الموضوع: عرض الشركة البحرينية الكويتية ش.م.ب. النقدي الإلزامي الغير مشروط لإمتلاك نسبة تصل إلى ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل من أسهم شركة التكافل الدولية ش.م.ب. وهو ما يمثل إجمالي الأسهم المتبقية من أسهم الشركة غير المملوكة حالياً من قبل الشركة البحرينية الكويتية ش.م.ب. وبسعر معروض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم شركة التكافل.

١. المقدمة:

١,١. تعميم

قرر مجلس إدارة الشركة البحرينية الكويتية للتأمين الموافقة علي شراء ما يصل إلى ٢٢,٦٩٦,٦٦٩ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة من أسهم التكافل نقداً وبسعر عرض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم التكافل. قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بتنفيذ هذا القرار، في المرحلة الأولى، من خلال الإستحواذ في ٢ أبريل ٢٠١٧ من بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. على ٤٨٦,٤٨٦,٢٢٠ سهماً من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة من التكافل. وقد أوجب هذا الشراء بالكتلة من قبل الشركة البحرينية الكويتية إلزامها بإطلاق عرض إلزامي بموجب مجلد التعليمات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والإستحواذ. ويجري تنفيذ المرحلة الثانية من خلال عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. في ٣ أبريل ٢٠١٧، قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بإبلاغ مجلس إدارة شركة التكافل بمتطلبات تقديم العرض الإلزامي.

الغرض من هذا التعميم هو تقديم المعلومات ذات الصلة إلى المساهمين وفقاً لمجلد التعليمات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والإستحواذ والمتعلقة بالعرض وتقديم توصية مجلس إدارة شركة التكافل ومشورة المستشار المهني المستقل لمجلس إدارة شركة التكافل فيما يتعلق بالعرض.

١,٢. خلفية:

١,٢,١. في ٢ أبريل ٢٠١٧، قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بشراء ٤٨٦,٤٨٦,٢٢٠ سهم من أسهم التكافل من بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. (بنسبة ٢٢,٧٥٪)، ما أوجب على الشركة البحرينية الكويتية للتأمين إطلاق عرض إلزامي فيما يتعلق بأسهم التكافل المتبقية والغير مملوكة حالياً من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين طبقاً للقاعدة ٣,١,١ من الفصل المتعلق بعمليات السيطرة والدمج والإندماج والاستحواذ (TMA).

١٧. رسالة إلى المساهمين

١،٢،٣. في ٣ أبريل ٢٠١٧، قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بإبلاغ مجلس إدارة شركة التكافل عن متطلباتها لتقديم العرض الإلزامي.

١،٢،٣. في تاريخ الإعلان عن النية المؤكدة للشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب.، وهو ٢٠ أبريل ٢٠١٧، أعلنت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين عن نيتها المؤكدة بتقديم عرض لإملاك ما يصل حتى نسبة ٣٦،٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل من أسهم شركة التكافل من خلال عرض نقدي إلزامي غير مشروط.

١،٢،٤. علاوة على ذلك، في ١٠ مايو ٢٠١٧م، استلم مجلس إدارة التكافل وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين والتي تفصل شروط عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين مرفقة مع هذا التعميم.

١،٢،٥. كما يرفق مع هذا التعميم استمارة القبول والتحويل المتعلقة بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

١،٢،٦. قام مجلس إدارة شركة التكافل بتعيين مكتب كي.بي.أم. جي فخر كمستشار مهني مستقل لأجل مراجعة الشروط المالية للعرض وتقديم توصية للمساهمين المستقلين في شركة التكافل حول عما إذا كان العرض عادلاً ومعقولاً.

١،٢،٧. وفقاً لقاعدة ٢،٢،٧ من الفصل المتعلق بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ قام مجلس إدارة التكافل بتعيين لجنة مستقلة (اللجنة المستقلة) للقيام بمسؤوليات مجلس إدارة التكافل فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. مزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٧) من هذا التعميم.

١،٢،٨. ينبغي على المساهمين، في الحد أدنى، النظر بعناية وبجدية في ما يلي قبل اتخاذ قرار بشأن قبول أو عدم قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين:

- (i) توصية مجلس إدارة شركة التكافل على النحو الوارد في هذا التعميم؛
- (ii) توصية اللجنة المستقلة لمجلس إدارة التكافل على النحو الوارد في هذا التعميم؛ (القسم ٧ من هذا التعميم)؛
- (iii) مشورة المستشار المهني المستقل على النحو الوارد في تقرير المستشار (القسم ٧١ من هذا التعميم)؛
- (iv) الشروط والأحكام الواردة في وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين و؛
- (v) الأحكام والشروط المذكورة في استمارة القبول والتحويل.

٢. عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين

تتوفر المعلومات عن عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في القسم ٣ من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٣. تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، ومقترح تمويل عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وإستراتيجية ما بعد الاستحواذ من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين فيما يتعلق بشركة التكافل.

إن تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، والتمويل المقترح لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، وإستراتيجية ما بعد الاستحواذ فيما يتعلق بشركة التكافل متوفرة في الأقسام ١٤ و ١١ و ٩ على التوالي من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين المرفقة.

٤. رأي مجلس إدارة شركة التكافل حول التأثير المتوقع على العاملين في الشركة المعروض عليها.

بعد استحواذها الناجح لشركة التكافل، أوضحت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين أن الاستكمال الناجح لعرضها لن ينتج عنه أي تأثير فوري على العاملين بشركة التكافل كما أنه لا يوجد حالياً أي نية لإجراء أي تعديلات في الإدارة أو على الهيكل التنظيمي إلا فيما يخص التعديلات التي ربما يتم اتخاذها في إطار الإستراتيجية الحالية لشركة التكافل.

ويرى مجلس إدارة شركة التكافل أنه بعد قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين والاستحواذ الناجح لشركة التكافل من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين لن يطرأ أي تغيير جوهري في شروط أو طبيعة العمل للعاملين بشركة التكافل.

١٧. رسالة إلى المساهمين

٥. معلومات عن الشركة المعروض عليها

إن المعلومات ذات الصلة حول الشركة المعروض عليها متوفرة في الملحق ١ من هذا التعميم.

٦. معلومات عن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين

إن المعلومات ذات الصلة حول الشركة البحرينية الكويتية للتأمين متوفرة في القسم رقم ٥ من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٧. تقرير المستشار المهني المستقل

ما لم يتم تعريفها في القسم المعنون "تعريفات" من هذا التعميم، فإن جميع المصطلحات المكتوبة بالخط الكبير في الملخص أدناه يكون لها نفس المعنى الذي تم تعريفه في تقرير المستشار.

يحتوي القسم ٧١ من هذا التعميم على نسخة من تقرير المستشار المؤرخ في ٣٠ مايو ٢٠١٧ والصادر من المستشار المهني المستقل موجهاً إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل. وينبغي على المساهمين قراءة المقتطفات التالية مقترنة مع وفي سياق النص الكامل لتقرير المستشار.

نصيحة المستشار:

بعد النظر بعناية في المعلومات المتاحة لنا في آخر تاريخ عملي وبناء على السوق والظروف الاقتصادية وغيرها من العوامل ذات الصلة الموجودة في آخر تاريخ عملي وبناء على اعتباراتنا أعلاه، فإننا على الرأي التالي فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

بناء على التحليل السابق كما هو مبين في هذا التقرير، وبعد النظر بعناية في العرض، فإننا نرى أن الشروط المالية كما تم بيانها من خلال عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين هي عادلة ومعقولة. وبناء على ذلك، فإن مشورتنا إلى مجلس إدارة شركة التكافل هي أن يوصي المساهمين بقبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

لقد تم تقديم هذه الآراء فقط لصالح المساهمين المستقلين في شركة التكافل ولمجلس إدارة شركة التكافل في تقييمهم للعرض ولا يجوز استخدامها أو الاعتماد عليها لأي أغراض أخرى، أو توزيعها لأي شخص آخر دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من قبل كي. بي. أم. جي. لا تشكل هذه الآراء، كما لا ينبغي الاعتماد عليها، كتوصية، أو منح أي حقوق لأي مساهم فيما يتعلق بكيفية تصرفه في أسهمه في شركة التكافل فيما يخص العرض أو أي مسألة أخرى تتعلق به. ونظراً لتوصية مجلس إدارة التكافل إلى المساهمين هي مسؤولية مجلس إدارة التكافل.

وتخضع هذه الآراء لقوانين مملكة البحرين وتفسر وفقاً لها، وتقتصر بشكل محدد على الأمور المذكورة في هذه الوثيقة ولا تنطبق بأي حال على أية مسألة أخرى.

١٧. رسالة إلى المساهمين

٨. توصية لجنة الإدارة المستقلة:

ترد نسخة من خطاب اللجنة المستقلة لمجلس الإدارة إلى مساهمي التكافل بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠١٧ في القسم (٧) من هذا التعميم. يجب على المساهمين أن يقرأوا المقتطفات التالية بالإقتران مع النص الكامل لهذه الرسالة وفي سياقها.

استناداً إلى التحليل الوارد في القسم (٧) من هذا التعميم، وبعد النظر بعناية في عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، يرى عضوان من بين ثلاثة أعضاء في اللجنة المستقلة للمجلس أن الشروط المالية التي قدمها عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين عادلة ومعقولة. وبناءً على ذلك، يوصي هذان العضوان في اللجنة المستقلة لمجلس الإدارة السادة المساهمين في شركة التكافل بقبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

استناداً إلى التحليل الوارد في القسم (٧) من هذا التعميم، وبعد النظر بعناية في عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، يرى عضو من بين ثلاثة أعضاء في اللجنة المستقلة للمجلس أن الشروط المالية التي قدمها عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين غير عادلة وغير معقولة. وبناءً على ذلك، يوصي هذا العضو في اللجنة المستقلة لمجلس الإدارة السادة المساهمين في شركة التكافل برفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٩ توصيات مجلس الإدارة:

٩،١ توصية مجلس إدارة التكافل

ينصح المساهمون بقراءة رسالة لجنة المجلس المستقلة وتقرير المستشار المتوفر في الأقسام ٧ و١٧ من هذا التعميم، على التوالي، ووثائق العرض، وشروط عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين كما هو مبين بعناية وبالكامل قبل قبول أو رفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

وتجدر الإشارة إلى أن سعر قفل السوق لسهم شركة التكافل في ٢٩ مايو ٢٠١٧ (آخر تاريخ تداول قبل آخر تاريخ عملي) كان ١٠٠،١ دينار بحريني للسهم الواحد. آخر تداول على أسهم التكافل يتعلق بشراء الكتلة في ٢ أبريل ٢٠١٧م من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بسعر ٩٥ فلس للسهم الواحد. (لم يتم عكس سعر الشراء الكتلة في بورصة البحرين كصفقة بأمر خاص) وهي أول صفقة تداول منذ ٢٢ أبريل ٢٠١٥ (سعر الإغلاق في ٢٢ أبريل ٢٠١٥ كان ١٠٠ فلس للسهم الواحد). ويرجع شراء الكتلة إلى الشراء من بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. عدد ٤٨٦،٢٢٠،١٤ من أسهم شركة التكافل (٢٢،٧٥٪) تم تنفيذها من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في بورصة البحرين بتاريخ ٢ أبريل ٢٠١٧م.

٩،٢ مقيدات

لم يرق مجلس إدارة شركة التكافل عند تقديم توصياته، بوضع أي اعتبار لأهداف استثمارية عامة أو محددة أو الوضع المالي أو الوضع الضريبي أو حالة المخاطر أو الاحتياجات الخاصة والمعوقات والظروف الخاصة بأي مساهم محدد أو مجموعة من المساهمين. وبما أن لكل مساهم أو مجموعة من المساهمين أهدافاً استثمارية ومخاطر مختلفة، فإن مجلس إدارة شركة التكافل يوصي بأن يسعى أي مساهم وحده أو مجموعة من المساهمين للحصول على مشورة مستقلة في سياق محافظته الاستثمارية المحددة، بما في ذلك استثماره في شركة التكافل، وأن يأخذ مشورة وسيط البورصة المالي، مدير البنك، المحامي، المحاسب، مستشار الضرائب أو أي مستشار مهني آخر فوراً.

١٠. مسؤوليات المساهمين

١٠،١ الامتثال للقوانين السارية

قد يتأثر توفر العرض للمساهمين بالقوانين السائدة كل في مكان سلطته القانونية حيث يقطن. وبناءً على ذلك فإنه يجب على أي مساهم أن يطلع ويتابع بنفسه أي متطلبات قانونية سارية في منطقته.

ولتفادي أي شكوك، فإن العرض قد تم توجيهه إلى جميع المساهمين بما في ذلك أولئك الذين لم ترسل أو لن ترسل إليهم وثيقة العرض واستمارة القبول والتحويل والتعميم وأي وثائق أخرى ذات صلة.

١٧. رسالة إلى المساهمين

وفي حالة وجود قيود محتملة على إرسال وثيقة العرض واستمارة القبول والتحويل والتعميم وأي وثائق أخرى ذات صلة إلى أي منطقة، فإن مجلس إدارة شركة التكافل يحتفظ بحقه في عدم إرسال الوثائق إلى المساهمين في تلك المناطق. ومع ذلك، يجوز لمجلس إدارة شركة التكافل، وفقا لتقديره الخاص، اتخاذ ما يراه ضروريا من الإجراءات لتوسيع نطاق العرض للمساهمين في أي منطقة.

يجوز تقديم العرض، بشكل مباشر أو غير مباشر، في أو إلى، أو عن طريق استخدام البريد أو بأي طريقة أو وسيلة (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، هاتفيا أو إلكترونيا) بين الدول أو التجارة الأجنبية، أو أي بورصة أخرى، وعلى أي مساهم أن يطالع بنفسه ويراقب أي متطلبات قانونية سارية في نطاق منطقته.

يقع على عاتق أي مساهم يرغب في (١) طلب وثيقة العرض واستمارة القبول والتحويل والتعميم وأي وثائق أخرى ذات صلة، أو (٢) قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، أن يراعي بنفسه الالتزام الكامل بقوانين المنطقة ذات الصلة في هذا الصدد، بما في ذلك الحصول على أي موافقات حكومية أو موافقات أخرى قد تكون مطلوبة، والامتثال لجميع الإجراءات اللازمة أو المتطلبات القانونية ودفع أي ضرائب أو عوائد أو أي مدفوعات أخرى مطلوبة مستحقة في مثل هذه المنطقة. ويكون هؤلاء المساهمين مسؤولين عن أي ضرائب أو عوائد أو واجبات أو أي مدفوعات أخرى مستحقة الدفع، وبتعويض مجلس إدارة شركة التكافل وأي شخص يعمل بالنيابة عنه ويتعرض لسداد مثل هذه الضرائب أو الرسوم أو العوائد أو غير ذلك من المدفوعات التي قد يدفعها مجلس إدارة التكافل و/ أو أي شخص يعمل بالنيابة عنه. وفيما يخص (١) طلب وثيقة العرض، واستمارة القبول والتحويل، والتعميم وأي وثائق أخرى ذات صلة و/ أو (٢) قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، يمثل المساهم ويضمن لمجلس إدارة التكافل أنه في مراعاة تامة لقوانين المنطقة

ذات الصلة في هذا الصدد، وأنه يمثل امتثالا تاما لجميع الإجراءات أو المتطلبات القانونية اللازمة. ويجب على أي مساهم يكون لديه أي شك بشأن موقفه أن يتشاور مع مستشاره المهني في منطقته.

١٠،٢ نسخ من وثائق العرض

ويمكن للمساهمين الحصول على نسخ من وثيقة العرض واستمارة القبول والتحويل والتعميم وأي وثائق أخرى ذات صلة خلال ساعات العمل العادية، وذلك خلال فترة العرض، من بورصة البحرين بمرافق البحرين المالي، بوابة المرفأ (المجمع)، الطابق ٤، ص.ب. ٢٢٠٣، المنامة، مملكة البحرين.

من ناحية أخرى، يمكن لأي مساهم يرغب في الحصول على وثيقة العرض، استمارة القبول والتحويل، التعميم وأي مستندات أخرى ذات علاقة على عنوانه في البحرين أن يتصل بالسيد/ كمال الشهابي، سكرتير مجلس إدارة شركة التكافل، في مكتب الشركة المسجل مبنى رقم ٦٨٠، طريق رقم ٢٨١١، منطقة السيف ٤٢٨، ص.ب. ٢٢٣٠ المنامة، مملكة البحرين. وسوف ترسل المستندات لهؤلاء المساهمين عن طريق البريد العادي وعلى مسؤوليتهم الخاصة، وحتى قبل ثلاثة أيام من تاريخ إغلاق العرض.

١٠،٢ ملاحظة

يحتفظ مجلس إدارة شركة التكافل و/ أو الشركة المقدمة للعرض بالحق في الإفادة عن أي موضوع، بما في ذلك حقيقة أن العرض قد تم تنفيذه، لأي أو لجميع المساهمين بالإعلان في بورصة البحرين و/أو الإعلان المدفوع في جريدتين يوميتين تصدران وتوزعان في مملكة البحرين، وفي هذه الحالة يعتبر هذا الإشعار قد أعطي بما فيه الكفاية، رغم الإخفاق الذي قد يحدث من أحد المساهمين في الحصول على أو رؤية هذا الإعلان.

١٧. رسالة إلى المساهمين

١١. الإجراء الذي ينبغي اتخاذه من قبل المساهمين

على المساهمين الذين يرغبون في قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين أن يقوموا بذلك في موعد أقصاه نهاية ساعات العمل يوم ٢٠ يونيو ٢٠١٧م أو في أي تاريخ لاحق قد يتم الإعلان عنه من فترة لأخرى من قبل أو بالنيابة عن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

أما بالنسبة للمساهمين الذين لا يرغبون في قبول العرض فإن عليهم رفض العرض حسب ما هو مبين في استمارة القبول والتحويل والذي تم إرساله إليهم مع هذا التعميم.

هناك إجراءات مختلفة لقبول المساهمين الذين يمتلكون أسهما في شكل مادي أو إلكتروني. ويتعين على المساهمين الراغبين في قبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، والذين يمتلكون أسهما في شكل مادي أو غير إلكتروني، أن يحيطوا علما بالتعليمات الهامة لاستكمال استمارة القبول والتحويل على النحو المبين في القسم ٢ من استمارة القبول والتحويل. كما يمكن للمساهمين الرجوع إلى القسم ٤ من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

يجب على مساهمي شركة التكافل الراغبين في قبول العرض تقديم استمارة القبول والتحويل المكتملة مع جميع الوثائق المطلوبة إلى عنوان وكيل الاستلام أدناه إما بزيارة مكاتبتهم أو إرسالها بالبريد المسجل / البريد السريع خلال فترة العرض من ٦ يونيو ٢٠١٧م إلى ٢٠ يونيو ٢٠١٧م.

ساعات العمل
الأحد إلى الخميس
٠٨:٣٠ ص - ٠٢:٠٠ م

عنوان وكيل الإستلام
بورصة البحرين
مرفأ البحرين المالي
مجمع المرفأ (الطابق الرابع)
ص.ب. ٣٢٠٣
المنامة، مملكة البحرين
تلفون: +٩٧٣ ١٧١.٨٧٨١
فاكس: +٩٧٣ ١٧٢٥٦٣٦٢
بريد إلكتروني: csd.info@bahrainbourse.com

وينبغي أن تصل استمارة القبول والتحويل إلى وكيل الاستلام في موعد أقصاه نهاية ساعات العمل من تاريخ إغلاق العرض المحدد في ٢٠ يونيو ٢٠١٧م.

المخلص



جمال علي الهزيم
رئيس مجلس الإدارة
٢٠ مايو ٢٠١٧م

بالنيابة عن مجلس إدارة
شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

٧. رسالة لجنة مجلس الإدارة المستقلة إلى المساهمين



شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

(تأسست في مملكة البحرين)
(سجل تجاري رقم: ٢١١٠٠)

المكتب المسجل:
مبنى رقم ٦٨٠،
طريق رقم ٢٨١١،
منطقة السيف ٤٢٨،
ص.ب. ٣٢٣٠،
المنامة،
مملكة البحرين.

٢٥ مايو ٢٠١٧ م

إلى المساهمين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

السيد المحترم / السيدة المحترمة

الموضوع: عرض الشركة البحرينية الكويتية ش.م.ب. النقدي الإلزامي الغير مشروط لإمتلاك نسبة تصل إلى ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة بالكامل من أسهم شركة التكافل الدولية ش.م.ب. وهو ما يمثل إجمالي الأسهم المتبقية من أسهم الشركة غير المملوكة حالياً من قبل الشركة البحرينية الكويتية ش.م.ب.، وبسعر معروض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم شركة التكافل

١. لجنة مجلس الإدارة المستقلة:

وفقاً للقاعدة ٢,٢,٧ من مجلد التعليمات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والاستحواذ، عيّن مجلس إدارة شركة التكافل لجنة مستقلة ("اللجنة المستقلة") لتؤدي مسؤوليات مجلس إدارة التكافل فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. تتكون اللجنة المستقلة من الأعضاء التاليين:

- السيد جمال علي الهزيم
- السيد عبدالرحمن عبدالله محمد
- السيد خالد جمال المزيرعي

أفصح جميع أعضاء اللجنة المستقلة عن أي مصلحة لهم في عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وخلص إلى أنه لا يوجد أي مصلحة من هذا القبيل والتي قد تتنافى مع متطلبات الـ TMA .

٢. خلفية عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين:

يرجى الرجوع إلى رسالة مجلس الإدارة إلى المساهمين في القسم (١٧) من هذا التعميم للحصول على خلفية وتفاصيل عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. بالإضافة إلى ذلك، يمكن الرجوع إلى القسم (٧١) لتقرير المستشار المهني المستقل.

٧. رسالة لجنة مجلس الإدارة المستقلة إلى المساهمين

٣. توصيات لجنة مجلس الإدارة المستقلة:

بعد أخذ عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في الاعتبار، وكذلك وجهة نظر فريق إدارة شركة التكافل، ومحتويات تقرير المستشار المهني المستقل، تقيم اللجنة المستقلة أن عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين هو عرض عادل ومعقول كما يلي:

الإسم	موافق	غير موافق	التوقيع
السيد / جمال علي الهزيم		✓	
السيد / عبدالرحمن عبدالله محمد	✓		
السيد / خالد جمال المزيرعي	✓		

كما هو مبين أعلاه، قيّم اثنان من ثلاثة أعضاء في اللجنة المستقلة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بأنه عرض عادل ومعقول، ويوصي هذان العضوان مساهمي التكافل بقبول عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

فيما قيّم أحد أعضاء اللجنة المستقلة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بأنه غير عادل وغير معقول، وبالتالي يوصي مساهمي التكافل برفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. العوامل الرئيسية لرفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين حسب وجهة نظر هذا العضو كالتالي:

- تحسن الوضع المالي الحالي للشركة والتقدم الذي حققته في السنتين الأخيرتين.
- خطة عمل واستراتيجية الشركة تطمح لنتائج أفضل في المستقبل.
- المناقشات مع إدارة الشركة عن النتائج التشغيلية وانعكاس ظروف السوق على أهداف وغايات الشركة.

ينصح المساهمين بقراءة رسالة مجلس الإدارة إلى المساهمين وتقرير المستشار المهني المستقل في الأقسام (IV) و (VI) من هذا التعميم، على التوالي، حيث تكون وثائق العرض وشروط عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين مبينة بعناية، والتعميم ككل قبل قبول أو رفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٤. قيود:

لم تقم اللجنة المستقلة لمجلس الإدارة، عند تقديم توصياتها، بوضع أي اعتبار لأهداف استثمارية عامة أو محددة أو الوضع المالي أو الوضع الضريبي أو حالة المخاطر أو الاحتياجات الخاصة والمعوقات والظروف الخاصة بأي مساهم محدد أو مجموعة من المساهمين. وحيث أن لكل مساهم أو مجموعة من المساهمين أهدافاً استثمارية ومخاطر مختلفة، توصي اللجنة المستقلة لمجلس الإدارة بأن يسعى أي مساهم وحده أو مجموعة من المساهمين للحصول على مشورة مستقلة في سياق محافظته الاستثمارية المحددة، بما في ذلك استثماره في شركة التكافل، وأن يأخذ مشورة وسيط البورصة المالي، مدير البنك، المحامي، المحاسب، مستشار الضرائب أو أي مستشار مهني آخر فوراً.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

تقرير المستشار المهني المستقل

المساهمين المستقلين،
شركة التكافل الدولية ش.م.ب.
٢٠ مايو ٢٠١٧ م

السادة الاعزاء،

تقرير المستشار المهني المستقل إلى السادة المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. (الشركة المعروض عليها) فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب.

لأغراض هذا التقرير، فإن جميع البنود بالخط الكبير والتي لم يتم تعريفها في هذه الوثيقة، سيكون لها نفس المعنى المعطى لها في تعميم مجلس إدارة الشركة المعروض عليها (التعميم) المؤرخ في ٢٠ مايو ٢٠١٧ م والذي سيتم إرساله من قبل مجلس الإدارة (مجلس إدارة التكافل) لحاملي الأسهم المسجلين (المساهمين) في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. ("التكافل" أو "الشركة المعروض عليها" أو "الشركة") كما في تاريخ التسجيل.

١ المقدمة

بتاريخ ١١ مايو ٢٠١٧ م، أعلنت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (الشركة البحرينية الكويتية للتأمين) عن عرض نقدي إلزامي غير مشروط (عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين) لامتلاك ما يصل إلى ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية والصادرة والمدفوعة من شركة التكافل ("أسهم التكافل")، والتي تمثل جميع أسهم شركة التكافل المتبقية حالياً والغير مملوكة من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، بسعر عرض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) (سعر عرض) لكل سهم من أسهم شركة التكافل.

قرر مجلس إدارة الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠١٧ م الموافقة على شراء ما يصل إلى ٢٢,٦٩٦,٦٦٩ سهماً من الأسهم العادية والصادرة والمدفوعة من أسهم شركة التكافل نقداً وبسعر عرض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم شركة التكافل. قامت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بتنفيذ هذا القرار، في المرحلة الأولى، من خلال الاستحواذ في ٢ أبريل ٢٠١٧ م من بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. على ١٤,٢٢٠,٤٨٦ سهماً من الأسهم العادية والصادرة والمدفوعة من شركة التكافل (شراء بالكتلة). وقد أوجب هذا الشراء بالكتلة من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين إلزامها بإطلاق عرض إلزامي بموجب قانون الإستيلاء والإندماج والاستحواذ الصادر عن مصرف البحرين المركزي (وحدة الإستيلاء والإندماج والاستحواذ)، وفي المرحلة الثانية نفذت من خلال عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٢ ملخص العرض

إن عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين هو عرض نقدي إلزامي غير مشروط للحصول على ما يصل إلى ٣٦,٣١٪ من الأسهم العادية والصادرة والمدفوعة من أسهم شركة التكافل والتي تمثل جميع الأسهم المتبقية من أسهم شركة التكافل غير المملوكة حالياً من قبل الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، وبسعر عرض قدره ٩٥ فلساً (خمسة وتسعون فلساً) لكل سهم من أسهم شركة التكافل.

إن شركة التكافل هي شركة مساهمة عامة بحرينية مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين. إن شركة التكافل مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة تأمين محلية وتقدم خدمات التكافل والمنتجات والخدمات ذات الصلة. إن الأسهم العادية للشركة مدرجة في بورصة البحرين.

إن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة كشركة مساهمة عامة بحرينية مدرجة أسهمها العادية في بورصة البحرين وفي سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي كشركة تأمين محلية، وتوفر لعملائها جميع الخدمات التأمينية العامة.

إن مساهمي شركة التكافل والذين تظهر أسماؤهم في سجل المساهمين في تاريخ يوم التسجيل سيكونوا مؤهلين للحصول على عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. وسوف تقوم شركة التكافل بتقديم طلب لبورصة البحرين لتعليق التداول في أسهم شركة التكافل من تاريخ التسجيل وحتى سداد التسوية النقدية لمساهمي شركة التكافل الذين قبلوا عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

وفقا للفقرة ٢-٢ من وحدة الإستيلاء والإندماج والاستحواذ، فقد تم تعيين كي.بي.أم.جي فخرو من قبل مجلس إدارة التكافل كمستشار مهني مستقل لتقديم المشورة للمساهمين المستقلين في شركة التكافل حول ما إذا كان عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين هو عادل ومعقول أم غير ذلك.

ويشكل هذا التقرير جزءاً من التعميم، ويحدد تقييم كي.بي.أم.جي. المالي لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وتوصية كي.بي.إم.جي. بشأنه لإدراجها في التعميم.

٣. المهام الموكلة/ الإختصاصات

لقد تم تعيين مكتب كي.بي.أم.جي. فخرو لتقديم المشورة للمساهمين المستقلين في شركة التكافل حول الشروط المالية لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين وتقديم الرأي حول عما إذا كان هذا العرض عادلا ومعقولا.

لقد استندنا في إبداء الرأي والتوصية إلى المعلومات والآراء والحقائق التي قدمها لنا مجلس إدارة التكافل وأعضاء إدارة الشركة المعروض عليها، كما اعتمدنا على المعلومات الواردة في التعميم، وثيقة العرض، والبيانات المالية المدققة الخاصة بالشركة المعروض عليها، والمعلومات المالية وغير المالية المقدمة من قبل الشركة المقدمة للعرض، وغيرها من المعلومات العامة ذات الصلة التي تم تجميعها من قبلنا فيما يتعلق بعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. كما اعتمدنا أيضاً على المعلومات الواردة في الإعلانات المختلفة من قبل الشركة ومن قبل مقدم العرض، بالإضافة إلى إعلانات عامة أخرى تتعلق بالعرض. رغم أخذنا بمبدأ الحذر في مراجعة المعلومات التي اعتمدنا عليها، إلا أننا لم نتحقق بشكل مستقل من المعلومات وبالتالي فإننا لا يمكن ولا نضمن، ولا نقبل أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أو كفاية هذه المعلومات. وبغض النظر عما سبق ذكره، فقد أجرينا تحريات واستخدمنا حكمنا حسبما رأينا ضرورياً أو ملائماً في تقييم المعلومات ذات الصلة ولم نكن على دراية بأي سبب يدعو إلى الشك في تلك المعلومات.

أنه ليس من ضمن مهامنا تقييم أو التعليق على الفوائد القانونية والإستراتيجية و/ أو التأزيرية والمخاطر المتعلقة بقبول أو رفض عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين والتوقعات طويلة الأمد لشركة التكافل ولمساهميها. كما أننا لسنا معنيين بمقارنة المزايا النسبية للعرض مقابل أية معاملات بديلة سبق أن نظرت فيها الشركة أو المعاملات التي قد تنظر فيها الشركة في المستقبل، وعلى هذا النحو، فإننا لا نعبر عن رأي بشأنها. وتظل مثل هذه التقييمات المتعلقة بشركة التكافل هي مسؤولية مجلس إدارة التكافل والإدارة التنفيذية، على الرغم من أننا قد نعلم على تقييماتهم في التوصل إلى توصياتنا إلى الحد الذي نراه مناسباً أو ضرورياً.

لم نكن طرفاً في المفاوضات، إن وجدت، التي أدت إلى تقديم العرض، كما أننا لم نشارك في المداولات التي أدت إلى قرار مجلس إدارة التكافل بالدخول في مثل هذه المفاوضات والإجراءات اللاحقة المتعلقة بها. نحن لا نضمن، من خلال هذا التقرير، مزايا العرض باستثناء تكوين توصية إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل فيما يتعلق بالعرض. لم يطلب منا ولسنا مخولين بحث، و لم نقوم بحث، أي توجهات لأطراف ثالثة فيما يتعلق بأسهم شركة التكافل.

وقد تمت إفادتنا من قبل مجلس إدارة التكافل بأنه وفقاً لمعرفتهم واعتقادهم، فقد تم الكشف عن جميع المعلومات الجوهرية المتعلقة بالعرض والشركة المعروض عليها وليس هناك أي إغفال من شأنه أن يجعل أي من المعلومات المعطاة لنا غير صحيحة، مضللة أو غير دقيقة. وقد اعتمدنا على تأكيدات مجلس إدارة التكافل بأن التعميم قد تمت مراجعته من قبل مجلس الإدارة (بما في ذلك أولئك الذين قد يكونوا قد فوضوا الإشراف التفصيلي على التعميم) والذي اتخذ كل العناية المعقولة لضمان أن الحقائق المذكورة والآراء المعبر عنها في التعميم (عدا تلك الواردة في هذا التقرير) عادلة ودقيقة من جميع النواحي الجوهرية، وأنه لم يتم حذف أي وقائع جوهرية قد تسبب في أن يكون التعميم مضللاً. ويقبل مجلس إدارة التكافل بشكل مشترك ومنفصل المسؤولية وفقاً لإعلان مجلس الإدارة على النحو المبين في التعميم.

إن نطاق تعييننا لا يتطلب منا أن نعبر عن وجهة نظرنا، وإننا لم نعبر عن وجهة نظرنا، في الاحتمالات المستقبلية للشركة. ولذلك، فإننا لا نعبر عن أي رأي في هذا الصدد حول السعر الذي يمكن أن تتداول فيه أسهم التكافل إذا رفض العرض من قبل المساهمين أو الأسعار التي يمكن أن تتداول فيها أي من أسهم التكافل التي لم يتم طرحها كجزء من العرض أو على الأداء المالي المستقبلي للشركة.

ويستند رأينا على أحوال السوق والاقتصاد والصناعة وغيرها من الظروف السائدة، والمعلومات المتاحة لنا في تاريخ ٢٩ مايو ٢٠١٧ (آخر تاريخ عملي). إن رأينا لا يعكس أي تطورات قد تحدث بعد التاريخ العملي الأخير، ولا نتحمل أي مسؤولية لتحديث أو إعادة النظر أو إعادة تأكيد رأينا في ضوء أي تطور لاحق بعد آخر تاريخ عملي يمكن أن يؤثر بأي شكل من الأشكال على رأينا الوارد هنا.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

وللوصول إلى توصياتنا، لم نضع في اعتبارنا الأهداف الإستثمارية العامة أو المحددة، الوضع الضريبي، الوضع المالي، الموقف الضريبي، الوضع من حيث المخاطر، أو الإحتياجات والقيود أو الظروف الخاصة لأي مساهم فردي. وبما أن لكل مساهم أهدافه ومخاطره المختلفة، فإننا ننصح مجلس إدارة التكافل بأن يوصي أي مساهم فردي والذي قد يحتاج إلى مشورة في سياق إستراتيجيته الإستثمارية المحددة أن يحصل على مشورة وسيط مالي، مدير بنك، محامي، محاسب، مستشار ضرائبي، أو غيرهم من المستشارين المهنيين.

ويخضع هذا التقرير لقوانين مملكة البحرين ويفسر وفقاً لها، ويقتصر بشكل صارم على المسائل المذكورة فيه ولا ينطبق بأي حال من الأحوال على أية مسألة أخرى. وينبغي النظر في توصيتنا فيما يتعلق بالعرض في سياق كامل تقريرنا والتعميم.

٤. معلومات عن الشركة المعروض عليها

ترد المعلومات عن الشركة المعروض عليها في الملحق ("أ") من التعميم.

٥. معلومات عن الشركة المقدمة للعرض

تم عرض المعلومات ذات الصلة حول الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في القسم ٥ من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٦. تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، طريقة التمويل المقترحة لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، وإستراتيجية الشركة البحرينية الكويتية للتأمين لشركة التكافل بعد الاستحواذ

إن تأثير عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، والتمويل المقترح لعرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، وإستراتيجية ما بعد الإستحواذ فيما يخص شركة التكافل، متوفرة في الأقسام ١٤، ١١ و ٩ على التوالي من وثيقة عرض الشركة البحرينية الكويتية للتأمين المرفق.

٧. التحليل المالي التاريخي لشركة التكافل

القواعد العامة والبيانات التوضيحية

خلال القيام بتحليلنا، اعتمدنا على الأسس والبيانات التفسيرية التالية:

١. البيانات المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، ٢٠١٥م، و ٢٠١٦م.
٢. البيانات المالية غير المدققة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م (الربع الأول ٢٠١٧م).
٣. رأس المال الصادر لشركة التكافل كما في ٣١ مارس ٢٠١٧م هو ٦,٢٥ مليون دينار بحريني مقسمة إلى ٦٢,٥ مليون سهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم الواحد.
٤. كما هو في آخر تاريخ عملي، لا توجد أوراق مالية قابلة للتحويل (بما في ذلك الخيارات) فيما يخص رأس مال شركة التكافل.
٥. لقد تم استخراج المعلومات المستخدمة في تقييمنا، حيثما كان ذلك متاحاً و/أو ممكناً، من وثيقة العرض، التعميم، التقارير السنوية، الإعلانات، الموقع الإلكتروني للشركة، موقع بورصة البحرين الإلكتروني، بلومبيرغ وأي معلومات وتقارير أخرى عامة متاحة. ونحن لا نقدم أي تعهدات أو ضمانات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال هذه المعلومات.

٧.١. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

٧,١ قائمة الدخل

قوائم الدخل الموحدة - تشمل إجمالي لكل من قوائم الدخل لكل من المشاركين والمساهمين

المبالغ مبنية بآلاف الدينار البحرينية	١٤ ديسمبر	١٥ ديسمبر	١٦ ديسمبر	الربع الأول من ١٧
الإيرادات				
إجمالي الإشتراكات	٢٠,٧٩٦	١٩,٦٤٦	٢٠,٩٢٥	٥,٧٥٧
حصة إعادة التكافل	(٩,٩٣١)	(٥,٧٧٩)	(٦,٨٧٢)	(٢,٢٧٤)
إشتراكات مستبقة	١٠,٨٦٤	١٣,٨٦٧	١٤,٠٥٣	٣,٤٨٤
التغير في الإشتراكات غير المكتسبة	(١٣٠)	(١,٢٩٨)	١١١	(٨٩)
صافي الإشتراكات المكتسبة	١٠,٧٣٤	١٢,٥٦٩	١٤,١٦٤	٣,٣٩٥
صافي دخل / (مصروفات) وعمولات التكافل الأخرى	٩٦٢	١,٥٨٥	١,٣٧٣	٣٤٠
مجموع إيرادات التكافل	١١,٦٩٦	١٤,١٥٤	١٥,٥٣٧	٣,٧٣٥
مجموع مصروفات التكافل	(٩,٧٨٥)	(١١,١٧٦)	(١٠,٢٣٨)	(٢,٤٦٢)
الفائض من عمليات التكافل قبل أتعاب الوكالة	١,٩١١	٢,٩٧٧	٥,٢٩٩	١,٢٧٣
أتعاب الوكالة	(٨٧٧)	(٧٧٧)	٣٢١	٦٥
الفائض/(العجز) من عمليات التكافل بعد أتعاب الوكالة	٢,٧٨٨	٣,٧٥٤	٤,٩٧٨	١,٢٠٨
أتعاب الوكالة	٣٣٨	٤٨٩	٣٢٨	٨٣
دخل الإستثمار	٣,١٢٦	٤,٢٤٣	٥,٢٠٥	١,٢٩٢
صافي مصروفات الإدارة والمصروفات الإدارية والعمومية	(٣,٩٥٢)	(٥,١٦٣)	(٤,٩٩٦)	(١,٢٠١)
صافي الربح/(الخسارة) والفائض/(العجز) للسنة	(١,٧٠٣)	(١,٦٩٧)	٦٣١	١٥٦

المصدر: القوائم المالية المدققة للتكافل للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٤، ٢٠١٥، ٢٠١٦ والقوائم المالية غير المدققة للربع الأول من ٢٠١٧.

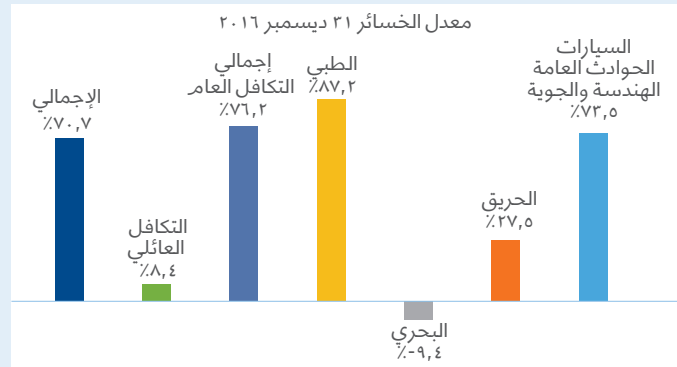
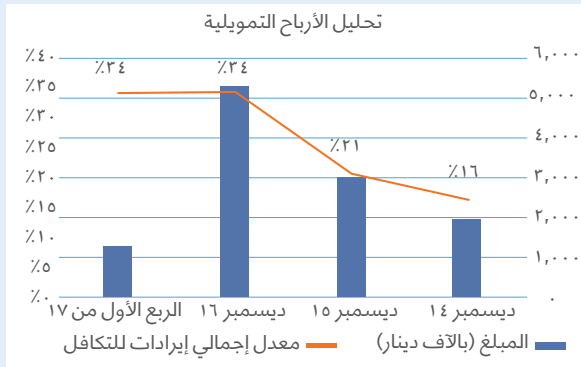
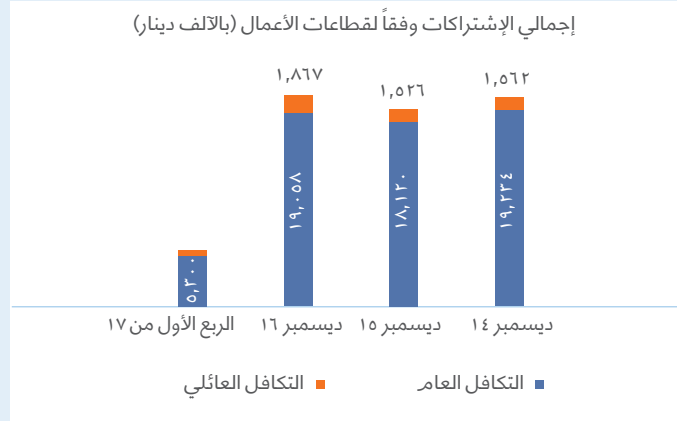
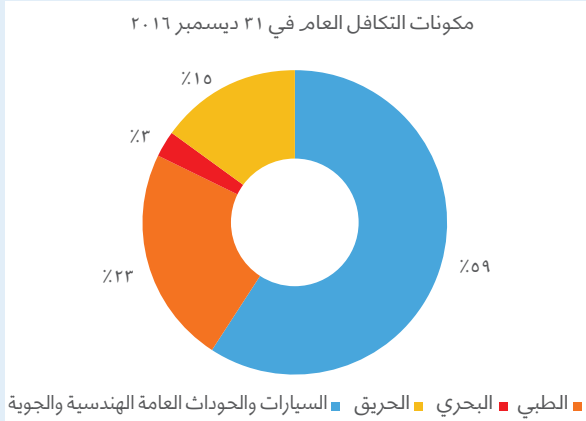
ملخص صافي الربح/(الخسارة) والفائض/(العجز)	١٤ ديسمبر	١٥ ديسمبر	١٦ ديسمبر	الربع الأول من ١٧
المبالغ مبنية بآلاف الدينار البحرينية				
الفائض/(العجز) - المشاركين	(٨٥٩)	(٩٤٣)	٢٢٨	٦٨
الفائض/(العجز) - المساهمين	(٨٤٤)	(٧٥٤)	٤٠٣	٨٨
إجمالي صافي الربح/(الخسارة) للسنة	(١,٧٠٣)	(١,٦٩٧)	٦٣١	١٥٦

المصدر: القوائم المالية المدققة للتكافل للسنوات المالية المنتهية في ٢٠١٤، ٢٠١٥، ٢٠١٦ والقوائم المالية غير المدققة للربع الأول من ٢٠١٧.

تحليل للمؤشرات المالية الأساسية:

- احتفظ إجمالي الإشتراكات للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦ على نفس مستواه للعام المالي ٢٠١٤.
- يمثل التكافل العام حوالي ٩٢٪ من إجمالي الإشتراكات للفترة من ٢٠١٤ وحتى الربع الأول من هذا العام ٢٠١٧.
- يمثل قطاع السيارات والحوادث العامة وقطاع التكافل الصحي نسبة ٥٩٪ و ٢٣٪ على التوالي من إجمالي الإشتراكات في التكافل العام للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- كما بلغ معدل الخسائر على المستوى الكلي حوالي ٧٠,٧٪ للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. حيث بلغ أعلى معدل للخسارة في القطاع الصحي ٨٧,٢٪، ومن ثم قطاع السيارات والحوادث العامة عند ٧٣,٥٪ للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- ارتفعت أرباح الشركة من عمليات التكافل وقبل إضافة أتعاب الوكالة بصورة مضطربة حيث بلغ معدل النمو السنوي المركب لتلك الأرباح حوالي ٦٧٪ خلال الفترة من ٢٠١٤ وحتى ٢٠١٦.
- أظهر حساب المساهمين للعام ٢٠١٦ صافي ربح قدره ٤٠٣ الف دينار مقارنة بالخسائر التي تكبدتها الشركة في الأعوام ٢٠١٤ و ٢٠١٥.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض



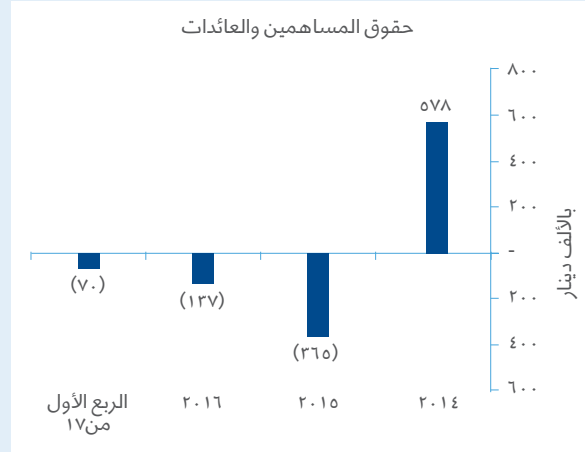
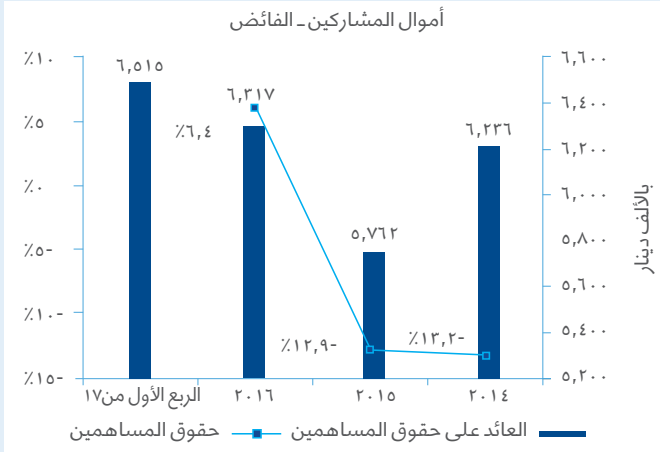
المصدر: البيانات المالية للتكافل وتحليل (KPMG)

٧,٢ المركز المالي:

تحليل المؤشرات المالية الأساسية:

- تتضمن الأصول المتداولة النقد وودائع محتجزة كضمان علاوة على استثمارات متاحة للبيع (قصيرة الأجل) تحتفظ بها الشركة لتحقيق عائدات منها. وقد بلغت نسبة الأصول المتداولة إلى إجمالي الأصول في الربع الأول من ٢٠١٧ حوالي ٢٨٪.
- تتضمن الأصول غير المتداولة مباني الشركة والذمم المدينة لعمليات التكافل وإعادة التكافل، وتمثل الارصدة المستحقة على شركات التكافل وإعادة التكافل في منطقة الشرق الأوسط.
- بلغ رصيد الذمم المدينة المتأخرة من إعادة التكافل - كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٦ - حوالي ٩ مليون دينار بحريني، تمثل ٦٠٪ من إجمالي هذه الذمم، ولكنها ليست متدنية القيمة لتكوين مخصص لها، ويمكن تحصيلها حسب وجهة نظر إدارة الشركة من خلال خبرتها في هذا المجال.
- حافظت حقوق المساهمين بالشركة على مستوى ٦,٢٥ مليون دينار في حين ارتفعت الخسائر المتراكمة من ٢٨٠ الف دينار في عام ٢٠١٤ إلى ٥٩٨ الف دينار بحريني في الربع الأول من عام ٢٠١٧ - ناتجة بصفة رئيسية من خسائر العمليات في ٢٠١٥. إضافة إلى ذلك، يوجد عجز قدره ٧٠ الف دينار في حساب اموال المشاركين - ووفقاً لقواعد أعمال التكافل - فإن هذا العجز يلزم تغطيته من حقوق المساهمين.
- لهذا فإن رصيد حقوق المساهمين المعدل في الربع الأول من عام ٢٠١٧ تم تقديره بمبلغ ٦,٤٤ مليون دينار بحريني.
- تتضمن المطلوبات احتياطيات التكافل والمطلوبات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى - والتي تتعلق بعمليات التكافل.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض



٨. تقييم العرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين:

لنتمكن من تقييم الشروط المالية للعرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية، أخذنا بعين الاعتبار المعايير أدناه فيما يخص شركة التكافل:

- تحليل الأداء المالي لشركة التكافل للفترة السابقة.
- تقييم خطة العمل المصدقة من قبل مجلس إدارة الشركة.
- تحليل أداء أسعار أسهم شركة التكافل في السوق ومدى سيولتها.
- تحليل مضاعفات السوق ومقارنتها بالشركات الشبيهة على نطاق واسع.
- تقييم الشركات التي تم استحواذها حديثاً في قطاع التأمين بمنطقة الخليج.
- تقييم الاستحواذ حديثاً لقيمة مقدره من حقوق الأقلية في شركة التكافل من جانب الشركة البحرينية الكويتية للتأمين من خلال الشراء عن طريق الكتلة.

هذا وقد تم إجراء التقييم للعرض المقدم على فرضية مبدأ الإستمرارية لشركة التكافل، دون الدخول في إجراء تقييم أو تقدير لقيمة الشركة عند تصفيتها أو تسييلها.

تجدر الإشارة بأننا استخدمنا طرق التقييم المبينة أدناه للحصول على السعر العادل لأسهم الشركة الاعتيادية ولاستنتاج مدى عدالة العرض المقدم. وهذه الطرق تتمثل في الاتي:

٨,١ طريقة رسملة الأرباح:

وفقا لهذه الطريقة، يتم احتساب التقييم برسملة الأرباح التي يمكن الاحتفاظ بها على أساس معدل العائد الذي يتوقعه المستثمرين. ويحتسب بقسمة العائد للسهم على تكلفة رأس مال الشركة وذلك باستخدام نموذج تسعير الأصول الرأسمالية للشركات التي تنصف بإنخفاض الدين المالي.

وبالرغم من تحقيق الشركة لاصافي أرباح للعام ٢٠١٦ إلا أنها تكبدت خسائر في الأعوام السابقة. وبغرض تقدير الأرباح التي يمكن للشركة الاحتفاظ بها، فقد اعتمدنا على التقديرات التي قمنا بها لمتوسط صافي الأرباح للأعوام من ٢٠١٧ وحتى ٢٠١٩ إستناداً على خطة عمل الشركة المعتمدة من مجلس الإدارة وكذلك متوسط صافي أرباح الشركة الحقيقية العائدة للمساهمين لسنة ٢٠١٦.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

التفاصيل	الوحدة	تحليل السعر
صافي الأرباح التي يمكن الاحتفاظ بها (وفقاً لقائمة الدخل - المساهمين) وتمثل متوسط صافي أرباح ٢٠١٦ + صافي الأرباح المقدرة الفترة من ٢٠١٧ وحتى ٢٠١٩	دينار	٥١٦,٢٢٣
تكلفة رأس المال (إستناداً على طريقة نموذج تسعير الأصول الرأسمالية)	%	١١,٦٠%
قيمة الشركة	دينار	٤,٤٥١,٠٩٧
عدد أسهم شركة التكافل القائمة	عدد	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
قيمة السهم الواحد	فلس	٧١

لمصدر: تحليل KPMG ومجلس إدارة شركة التكافل

إحتساب تكلفة رأس المال وفقاً لنموذج تسعير الأصول الرأسمالية:

المصدر	ملحوظات	النسبة	مكونات تكلفة رأس المال
الموقع الإلكتروني لوزارة الخزانة الأمريكية	يمثل معدل العائد بدون مخاطر العائد على سندات الحكومة الاميركية كما في ٣٠ ابريل ٢٠١٧ ومدتها ١٠ سنوات	٢,٢٩%	معدل العائد بدون مخاطر (rf)
موقع دامودران	يمثل العائد الاضافي الذي يتوقعه المستثمرون في مقابل تحمل المخاطر المتمثلة في الاحتفاظ بأصول مالية في محفظة متنوعة من أصول ذات مخاطر (مثل مؤشر السوق)	٥,٦٩%	مكافئ مخاطر السوق
موقع دامودران	يقيس عامل البيتا مخاطر السوق أو المخاطر المنتظمة والتي لا يمكن تنوعها. لقد حسبنا المتوسط من بيتا لقطاع التأمين.	٠,٧١	بيتا (Beta) في قطاع التأمين
موقع دامودران	المخاطر الإضافية المصاحبة للإستثمار في البحرين مقارنة بمعدل العائد بدون مخاطر الأمريكي	٤,٢٧%	مكافئ مخاطر الدولة
تقديرات KPMG	المخاطر الاضافية المصاحبة للتنبؤ بمخاطر الشركة	١%	مكافئ مخاطر الشركة
		١١,٦٠%	تكلفة رأس المال (معدل العائد بدون مخاطر + مكافئ مخاطر السوق x بيتا + مكافئ مخاطر القطر + مكافئ مخاطر الشركة)

٨,٢ مضاعفات السوق - معدل السعر إلى العائد للشركات الشبيهة:

يتم إجراء التقييم وفقاً لهذه الطريقة بضرب صافي أرباح الشركة (من قائمة الدخل للمساهمين) بمعدل السعر إلى العائد للشركات الشبيهة بمنطقة الخليج. وقد قمنا بإنشاء المدى لهذه القيم بغرض تحديد المؤشر من الشركات الشبيهة هذه.

وبغرض تقدير المدى لهذا التقييم فقد اعتمدنا على صافي أرباح الشركة (من قائمة الدخل للمساهمين) للعام ٢٠١٦ بالإضافة إلى صافي الأرباح القابلة للإحتفاظ بها، كما تم تفصيلها في البند ٨,١ أعلاه.

التفاصيل	الوحدة	صافي الأرباح لعام ٢٠١٦	صافي الأرباح القابلة للاحتفاظ بها (متوسط أرباح الدعوات ٢٠١٦، ٢٠١٧ وحتى ٢٠١٩)
صافي الأرباح (من قائمة الدخل للمساهمين)	دينار بحريني	٤٠٣,٢٩١	٥١٦,٢٢٣
معدل السعر إلى العائد للشركات المماثلة	مرة	١٠,٢٥	١٠,٢٥
قيمة الشركة	دينار بحريني	٤,١٣٣,٧٣٣	٥,٢٩٢,٣٠٨
عدد أسهم التكافل القائمة	عدد	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
قيمة السهم الواحد	فلس	٦٦	٨٥

المصدر: تحليل KPMG ومجلس إدارة شركة التكافل

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

الشركات الشبيهة التي تم اختيارها بغرض التقييم:

تم وضع المعايير التالية لتقييم واختيار الشركات الشبيهة:

- أن تكون شركة التأمين إسلامية وتعمل في منطقة الخليج ومركز نشاطها التكافل العام.
- تم إستبعاد شركات التأمين المسجلة في السعودية من كشف الشركات الشبيهة وذلك لكبر حجم الأعمال المتاحة وفرص السوق لهذه الشركات مقارنة بشركة التكافل.
- حجم أرباح تلك الشركات الشبيهة حسب تقاريرها المالية لآخر سنة.
- ألا تتجاوز حقوق المساهمين لتلك الشركات الشبيهة عن ٤% بالمقارنة لحقوق المساهمين لشركة التكافل الواردة في تقاريرها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.
- ألا يتجاوز إجمالي الإستثمارات المكتتبه للشركات الشبيهة عن ٢% من إجمالي إستثمارات شركة التكافل الواردة في تقاريرها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

وبناءً على المعايير أعلاه فقد تم اختيار الشركات الشبيهة التالية:

اسم الشركة الشبيهة	الدولة	معدل السعر إلى العائد
الشركة الوطنية للتكافل - الوطنية (شركة مساهمة عامة)	الامارات	٢٢٥,٩٧ **
دار التكافل (شركة مساهمة عامة)	الامارات	٢٤,٢٩
شركة المدينة تكافل (ش.م.ع.ع)	عمان	١٠,٢٥
شركة تكافل عمان (ش.م.ع.ع)	عمان	٦,٢٨
شركة وثاق للتأمين (ش.م.ك)	الكويت	٦,٥٢
متوسط المضاعف		١٠,٢٥

المصدر: المواقع الإلكترونية للشركات الشبيهة وبلومبيرج بالإضافة لتحليل KPMG

* تم احتساب معدل السعر إلى العائد وذلك بقسمة سعر السهم في ٣٠ أبريل ٢٠١٧ على العائد على السهم الوارد بآخر تقرير مالي لكل شركة.
** هذا المضاعف أعلى بكثير عن النطاق المقبول به في مثل هذا التحليل، لذلك تم إعتبار متوسط المضاعف.

٨,٢ مضاعفات السوق - معدل السعر إلى القيمة الدفترية للشركات الشبيهة:

يتم إجراء التقييم وفقاً لهذه الطريقة وذلك بضرب القيمة الدفترية المعدلة للشركة (حقوق المساهمين كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ المعدلة بالعجز في أموال المشاركين - انظر البند ٨,٥ أدناه) في معدل السعر إلى القيمة الدفترية للشركات الشبيهة بمنطقة الخليج. وقد تم اختيار هذه الشركات حسب المعايير المذكورة في الفقرة ٨,٢ أعلاه.

التفاصيل	الوحدة	تحليل التسعير
القيمة الدفترية المعدلة (لحقوق المساهمين) للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ #	دينار	٦,٤٤٥,٤٨٣
معدل السعر إلى القيمة الدفترية للشركات الشبيهة	مرة (x)	X ١,١٢
قيمة الشركة	دينار	٧,٢١٨,٩٤١
عدد أسهم التكافل القائمة	عدد	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
قيمة السهم الواحد	فلس	١١٦

المصدر: تحليل KPMG ومجلس إدارة شركة التكافل

تم الحصول على القيمة الدفترية المعدلة لكل من شركة التكافل والشركات الشبيهة وذلك بعد تعديلها بأي عجز في أموال المشاركين حسب التقارير المالية الأخيرة لهذه الشركات.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

هذا وقد تم اختيار الشركات المبينة أدناه، بناءً على المعايير التي وضعت في البند ٨,٢ لإختيار الشركات الشبيهة، وهي على النحو التالي:

اسم الشركة الشبيهة	الدولة	معدل السعر إلى العائد
الشركة الوطنية للتكافل - الوطنية (شركة مساهمة عامة)	الامارات	١,١٢
دار التكافل (شركة مساهمة عامة)	الامارات	٢,١٠
شركة المدينة تكافل (ش.م.ع.ع)	عمان	٠,٧١
شركة تكافل عمان (ش.م.ع.ع)	عمان	١,٢٠
شركة وناق للتأمين (ش.م.ك)	الكويت	٠,٥١
متوسط المضاعف		١,١٢

المصدر: الموقع الإلكتروني لكل شركة وصفحة بلومبيرج بالإضافة إلى تحليل KPMG

* تم احتساب معدل السعر إلى القيمة الدفترية (السعر/القيمة الدفترية) بقسمة سعر السهم الوارد في التقارير المالية كما في أبريل ٢٠١٧ على القيمة الدفترية المعدلة للسهم الواحد في الفوائم المالية لآخر تقرير مالي للشركة.

٨,٤ مضاعفات السوق - طريقة الصفقات الشبيهة

يتم اجراء التقييم وفقا لهذه الطريقة وذلك بضرب القيمة الدفترية المعدلة للشركة (حقوق المساهمين كما في ٢١ مارس ٢٠١٧ المعدلة بالعجز في أموال المشاركين - انظر الفقرة ٨,٥ أدناه) بمعدل السعر إلى القيمة الدفترية للصفقات الشبيهة في قطاع التأمين.

وقد تم إجراء صفقة إستحواذ في قطاع التأمين هنا في البحرين في ديسمبر ٢٠١٦. حيث استحوذت مجموعة سوليدارتي القابضة على ٧١,٦٠٪ من أسهم الشركة الأهلية للتأمين (ش.م.ب). حيث قدمت شركة سوليدارتي عرضاً اختيارياً للشركة الأهلية للتأمين بغرض إستحواذ ١٠٠٪ من أسهمها (رأس المال الصادر والمدفوع لهذه الشركة)، وذلك بدفع ٢٤٢ فلساً نقداً لكل سهم. هذا علماً بأن الشركة الأهلية للتأمين هي شركة تقليدية في حين أن مجموعة سوليدارتي شركة تكافل إسلامي. وقد تمت هذه الصفقة بين أطراف مستقلة ولهم الدراية والمعرفة الكاملة والرغبة في تنفيذها. لذلك إعتبرنا هذه الصفقة من الصفقات الشبيهة بغرض إجراء تحليلنا للسعر.

وقد بلغ مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية لهذه الصفقة ١,٠٩٨. وهذا النوع من الصفقات التي تعقد لإستحواذ معظم رأس المال عادة ما تتطلب تقديم حافز للسيطرة. ومن واقع خبرتنا في هذا المجال وتقارير أبحاث السوق فإن الحافز للسيطرة في قطاع التأمين يتراوح فيما بين ١٥٪ - ٢٠٪. ولأغراض تحليلنا للتسعيرة، فقد اعتبرنا حافز السيطرة ١٥٪ ولهذا فإن مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية المعدل يصبح ٠,٩٣٨ (مضاعف الصفقة ١,٠٩٨) ناقصاً حافز السيطرة (١٥٪).

وبناءً على طريقة الصفقة الشبيهة فإن تحليل التسعير للشركة يكون على النحو التالي:

التفاصيل	الوحدة	تحليل التسعير
القيمة الدفترية المعدلة (حقوق المساهمين) للشركة كما في ٢١ مارس ٢٠١٧	دينار	٦,٤٤٥,٤٨٣
معدل السعر إلى القيمة الدفترية (السعر/القيمة الدفترية) للصفقة الشبيهة بعد تعديله بحافز السيطرة*	مرة (x)	٠,٩٣٨
قيمة الشركة	دينار	٥,٩٧١,٧٤٠
عدد أسهم التكافل القائمة	عدد	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
قيمة السهم الواحد	فلس	٩٦

المصدر: التحليل الذي قامت به KPMG ومجلس إدارة شركة التكافل

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

٨,٥ القيمة الدفترية المعدلة

تعتبر القيمة الدفترية من الطرق الصحيحة في تقييم الشركات التي تعمل في قطاع الخدمات المالية والتي تشمل شركات التأمين. وعادة ما تستخدم هذه الطريقة للتأكيد على نتائج طريقتي التقييم بواسطة طريقة الدخل وكذلك طريقة السوق في التقييم.

القيمة الدفترية المعدلة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ تم التوصل إليها كما يلي:

التفاصيل	الوحدة	المبلغ كما في ٣١ مارس ٢٠١٧
حقوق المساهمين بالشركة	دينار بحريني	٦,٥١٥,٠٩٢
العجز في اموال المشاركين	دينار بحريني	(٦٩,٦٠٩)
القيمة الدفترية المعدلة	دينار بحريني	٦,٤٤٥,٤٨٣
عدد الأسهم القائمة للتكافل	عدد	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
القيمة الدفترية المعدلة للسهم	فلس	١٠٣

المصدر: القوائم المالية لشركة التكافل والتحليل الذي قامت به KPMG

وفقاً للقوائم المالية المدققة للتكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، فقد بلغ العجز في رأس مال الشركة حوالي ١,٢٠٦ مليون دينار. لذلك فقد قام مجلس إدارة الشركة بإيداع خطة لتأمين صافي رأس المال المتاح لشركة التكافل لدى مصرف البحرين المركزي. كما اتخذ أعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٤ يناير ٢٠١٧ قراراً برفع توصية للمساهمين بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣ مليون دينار بحريني عند انعقاد اجتماع الجمعية العمومية.

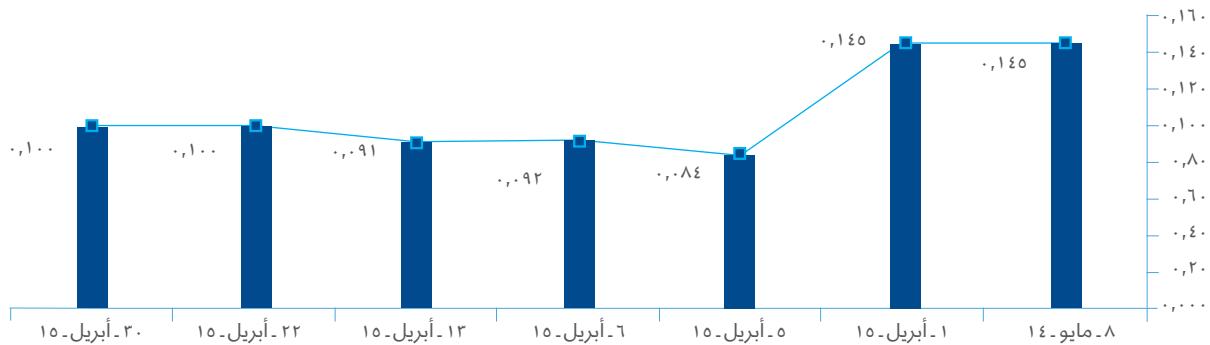
٨,٦ إستحوذت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين لكتلة من الأسهم:

استحوذت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في ٢ ابريل ٢٠١٧ على عدد ١٤,٢٢٠,٤٨٦ سهماً من أسهم التكافل، والتي تمثل ٢٢,٧٥٪ من رأس مال الشركة وذلك من خلال الشراء بالكتلة من بنك البحرين الإسلامي، وذلك بواقع ٩٥ فلساً للسهم.

٨,٧ السعر المسجل لأسهم التكافل في بورصة البحرين:

أسهم شركة التكافل مسجلة لدى بورصة البحرين. وقد بلغ آخر سعر مسجل لأسهم الشركة في بورصة البحرين ١٠٠ فلس للسهم. وبالإضافة لشراء الكتلة الذي تم لأسهم الشركة من قبل الشركة البحرينية الكويتية فإن آخر تداول لأسهم التكافل كان بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠١٥.

حركة أسعار الأسهم - التكافل الدولية



٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

لم ينعكس سعر الشراء لأسهم التكافل ككتلة بمبلغ ٩٥ فلساً للسهم في أسعار بورصة البحرين، وذلك بإعتبار أن الصفقة تمت على أساس أنها طلب خاص لإجراء معاملة في السوق. ونظراً لعدم حدوث أي تعاملات لأسهم الشركة في بورصة البحرين لأكثر من سنتين بإستثناء الشراء بأسلوب الكتلة الذي قامت به الشركة البحرينية الكويتية، لذلك لا يمكن إعتبار السعر المسجل لأسهم شركة التكافل في البورصة سعراً عادلاً لتقييم سعر السهم.

تطابق حركة السعر في الرسم البياني أعلاه للتداولات التي تمت في السوق كما هو مبين في الجدول أدناه. ويتضح من الجدول أنه بإستثناء عملية التداول الوحيدة التي تمت لعدد ١٨ مليون سهم في العام ٢٠١٥ فإن معظم حجم التداول الذي تم كان ضئيلاً.

التاريخ	حجم التداول	السعر
٢٠١٤/٥/٨	٤٠,٠٠٠	٠,١٤٥
٢٠١٥/٤/٥	١٨,٨٦٨,٤٠٣	٠,٠٨٤
٢٠١٥/٤/٦	٢٨,٠٦٢	٠,٠٩٢
٢٠١٥/٤/١٣	١٨٨,٨٧٠	٠,٠٩١
٢٠١٥/٤/٢٢	١٨٥,١٨٣	٠,١٠٠
إجمالي حجم التداول	١٩,٣١٠,٥١٨	

٨,٨ عبارات أخرى:

أ) عرض الإستحواذ البديل المقدم من طرف ثالث:

أفاد مجلس إدارة شركة التكافل شركة كي. بي. ام. جي. فخرو أنه منذ تاريخ إعلان الشركة البحرينية الكويتية عن رغبتها في إستحواذ أسهم التكافل وحتى تاريخه لم يتلقى مجلس إدارة الشركة عرضاً رسمياً بديلاً بفرض شراء أسهم التكافل.

ب) وضع التسجيل القائم للتكافل ببورصة البحرين:

عزم الشركة البحرينية الكويتية للتأمين بعد استحواذها الناجح لأسهم التكافل أن تحتفظ بالسجل التجاري وتسجيلها الحالي ببورصة البحرين كما هي، مالم يطرأ للعرض الذي قدمته الشركة الاتي: (i) عند امتلاك الشركة البحرينية الكويتية على الأقل ٩٥٪ من أسهم رأس المال الصادر والمدفوع للتكافل، فإنها ستكون مجبرة لحيازة باقي الأسهم حسب القوانين المنظمة لعمليات الاستيلاء الإندماجات والاستحواذ لمصرف البحرين المركزي (رقم ٣,٤,١)، وبذلك ستتحول شركة التكافل إلى شركة مساهمة بحرينية "مقفلة"، وحينها يمكن للشركة أن تلغي تسجيلها لدى بورصة البحرين. (ii) إذا زالت الشروط الموجبة لإستمرارية تسجيل أسهم التكافل بالبورصة.

٨,٩ خلاصة التحليل

إستناداً إلى مختلف الطرق التي استخدمت لغرض الوصول إلى السعر العادل للشركة، وفقاً للتفصيل الوارد في القسم السابق من هذا التقرير، بالإضافة إلى التحليل النوعي الذي تم إجراؤه، فإننا نخلص لتحديد السعر العادل في النقاط التالية:

- وفقاً للطرق المختلفة التي استخدمت بغرض الوصول للقيمة العادلة للشركة، كما تم تفصيلها في هذا التقرير، فإن هذه القيمة تتراوح فيما بين ٦٦ - ١١٦ فلساً للسهم الواحد من أسهم التكافل.
- يتراوح مدى القيمة العادلة المرتبط بمختلف الطرق المتعلقة بالعائدات فيما بين ٦٦ - ٨٥ فلساً للسهم الواحد من أسهم التكافل.
- كما يتراوح مدى القيمة العادلة المرتبط بمختلف الطرق المتعلقة بالقيمة الدفترية فيما بين ٩٦ - ١١٦ فلساً للسهم الواحد من أسهم التكافل.
- تبلغ القيمة الدفترية المعدلة للسهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١٠٣ فلساً للسهم الواحد من أسهم التكافل.
- نفذت صفقة الشراء لاسهم حقوق الاقلية ككتلة ذات أهمية بسعر ٩٥ فلساً للسهم الواحد من أسهم التكافل.
- وفقاً للقوائم المالية المدققة لشركة التكافل للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، فقد بلغ العجز في رأس مال الشركة حوالي ١,٢٠٦ مليون دينار بحريني، كان من المقترح تغطيته بزيادة أسهم رأس المال الصادر والمدفوع للشركة. قد ينتج عن الزيادة في أسهم رأس المال إنكماشاً للعائد على حقوق المساهمين وكذلك للعائد على الاصول في المدى القريب.
- وقد بلغ المتوسط والوسيط للسعر العادل وفقاً للطرق المتعددة التي استخدمت أعلاه مبلغ ٩٠ فلساً و ٩٥ فلساً على التوالي للسهم الواحد من أسهم التكافل.

٧. تقرير المستشار من المستشار المهني المستقل إلى المساهمين المستقلين في شركة التكافل الدولية ش.م.ب. فيما يتعلق بالعرض

٨,١٠ إعتبارات إضافية أخرى:

- بالرغم من أن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين قد قدمت عرضاً نقدياً بغرض الإستحواذ على أسهم التكافل، فمن غير المحتمل أن يحصل المساهمين بالتكافل نتيجة لقبولهم هذا العرض لأي منفعة قد تنشأ من ازدهار الشركة لأسباب مثل إقتصاديات الحجم الكبير وترشيد الشركة لمصروفاتها وتحسن قوة التفاوض أو المساومة مع الموردين المحتملين وذلك بعد أن تصبح شركة التكافل جزءاً لا يتجزأ من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.
- سيتنازل المساهمين في التكافل عن حقهم في الحصول على توزيعات الأرباح وذلك بعد تخليهم عن أسهمهم في التكافل.

٨,١١ رأينا

إستناداً إلى التحليل أعلاه وبعد أن وضعنا في الحسبان الظروف التي صاحبت العرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين كما أوردناها بهذا التقرير، نخلص إلى أن العرض النقدي المقدم للمساهمين بشركة التكافل بواقع ٩٥ فلساً للسهم للإستحواذ على نسبة تصل إلى ٣٦,٣١٪ من أسهم التكافل الغير مملوكة حالياً من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين يعتبر سعراً عادلاً ومعقولاً من الناحية المالية البحتة.

لذلك فإننا نوصي أعضاء مجلس إدارة التكافل بأن يوصوا المساهمين بقبول العرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

وقد تقدمنا بهذا الرأي فقط لمصلحة كل من المساهمين المستقلين بشركة التكافل ولمجلس إدارتها، وذلك في إطار تقييمهم للعرض. ولهذا لا يجوز إستخدام هذا الرأي أو الإعتماد عليه أو توزيعه لأي غرض آخر دون أخذ موافقة خطية مسبقة من شركة كي. بي. أم. جي.

ولا تشكل هذه الآراء الواردة بالتقرير ولا يجوز الإعتماد عليها كتوصية من طرفنا أو تمنح أي حق في كيفية تصرف المساهمين في أسهمهم بشركة التكافل وفقاً للعرض المقدم لهم أو لأي أمور تتعلق به. وتصبح التوصية التي يقدمها مجلس إدارة التكافل إلى المساهمين هي من مسؤولية هذا المجلس.

وهذا الرأي المنصوص بهذا التقرير تحكمه قوانين مملكة البحرين ولا يجوز تفسيره إلا وفقاً لها. وقد تم تحديده بدقة للأغراض الميينة بهذا التقرير ولا يجوز تخصيصه لأي أمر من الأمور أو الأغراض الأخرى.

مخلصكم
بالتأيابة عن
كي بي ام جي فخر

سي ,ان رامشاندريان
شريك، الإستشارات

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

١- نبذة عامة

شركة التكافل هي شركة مساهمة عامة بحرينية مسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة والسياحة في مملكة البحرين، وتعمل الشركة بموجب سجلها التجاري بالرقم ٢١١٠٠ المؤرخ في ١١ ابريل ١٩٨٩. وهي شركة مرخصة محليا من قبل مصرف البحرين المركزي لمزاولة عمليات التأمين. الأسهم العادية للشركة مدرجة في بورصة البحرين.

وتقدم شركة التكافل خدمة التكافل بالاضافة لمنتجات وخدمات أخرى وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة التكافل العام والتكافل العائلي، هذا بالإضافة إلى استثمار أموال المشاركين باستخدام صيغ الوكالة والمضاربة على التوالي.

وقد حصلت الشركة في عام ٢٠١٣ من وكالة التصنيف (اي. ام. بست للتصنيف) على تصنيف (++B) ويعني هذا التصنيف أن الشركة تتمتع بالأمان وبآفاق مستقرة مستقبلاً.

تمتلك شركة التكافل نسبة ٦٠٪ من أسهم شركة "هيلث ٣٦٠ للخدمات المساندة - ذ.م.م" وهي شركة مسجلة في البحرين وتقدم خدمة إدارة المطالبات التأمينية.

٢- الأعمال الرئيسية

تنقسم عمليات التكافل بصفة أساسية إلى قطاعي التكافل العام و التكافل العائلي. ونورد هنا عن لمحة مختصرة عن العمليات التي تقوم بها الشركة على النحو التالي:

• التكافل العام:

تقدم الشركة جميع اعمال التكافل العام كما يلي:	
تأمين السيارات والحوادث العامة :	السيارات والحوادث العامة والتأمينات الهندسية والطيران.
الحريق :	الحريق والمخاطر المصاحبة.
التأمين البحري :	الشحن البحري وتأمين السفن
التكافل الصحي :	تغطية التكاليف العلاجية.

ويساهم قطاع التكافل العام بحصة معتبرة من اعمال التكافل، إذ تصل مساهمته حوالي ٩١٪ من إجمالي الإشتراكات وحوالي ٦٨,٥٪ من الفائض من عمليات التكافل قبل خصم رسوم الوكالة وفقاً للبيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

• التكافل العائلي:

تقدم شركة التكافل العديد من المنتجات تحت القطاع العائلي والتي تشمل:

- التكافل الاسري "أسرتك"
- خطة التعليم
- خطة الادخار
- برامج السفر
- برامج الحج والعمرة
- خطة حماية العائلة
- تأمين الحياة الجماعية "تأمين الموظفين"
- الائتمان الجماعي

وقد ساهم القطاع العائلي بنسبة ٩٪ من إجمالي الإشتراكات وحوالي ٣١,٥٪ من الفائض من عمليات التكافل قبل خصم رسوم الوكالة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

٣- المساهمين الرئيسيين

اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
الشركة البحرينية الكويتية للتأمين	البحرين	٣٩,٨٠٣,٣٣١	٪٦٣,٦٩
الأمانة العامة لدولة الكويت	الكويت	٥,٢٥٠,٠٠٠	٪٨,٤٠
المجموعة الدولية للاستثمار	الكويت	٣,٩٩١,١٨٧	٪٦,٣٩
الإجمالي		٤٩,٠٤٤,٥١٨	٪٧٨,٤٨

المصدر: المساهمين الرئيسيين كما في ٩ مايو ٢٠١٧ حسب بيانات بورصة البحرين

٤- رأس المال

٤,١ رأس المال المدفوع:

لم تصدر شركة التكافل حتى تاريخه إلا نوعاً واحداً من الأسهم، والذس يتمثل فس الأسهم العادية. وقد بلغ حجم رأس المال المصرح به حتى آخر تاريخ عملي ما يعادل ٢٠ مليون دينار بحريني ويمثل ٢٠٠ مليون سهم بقيمة ١٠٠ فلس لكل سهم. كما بلغ حجم رأس المال الصادر والمدفوع كاملاً، حتى آخر تاريخ عملي، مبلغ ٦,٢٥ مليون دينار بحريني ويمثل ٦٢,٥ مليون سهم وبواقع ١٠٠ فلس لكل سهم.

هذا وتجدر الإشارة بأن أسهم التكافل مسجلة ومدرجة في بورصة البحرين، وتحمل كافة الأسهم نفس الحقوق، فيما يخص توزيع الأرباح، وحق التصويت وكل الأمور ذات العلاقة بالمساهمين.

٤,٢ عدد الأسهم التي أُصدرت منذ نهاية السنة المالية الأخيرة:

لم تصدر شركة التكافل أسهم جديدة منذ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٤,٣ الادوات المالية القائمة والقابلة للتحويل، ولها حق الإستراك، والخيارات المتعلقة بالأوراق المالية المعروضة أو تلك التي تحمل حق التصويت وتؤثر على أسهم التكافل.

لا توجد ادوات مالية قائمة وقابلة للتحويل، ولها حق الإستراك أو لها خيارات متعلقة بالأوراق المالية المعروضة أو تلك التي تحمل حق التصويت وتؤثر على أسهم التكافل.

٥. الإفصاح عن المصالح

٥,١ المساهمات

١. مصلحة شركة التكافل في أسهم الجهة المقدمة للعرض

لا تمتلك شركة التكافل حتى آخر تاريخ عملي أية أسهم في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين والتي تحمل حق التصويت.

٢. تعاملات التكافل في أسهم الجهة المقدمة للعرض:

لم تتعامل شركة التكافل في أسهم الجهة المقدمة للعرض خلال الستة اشهر السابقة لفترة العرض.

٣. مصلحة أعضاء مجلس الإدارة في الأسهم

ليس لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة التكافل مصلحة مباشرة أو محتملة في أسهم الشركة كما في آخر تاريخ عملي.

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

١٧. تعاملات أعضاء مجلس الإدارة في الأسهم

لم يتعامل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة في أسهم التكافل في خلال الستة أشهر السابقة لفترة العرض.

١٧. مصلحة أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الجهة المقدمة للعرض

ليس لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة التكافل مصلحة مباشرة أو محتملة في أسهم أو في الأوراق المالية القابلة للتحويل الخاصة بالجهة المقدمة للعرض كما في آخر تاريخ عملي.

١٧. تعاملات أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الجهة المقدمة للعرض

لم يتعامل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الجهة المقدمة للعرض في خلال الستة أشهر السابقة لفترة العرض.

٧.١. مصلحة الإستشاري المهني المستقل

تمتلك شركة الإستشارات "كي بي ام جي فخرو - البحرين"، وهي تمثل الإستشاري المهني المستقل لهذه الصفقة، أسهماً في عدد من المنشآت المحلية المسجلة في بورصة البحرين، وذلك كجزء من محفظة إستثماراتها الطويلة الأجل. وفي هذا الخصوص لديها عدد ١٥٢ سهم من أسهم الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، كما في آخر تاريخ عملي، حيث ظلت في حوزتها منذ العام ١٩٩٠.

٧.١.١. تعاملات الإستشاري

لم يتعامل الإستشاري لهذه الصفقة في أسهم الجهة المقدمة للعرض أو الجهة المتلقية له في خلال الستة أشهر السابقة لفترة العرض.

وبإستثناء ما تم الإفصاح عنه أعلاه، لا توجد صناديق إستثمارية يديرها الإستشاري تعاملت في أسهم الجهة المقدمة للعرض أو تلك الجهة المتلقية له في خلال الستة أشهر السابقة لفترة العرض.

٥,٢ نية أعضاء مجلس الإدارة

لا يملك أي عضو من أعضاء مجلس إدارة التكافل، كما في آخر تاريخ عملي، أسهماً في شركة التكافل، وعليه فهم غير مخولين بإستلام العرض المقدم من الشركة البحرينية الكويتية للتأمين.

٥,٢ إفصاحات أخرى

١. عقود الخدمة لأعضاء مجلس الإدارة:

- لا توجد عقود خدمة (لا حالياً أو سابقاً تم إستبدالهم أو تعديلهم) فيما بين أعضاء مجلس الإدارة والتكافل، والتي:
- لم تدخل شركة التكافل في عقد للخدمة أو تعديل له مع أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة في خلال الستة أشهر الأخيرة وحتى آخر تاريخ عملي.
- لا توجد عقود خدمة سارية لديها فترة إنذار مدتها ١٢ شهر أو أكثر.
- بغض النظر عن فترة الإنذار، لا توجد عقود خدمة ذات مدة محددة تزيد مدتها عن ١٢ شهر. يتم ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وإنتخابهم من قبل المساهمين لمدة ٣ سنوات.

١.٦. المعلومات المالية:

تم استخراج البيانات المالية المجدولة أدناه، والتي يجب أن تقرأ مصححاً القوائم المالية المدفقة للتكافل للفترة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢١ ديسمبر ٢٠١٦ والثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠١٧، وكذلك الملاحظات ذات العلاقة (توجد نسخ من هذه القوائم للإطلاع كما هو مذكور في الفقرة ٨ من هذا الملحق).

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

تقرير مدقي الحسابات المستقلين حول ملخص القوائم المالية الموحدة إلى السادة مساهمي شركة التكافل الدولية ش.م.ب.

الرأي

تم استخراج ملخص القوائم المالية الموحدة، والتي تتكون من ملخص القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وملخص القوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ذلك التاريخ على التوالي من القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة التكافل الدولية ش.م.ب. ("الشركة") وشركتها التابعة (المشار إليهما معاً "بالمجموعة") للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ على التوالي.

في رأينا، إن ملخص القوائم المالية الموحدة المرفق يتطابق، من كافة النواحي الجوهرية، مع القوائم المالية الموحدة المدققة، وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

ملخص القوائم المالية الموحدة

لا يحتوي ملخص القوائم المالية الموحدة على جميع الإفصاحات المطلوبة وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. وبالتالي فإن قراءة ملخص القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقي الحسابات حولها، لا يعد بديلاً عن قراءة القوائم المالية الموحدة المدققة وتقرير مدقي الحسابات حولها. لا يعكس ملخص القوائم المالية الموحدة والقوائم المالية الموحدة المدققة تأثيرات الأحداث التي وقعت بعد تاريخ إصدار تقاريرنا حول تلك القوائم المالية الموحدة المدققة.

القوائم المالية الموحدة المدققة وتقاريرنا حولها

لقد أبدينا عن رأي تدقيق غير متحفظ حول القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في تقريرنا المؤرخ في ٢٠ فبراير ٢٠١٧.

مسئولية الإدارة عن ملخص القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد ملخص القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

مسئولية مدقي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول ما إذا كان ملخص القوائم المالية الموحدة يتطابق، من كافة النواحي الجوهرية، مع القوائم المالية الموحدة المدققة استناداً إلى إجراءاتنا التي قمنا بها وفقاً لمعيار التدقيق الدولي رقم ٨١٠ (المعدل) المتعلق بعمليات إعداد التقارير حول ملخص القوائم المالية.

أمور أخرى

تم تدقيق القوائم المالية غير الموحدة السابقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل مدقق آخر والذي أبدى في تقارير التدقيق المؤرخة في ٢٣ فبراير ٢٠١٦ و ٢٣ فبراير ٢٠١٥ عن آراء غير متحفظة على تلك القوائم المالية على التوالي.

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

تقرير مدقي الحسابات المستقلين حول ملخص القوائم المالية الموحدة إلى السادة مساهمي شركة التكافل الدولية ش.م.ب. (تتمة)

كما هو موضح في الملحق ١ حول ملخص القوائم المالية الموحدة، أعدت الشركة قوائمها المالية على أساس غير موحد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. تم إعادة عرض القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والقوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبالتالي فإنها لا تتوافق مع القوائم المالية المدققة الصادرة سابقاً للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. بالإضافة إلى ذلك، تم إعداد وعرض معلومات المقارنة المدرجة في قوائم الأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في ملخص القوائم المالية الموحدة على أساس غير موحد، وتم استخراجها من القوائم المالية الصادرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

يحتوي ملخص القوائم المالية الموحدة على القائمة المرحلية الموحدة المختصرة للمركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠١٧ والقوائم المرحلية الموحدة المختصرة للأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، التي تم استخراجها من قبل الإدارة من القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧. لقد قمنا بإصدار تقرير مراجعة غير معدل حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ والمؤرخ في ١٠ مايو ٢٠١٧.

مارس و يونيو

١٨ مايو ٢٠١٧
المنامة، مملكة البحرين



ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

القائمة الموحدة للمركز المالي

في ٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤

مراجعة ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	معاذ عرضها مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دينار بحريني	معاذ عرضها مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ دينار بحريني	معاذ عرضها مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ دينار بحريني	
				الموجودات
				وديعة قانونية
				نقد وما في حكمه
				استثمارات متاحة للبيع
				أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
				مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة
				بمطالبات مستحقة
				اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة
				تكاليف إقتناء وثائق تأمين مؤجلة
				مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة
				بالإحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
				عقارات ومعدات
				ذمم مدينة من أموال التكافل
				مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
				مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
				مجموع الموجودات
				حقوق المساهمين وأموال المشاركين والمطلوبات
				حقوق المساهمين
				رأس المال
				إحتياطي قانوني
				إحتياطي عام
				خسائر متراكمة
				إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
				الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
				حقوق غير مسيطرة
				مجموع حقوق الملكية
				(العجز) / الفائض في أموال المشاركين
				المطلوبات
				إجمالي المطالبات المستحقة
				إحتياطي اشتراكات غير مكتسبة
				عمولات إعادة التكافل غير مكتسبة
				الإحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
				مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
				مطلوبات أخرى ومخصصات
				مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
				مبالغ مستحقة الدفع للمساهمين
				مجموع المطلوبات
				مجموع حقوق المساهمين وأموال المشاركين والمطلوبات

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

القائمة الموحدة الأرباح أو الخسائر

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤

مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	معاد عرضها مدققة المنتهية في ٣١ ديسمبر في ٢٠١٥ دينار بحريني	معاد عرضها مدققة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دينار بحريني	مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	
٥,٧٥٧,٤٠٦ (٢,٢٧٣,٥٦٢)	١٩,٦٤٦,١١٣ (٥,٧٧٨,٧٨٣)	٢٠,٩٢٥,١٥٠ (٦,٨٧٢,٣٥٩)	٥,٧٥٧,٤٠٦ (٢,٢٧٣,٥٦٢)	الإيرادات إجمالي الأقساط حصة معيدي التأمين من إجمالي الأقساط
٣,٤٨٣,٨٤٤ (٨٨,٧٠٢)	١٣,٨٦٧,٢٣٠ (١٢,٢٩٨,٢٥٣)	١٤,٠٥٢,٧٩١ ١١٠,٩٢٣	٣,٤٨٣,٨٤٤ (٨٨,٧٠٢)	اشتراكات مستبقة التغير في الاشتراكات غير المكتسبة
٣,٣٩٥,١٤٢ ٣٤٠,٠٣٣	١٢,٥٦٩,٠٧٧ ١,٥٨٤,٨١٣	١٤,١٦٣,٧١٤ ١,٣٧٣,٢٩٢	٣,٣٩٥,١٤٢ ٣٤٠,٠٣٣	صافي الاشتراكات المكتسبة صافي دخل / (مصروفات) وعمولات التكافل الأخرى
٣,٧٣٥,١٧٥	١٤,١٥٣,٨٩٠	١٥,٥٣٧,٠٠٦	٣,٧٣٥,١٧٥	مجموع إيرادات التكافل
المصروفات				
٣,٧١٢,٦٤٩ ١,٦٤٧,٦٧٤ (٣١١,٨٤٧)	(١٧,١٣٩,٩٩٤) ٨,٢٣٩,٩١٥ (٧٧١,٦٤٩)	(٢٠,٠٤٥,٨٧٧) ٨,٧٠٦,٧١١ ١,٣٢٠,٣٦٤	٣,٧١٢,٦٤٩ ١,٦٤٧,٦٧٤ (٣١١,٨٤٧)	إجمالي المطالبات المسددة المطالبات المستردة من إعادة التكافل والأطراف الأخرى صافي التغير في المطالبات المستحقة
٢,٣٧٦,٨٢٢ (٨٥,٠٠٠)	(٩,٦٧١,٧٢٨) (٨٥,٩٤٠)	(١٠,٠١٨,٨٠٢) (١٧١,٢٥٤)	٢,٣٧٦,٨٢٢ (٨٥,٠٠٠)	صافي المطالبات المتكبدة المحول إلى الإحتياطيات الفنية للتكافل العائلي (رسوم محتسبة) للتنازل عن وثائق التأمين مخصص ذمم التكافل المدينة المضمحلة
- -	(٢٦,٠٥٩) (١,٣٩٢,٧٥٦)	(١٣٦,١٩٣) ٧٨,٠٤٣	- -	
٢,٤٦١,٨٢٢	(١١,١٧٦,٤٨٣)	(١٠,٢٢٨,٢٠٦)	٢,٤٦١,٨٢٢	مجموع مصروفات التكافل
١,٢٧٣,٣٥٣ (١,٢٠٨,٤٠٦)	٢,٩٧٧,٤٠٧ (٣,٧٥٤,١٧١)	٥,٢٩٨,٨٠٠ (٤,٩٧٧,٥٢٠)	١,٢٧٣,٣٥٣ (١,٢٠٨,٤٠٦)	الفائض من عمليات التكافل قبل أتعاب الوكالة أتعاب الوكالة
٦٤,٩٤٧ ١,٢٠٨,٤٠٦ ٨٣,٤٥٤	(٧٧٦,٧٦٤) ٢,٧٥٤,١٧١ ٤٨٨,٥٠٣	٣٢١,٢٨٠ ٤,٩٧٧,٥٢٠ ٣٢٧,٩١٢	٦٤,٩٤٧ ١,٢٠٨,٤٠٦ ٨٣,٤٥٤	الفائض / (العجز) من عمليات التكافل بعد أتعاب الوكالة أتعاب الوكالة دخل الاستثمار
١,٢٩١,٨٦٠	٤,٢٤٢,٦٧٤	٥,٣٠٥,٤٣٣	١,٢٩١,٨٦٠	
(٧٩٠,١٣١) (٣٧٣,٨٤١) (١٤٦,٧٤٠) ١٠٩,٩٤٠	(٣,٥٩٥,٨٦٠) (٩٢٩,٧١٠) (١,٤٢٢,٩٤٦) ٧٨٥,٧٢٨	(٣,١٨٠,٠٩٢) (١,٦٣٧,٠١٦) (٤٧٠,٨٦٨) ٢٩٢,٤٤٥	(٧٩٠,١٣١) (٣٧٣,٨٤١) (١٤٦,٧٤٠) ١٠٩,٩٤٠	مصروفات الإدارة ومصروفات عمومية وإدارية ومصروفات الاستهلاك صافي تكلفة الإقتناء خسارة إضمحلل من استثمارات متاحة للبيع دخل (خسارة) أخرى - صافي
(١,٢٠٠,٧٧٢)	(٥,١٦٢,٧٨٨)	(٤,٩٩٥,٥٣١)	(١,٢٠٠,٧٧٢)	صافي مصروفات الإدارة ومصروفات عمومية وإدارية
١٥٦,٠٣٥	(١,٦٩٦,٨٧٨)	٦٣١,١٨٢	١٥٦,٠٣٥	صافي الربح / (الخسارة) والفائض / (العجز) للفترة / السنة

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

القائمة الموحدة للمركز المالي

في ٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤

رأس المال	إحتياطي قانوني	إحتياطي عام	(خسائر متراكمة) / أرباح مدورة	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
٦,٢٥٠,٠٠٠	٥١٩,٧٢٧	٢٠٠,٠٠٠	(٦٧٩,٢١٢)	(٢٣,٥٤٣)	٦,٢٦٦,٩٧١	٧٠,٥٨٦	٦,٢٣٧,٥٥٧
-	-	-	٨٠,٨١١	-	٨٠,٨١١	٧,٥٧١	٨٨,٣٨٢
-	-	-	-	٩٢,٠٧٤	٩٢,٠٧٤	-	٩٢,٠٧٤
-	-	-	٨٠,٨١١	٩٢,٠٧٤	١٧٢,٨٨٥	٧,٥٧١	١٨٠,٤٥٦
٦,٢٥٠,٠٠٠	٥١٩,٧٢٧	٢٠٠,٠٠٠	(٥٩٨,٤٠٢)	٦٨,٥٣١	٦,٤٣٩,٨٥٦	٧٨,١٥٧	٦,٥١٨,٠١٣
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٣٦,١٥٩)	(٧٤,٣٦٨)	٥,٨١٩,٥٣٩	-	٥,٨١٩,٥٣٩
-	-	-	-	-	-	١٥,٩٠٢	١٥,٩٠٢
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٣٦,١٥٩)	(٧٤,٣٦٨)	٥,٨١٩,٥٣٩	١٥,٩٠٢	٥,٨٣٥,٤٤١
-	-	-	٣٩٦,٦٠٧	-	٣٩٦,٦٠٧	٦,٦٨٤	٤٠٣,٢٩١
-	-	-	-	٥٠,٨٢٥	٥٠,٨٢٥	-	٥٠,٨٢٥
-	٣٩,٦٦١	-	(٣٩,٦٦١)	-	٤٤٧,٤٣٢	-	٤٥٤,١١٦
-	-	-	-	-	-	٤٨,٠٠٠	٤٨,٠٠٠
٦,٢٥٠,٠٠٠	٥١٩,٧٢٧	٢٠٠,٠٠٠	(٦٧٩,٢١٢)	(٢٣,٥٤٣)	٦,٢٦٦,٩٧١	٧٠,٥٨٦	٦,٢٣٧,٥٥٧
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(٢٨٠,٧٨٧)	(٢٤١,٢١٧)	٦,٤٠٨,٠٦٢	-	٦,٤٠٨,٠٦٢
-	-	-	-	-	-	١٤,٠٥٨	١٤,٠٥٨
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(٢٨٠,٧٨٧)	(٢٤١,٢١٧)	٦,٤٠٨,٠٦٢	١٤,٠٥٨	٦,٤٢٢,١٢٠
-	-	-	(٧٥٥,٣٧٢)	-	(٧٥٥,٣٧٢)	١,٨٤٤	(٧٥٣,٥٢٨)
-	-	-	-	١٦٦,٨٤٩	١٦٦,٨٤٩	-	١٦٦,٨٤٩
-	-	-	(٧٥٥,٣٧٢)	١٦٦,٨٤٩	(٥٨٨,٥٢٣)	١,٨٤٤	(٥٨٦,٦٧٩)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٣٦,١٥٩)	(٧٤,٣٦٨)	٥,٨١٩,٥٣٩	١٥,٩٠٢	٥,٨٣٥,٤٤١
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	٨٧٥,٤١٦	(٢٦٦,٨٣٢)	٧,٥٣٨,٦٥٠	-	٧,٥٣٨,٦٥٠
-	-	-	(٣١٢,٥٠٠)	-	(٣١٢,٥٠٠)	-	(٣١٢,٥٠٠)
-	-	-	-	٣٥,٦١٥	٣٥,٦١٥	-	٣٥,٦١٥
-	-	-	(٨٤٣,٧٠٣)	٣٥,٦١٥	(٨١٨,٠٨٨)	-	(٨١٨,٠٨٨)
-	-	-	(٣١٢,٥٠٠)	-	(٣١٢,٥٠٠)	-	(٣١٢,٥٠٠)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(٢٨٠,٧٨٧)	(٢٤١,٢١٧)	٦,٤٠٨,٠٦٢	-	٦,٤٠٨,٠٦٢

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

القائمة الموحدة للتغيرات في أموال المشاركين

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤

إحتياطي استثمارات القيمة العادلة				
التكافل العائلي المجموع دينار بحريني	التكافل العائلي دينار بحريني	التكافل العام دينار بحريني	التكافل العائلي دينار بحريني	التكافل العام دينار بحريني
(١٥٧,٤٧٠)	(٣٢,٠٤١)	١٢,٨٢٣	١,٢٠٩,٣٥٧	(١,٣٤٦,٦١٩)
١٩,٤٢٢	٨,٥٠٦	١٠,٩١٦	-	-
(٢,١٣٥)	-	(٢,١٣٥)	-	-
٦٧,٦٥٣	-	-	٩,٣٢٣	٥٨,٣٣٠
(٧٢,٥٣٠)	(٢٤,٥٣٥)	٢١,٦١٤	١,٢١٨,٦٨٠	(١,٢٨٨,٢٨٩)
في ٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)				
(٤٣٨,٢٣٨)	(٣٧,٢٩٣)	(٣٥,٧٩٢)	١,٠٦٠,٢٧٢	(١,٤٢٥,٤٢٥)
٢٨,٩٠٣	١٣,٦٣٢	١٥,٢٧١	-	-
٢٣,٩٧٤	(٩,٣٨٠)	٣٣,٣٥٤	-	-
٢٢٧,٨٩١	-	-	١٤٩,٠٨٥	٧٨,٨٠٦
(١٥٧,٤٧٠)	(٣٢,٠٤١)	١٢,٨٢٣	١,٢٠٩,٣٥٧	(١,٣٤٦,٦١٩)
٣٩٢,٣٦٨	٦,٤٤٢	(١٩٢,٢٧١)	٩١٨,٣٣٨	(٣٤٠,١٤١)
١٤,٧٠٦	(٤,٣٠٠)	١٩,٠٠٦	-	-
٩٨,٠٣٨	(٣٩,٤٣٥)	١٣٧,٤٧٣	-	-
(٩٤٣,٣٥٠)	-	-	١٤١,٩٣٤	(١,٠٨٥,٢٨٤)
(٤٣٨,٢٣٨)	(٣٧,٢٩٣)	(٣٥,٧٩٢)	١,٠٦٠,٢٧٢	(١,٤٢٥,٤٢٥)
١,٣٩٨,٨٩٣	(٢,١٥٠)	(٣٦,٤٢٥)	٨١٣,٢٣١	٦٢٤,٢٣٧
٦,٧٠٩	(١,٠٨٢)	٧,٧٩١	-	-
(١٥٣,٩٦٣)	٩,٦٧٤	(١٦٣,٦٣٧)	-	-
(٨٥٩,٢٧١)	-	-	١٠٥,١٠٧	(٩٦٤,٣٧٨)
٣٩٢,٣٦٨	٦,٤٤٢	(١٩٢,٢٧١)	٩١٨,٣٣٨	(٣٤٠,١٤١)

في ١ يناير ٢٠١٧ (مدقق)

تغيرات القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة
معاد تدويرها إلى القائمة المرحلية للأرباح أو الخسائر عند
الاستبعاد / الاضمحلال

الفائض للفترة

في ٣١ مارس ٢٠١٧ (مراجعة)

في ١ يناير ٢٠١٦ (مدقق)

خسائر القيمة العادلة المحققة من بيع استثمارات
متاحة للبيع

أرباح القيمة العادلة غير المحققة من استثمارات
متاحة للبيع

الفائض للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مدقق)

في ١ يناير ٢٠١٥ (مدقق)

خسائر القيمة العادلة المحققة من بيع استثمارات
متاحة للبيع

أرباح / (خسائر) القيمة العادلة غير المحققة من استثمارات
متاحة للبيع

(العجز) / الفائض للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق)

في ١ يناير ٢٠١٤ (مدقق)

خسائر القيمة العادلة المحققة من بيع استثمارات
متاحة للبيع

أرباح / (خسائر) القيمة العادلة غير تامحقة من
استثمارات متاحة للبيع

(العجز) / الفائض للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مدقق)

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ و ٢٠١٤

مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	معاد عرضها مدققة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ دينار بحريني	معاد عرضها مدققة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ دينار بحريني	مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني	مراجعة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ دينار بحريني
					الأشغال التشغيلية
					صافي الربح (الخسارة) للفترة / السنة الفائض / (العجز) الناتج من عمليات المشاركين تعديلات للبنود التالية: دخل الاستثمار خسارة من إضمحلال استثمارات متاحة للبيع أرباح من بيع عقارات ومعدات استهلاك حصة المجموعة من خسائر المشروع المشترك المحاسب بموجب طريقة حقوق الملكية تكاليف التمويل خسائر / (أرباح) من بيع استثمارات متاحة للبيع مخصص إضمحلال أرصدة التكافل العام المستحقة القبض شطب أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض التغير في الإشتراكات غير المكتسبة التغير في العمولات غير المكتسبة محول إلى الإحتياطات الفنية للتكافل العائلي
٨٨,٣٨٢	٤٠٣,٢٩١	٢٢٧,٨٩١	٨٨,٣٨٢	٨٨,٣٨٢	
٦٧,٦٥٣	٢٢٧,٨٩١	٢٢٧,٨٩١	٦٧,٦٥٣	٦٧,٦٥٣	
(٨٤٣,٧٠٣)	(٧٥٣,٥٢٨)	(٤٠٣,٢٩١)	(٨٤٣,٧٠٣)	(٨٤٣,٧٠٣)	
(٨٥٩,٢٧١)	(٩٤٣,٢٥٠)	(٢٢٧,٨٩١)	(٨٥٩,٢٧١)	(٨٥٩,٢٧١)	
(٢٣٨,٣٩٧)	(٥٨٢,١١٠)	(٢٦٢,٧٤٤)	(٢٣٨,٣٩٧)	(٢٦٢,٧٤٤)	
٥٠١,٣٠٢	١,٤٢٢,٩٤٦	٤٧٠,٨٦٨	٥٠١,٣٠٢	٤٧٠,٨٦٨	
-	(٣٢,٠٠٤)	(٥,٢٥٣)	-	(٥,٢٥٣)	
٢٩٥,٧٢٧	٢٧٦,٣٢٨	٢١٠,٩٧٥	٢٩٥,٧٢٧	٢١٠,٩٧٥	
٢٠,٩٥٧	-	-	٢٠,٩٥٧	-	
-	٢٥,٤٨٣	-	-	٢٥,٤٨٣	
٢٩,٧٣٢	٩٣,٦٠٧	(٦٥,١٦٩)	٢٩,٧٣٢	(٦٥,١٦٩)	
١٠٠,٠٠٠	١,٢٩٢,٧٥٦	(٧٨,٠٤٣)	١٠٠,٠٠٠	(٧٨,٠٤٣)	
-	١,٠٢٢,٤٧٣	٤١,٧٦١	-	٤١,٧٦١	
٨٤,٣٥٥	١,٢٨٨,٢٤٨	(١١٠,٩٢٣)	٨٤,٣٥٥	(١١٠,٩٢٣)	
(١٦,٩٠٨)	(٣٧٠,٥٧٩)	٢٠٤,٨٠٥	(١٦,٩٠٨)	٢٠٤,٨٠٥	
(٢٧,٣٠٧)	٨٥,٩٤٠	١٧١,٢٥٤	(٢٧,٣٠٧)	١٧١,٢٥٤	
(١,٠٤٣,٥٠٣)	٢,٩٣٦,٢١٠	١,٢٠٨,٧١٣	(١,٠٤٣,٥٠٣)	١,٢٠٨,٧١٣	
(٢٤٥,٤٦٩)	٢٢٩,٩٩٤	(٧٩١,٢٥٢)	(٢٤٥,٤٦٩)	(٧٩١,٢٥٢)	
٧٣٥,٨٠٠	٢٥,٠٢٥	(٢٨٤,٥٤٥)	٧٣٥,٨٠٠	(٢٨٤,٥٤٥)	
٢٢,١٦٧	٣٧٧	(٦٩)	٢٢,١٦٧	(٦٩)	
(٢,٥٨٦,١٤٦)	٢٢٤,٨٣٢	(٢١٠,١٠٠)	(٢,٥٨٦,١٤٦)	(٢١٠,١٠٠)	
٢,٦٧٨,٨١١	٥٣٦,٨١٩	(١,١١٠,٢٦٤)	٢,٦٧٨,٨١١	(١,١١٠,٢٦٤)	
٧٤٤,٥٦٣	(٧٣١,٢٨٧)	٢,٧٢١,٢٨١	٧٤٤,٥٦٣	٢,٧٢١,٢٨١	
(٧٣٤,٢٦٩)	(١٢٠,٩٤٥)	٤٩٤,٧٧٧	(٧٣٤,٢٦٩)	٤٩٤,٧٧٧	
٢٥,١٧٣	٢٩,١٣٠	٣٢,٢٥١	٢٥,١٧٣	٣٢,٢٥١	
٥٩٧,١٢٧	٢,١٤٠,١٥٥	٢,٠٦٠,٩٩٢	٥٩٧,١٢٧	٢,٠٦٠,٩٩٢	
					صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
					الأنشطة الاستثمارية
					دخل الاستثمار المستلم شراء عقارات ومعدات متحصلات من بيع عقارات ومعدات شراء استثمارات متاحة للبيع متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع صافي النفقات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
٢٣٨,٣٩٧	٤٨٨,٥٠٣	٢٢٧,٩١٣	٢٣٨,٣٩٧	٢٢٧,٩١٣	
(٧٩,١٤٤)	(٧٥٥,٣٧٠)	(١٣١,٩٤٩)	(٧٩,١٤٤)	(١٣١,٩٤٩)	
-	١٢٧,٤٨٢	٥,٢٥٣	-	٥,٢٥٣	
(٤,٤٤٧,١١٦)	(٣,٠٤٣,٢٦١)	(١,١٣٦,٤٣٤)	(٤,٤٤٧,١١٦)	(١,١٣٦,٤٣٤)	
٤,٠٠٦,٦٩٨	١,٩١٥,٨٦٥	١,١٩٧,١٧٤	٤,٠٠٦,٦٩٨	١,١٩٧,١٧٤	
(٦,٠٠٠)	-	-	(٦,٠٠٠)	-	
(١٨٧,١٦٥)	(١,٢٥٦,٧٨١)	٢٦١,٩٥٧	(١٨٧,١٦٥)	٢٦١,٩٥٧	
					صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
					الأنشطة التمويلية
					تكاليف التمويل المدفوعة أرباح أسهم مدفوعة الزيادة في رأسمال شركة تابعة - حقوق غير مسيطرة
-	(٢٥,٤٨٣)	-	-	(٢٥,٤٨٣)	
(٣١٢,٥٠٠)	-	-	(٣١٢,٥٠٠)	-	
-	-	٤٨,٠٠٠	-	٤٨,٠٠٠	
(٣١٢,٥٠٠)	(٢٥,٤٨٣)	٤٨,٠٠٠	(٣١٢,٥٠٠)	٤٨,٠٠٠	
٩٧,٤٦٢	١,٨٥٧,٨٩١	٢,٣٧٠,٩٤٩	٩٧,٤٦٢	٢,٣٧٠,٩٤٩	
٣,٢٤٦,١٤٥	٣,٣٧٩,٢٦٣	٥,٢٣٧,١٥٤	٣,٢٤٦,١٤٥	٥,٢٣٧,١٥٤	
٣,٢٤٣,٦٠٧	٥,٢٣٧,١٥٤	٧,٦٠٨,١٠٣	٣,٢٤٣,٦٠٧	٧,٦٠٨,١٠٣	
					صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
					النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
					النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

الملحق ١

معلومات المقارنة

إعتادت الشركة على احتساب المشروع المشترك بموجب طريقة حقوق الملكية حتى ٢١ ديسمبر ٢٠١٥. وبالتالي يتم إعداد القوائم المالية على أساس غير موحد. ومع ذلك، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، قامت الإدارة بإعادة تقييم السيطرة وتوصلت الإدارة إلى قرار توحيد المنشأة التي تم تصنيفها مسبقاً كمشروع مشترك. وتم إجراء عملية التوحيد بأثر رجعي. وعلاوة على ذلك، فإن أرقام المقارنة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ المدرجة في القائمة الموحدة للمركز المالي المرفقة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ المدرجة في القوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية المرفقة تم إعادة عرضها وبالتالي ليس من الضروري أن تتوافق مع القوائم المالية المدققة الصادرة سابقاً. بالإضافة إلى ذلك، تم إعداد وعرض معلومات المقارنة المدرجة في القوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والتغيرات في حقوق المساهمين والتغيرات في أموال المشاركين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ في ملخص القوائم المالية الموحدة على أساس غير موحد، وتم استخراجها من القوائم المالية الصادرة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٤.

فيما يلي التأثير الملخص للتغيرات المذكورة أعلاه:

١ يناير ٢٠١٥		٢١ ديسمبر ٢٠١٥		
(المسجلة مسبقاً)	(معاد عرضها)	(المسجلة مسبقاً)	(معاد عرضها)	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	القائمة الموحدة للمركز المالي
٢,٣٤٣,٦٠٧	٢,٣٧٩,٢٦٣	٥,١٧٠,٨٩٧	٥,٢٣٧,١٥٤	وديعة قانونية
٥,١٣٠,٤٣٢	٥,١٣٠,٤٣٢	٥,١١٤,٤٧٥	٥,١١٤,٤٧٥	نقد وما في حكمه
٢١,٠٨٨	-	٢٤,٠٠٣	-	استثمارات متاحة للبيع
١٠,٨٤٦,٥١٥	١٠,٨٤٦,٥١٥	٨,١٩١,٢٩٢	٨,١٩١,٢٩٢	استثمارات في المشروع المشترك المحتسبة بموجب طريقة حقوق الملكية
٨,٩٢٦,٧٢٤	٨,٩٢٦,٧٢٤	٨,٦٩١,٨٩٢	٨,٦٩١,٨٩٢	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٢,٧٤١,٣١٤	٢,٧٤١,٣١٤	٢,١٦٠,١٦٤	٢,١٦٠,١٦٤	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
٧٩٥,٦٠٥	٧٩٥,٦٠٥	٧٦٩,٧٠٥	٧٦٩,٧٠٥	اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة
١,٤٥٤,٦٦١	١,٤٥٤,٦٦١	١,٦٢٥,٣٩٨	١,٦٢٥,٣٩٨	تكلفة إقنتاء وثائق تأمين مؤجلة
١,٩٥٣,٧١١	١,٩٧٧,٩٨٧	٢,٣٣١,٨٣٩	٢,٣٥١,٥٥١	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بالإحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٧٠٧,٠٧٦	٧٠٧,٠٧٦	٣٣,٤٣٩	٣٣,٤٣٩	عقارات ومعدات
١٧٤,٥٤٢	١٨٨,٨٨٦	١٦٢,٢٦٥	١٦٢,٨٦١	ذمم مدينة من أموال التكافل
٩٦٢	٩٦٢	٥٨٥	٥٨٥	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
				مبالغ مستحقة من أطراف ذو علاقة
٣٧,٢٢١,٢٣٧	٣٧,٢٧٤,٤٢٥	٣٤,٤٠٠,٩٥٤	٣٤,٤٦٤,٥١٦	مجموع الموجودات
١٢,٣١١,٩٤١	١٢,٣١١,٩٤١	١٢,٨٤٨,٧٦٠	١٢,٨٤٨,٧٦٠	إجمالي المطالبات المستحقة
٨,٢٢٢,١٠٠	٨,٢٢٢,١٠٠	٧,٩٢٩,١٩٨	٧,٩٢٩,١٩٨	إحتياطي اشتراكات غير مكتسبة
٧٣٩,٩٥٦	٧٣٩,٩٥٦	٣٤٣,٤٧٧	٣٤٣,٤٧٧	عمولات إعادة التكافل غير مكتسبة
٢,٢٧٠,٨٢٨	٢,٢٧٠,٨٢٨	٢,٥٢٧,٥٠٥	٢,٥٢٧,٥٠٥	الإحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٤,٨٣٤,٧١٨	٤,٨٣٤,٧١٨	٤,١٠٠,٤٩٦	٤,١٠٣,٤٣١	مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
١,١٥١,٥٠٢	١,١٨٩,١٢١	١,٠٢٧,٥٥٢	١,٠٦٨,١٨٦	مطلوبات أخرى ومخصصات
١٨٢,٦٨٦	١٨٤,١٨٧	٢٠٩,٢٢٦	٢١٣,٣١٧	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٧٠٧,٠٧٦	٧٠٧,٠٧٦	٣٣,٤٣٩	٣٣,٤٣٩	مبالغ مستحقة الدفع للمساهمين
٣٠,٤٢٠,٨٠٧	٣٠,٤٥٩,٩٣٧	٢٩,٠١٩,٦٥٢	٢٩,٠٦٧,٣١٢	مجموع المطلوبات
٦,٢٢٢,٢٣٣	٦,٢٢٢,٢٣٣	٥,٧٤٦,٤٥٤	٥,٧٤٦,٤٥٤	حقوق الملكية
-	١٤,٠٥٨	-	١٥,٩٠٢	- الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٦,٢٢٢,٢٣٣	٦,٢٣٦,٢٩١	٥,٧٤٦,٤٥٤	٥,٧٦٢,٣٥٦	- حقوق غير مسطرة
٥٧٨,١٩٧	٥٧٨,١٩٧	(٣٦٥,١٥٣)	(٣٦٥,١٥٣)	مجموع حقوق الملكية
٣٧,٢٢١,٢٣٧	٣٧,٢٧٤,٤٢٥	٣٤,٤٠٠,٩٥٤	٣٤,٤٦٤,٥١٦	(العجز) / الفائض في أموال المشاركين
	٥٣,١٨٨		٦٣,٥٦٢	مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات وأموال المشاركين
				صافي التأثير على مجموع الموجودات

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

الملحق ١ (تتمة)

معلومات المقارنة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
(المسجلة مسبقاً)	(معاد عرضها)	
دينار بحريني	دينار بحريني	
١٤,١٥٣,٨٩٠	١٤,١٥٣,٨٩٠	القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
(١١,١٧٦,٤٨٣)	(١١,١٧٦,٤٨٣)	مجموع إيرادات التكافل
		مجموع مصروفات التكافل
٢,٩٧٧,٤٠٧	٢,٩٧٧,٤٠٧	الفائض من عمليات التكافل قبل أتعاب الوكالة
(٣,٧٥٤,١٧١)	(٣,٧٥٤,١٧١)	أتعاب الوكالة
(٧٧٦,٧٦٤)	(٧٧٦,٧٦٤)	العجز من عمليات التكافل بعد أتعاب الوكالة
٣,٧٥٤,١٧١	٣,٧٥٤,١٧١	أتعاب الوكالة
٤٩١,٤١٨	٤٨٨,٥٠٣	دخل الاستثمار
(٣,٣٩٠,٥٤٣)	(٣,٥٩٥,٨٦٠)	مصروفات الإدارة ومصروفات عمومية وإدارية ومصروفات الاستهلاك
(٩٢٩,٧١٠)	(٩٢٩,٧١٠)	صافي تكلفة الإقتناء
(١,٤٢٢,٩٤٦)	(١,٤٢٢,٩٤٦)	خسارة اضمحلال من استثمارات متاحة للبيع
٥٧٥,٦٥٢	٧٨٥,٧٢٨	دخل آخر
(١,٦٩٨,٧٢٢)	(١,٦٩٦,٨٧٨)	صافي الخسارة والعجز للسنة

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

(أ) بيانات التغييرات المادية:

تعكس البيانات المدونة أدناه التغييرات المادية في المركز المالي لشركة التكافل منذ تاريخ آخر مركز مالي للشركة:

لا توجد تغييرات جوهرية أو مادية في المركز المالي للتكافل منذ ١ يناير ٢٠١٧ وحتى آخر تاريخ عملي.

لا توجد معاملات جوهرية (ليست في سياق العمليات المعهودة للشركة)، يمكن اضافتها بهذا التقرير منذ ١ يناير ٢٠١٧ (أي بعد التاريخ اللاحق لاصدار التقرير المالي للشركة).

(ب) لسياسات المحاسبية المهمة:

تم إيضاح كل السياسات المحاسبية المهمة الماخوذة من التقرير المالي للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الملحق رقم ٢ من هذه المذكرة، تحت العنوان الجانبي "ملاحظات حول البيانات المالية".

(ج) رأي المراجعين:

لم يبدي المراجعين في تقاريرهم المالية خلال فترة الثلاث سنوات الاخيرة أي ملاحظات تفيد بأن حسابات الشركة لا تعكس بصورة حقيقية عن مركزها المالي.

(د) التغييرات في السياسات المحاسبية:

لا توجد تغييرات في السياسة المحاسبية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، باستثناء ما ذكر في الملحق (٢) من هذه المذكرة تحت العنوان "السياسات المحاسبية المهمة".

٧. الإدارة

وصف مختصر لإدارة شركة التكافل الدولية، كما يلي:

السيد/ يونس ج. السيد - الرئيس التنفيذي

يعتبر السيد يونس من الرواد الأوائل في قطاع التأمين وإعادة التأمين، بخبرة عملية تزيد عن ٢٠ عاماً في هذا المجال، حيث تقلد فيها العديد من المناصب الإدارية.

وقد تخرج من جامعة الكويت، والتحق أولاً بالمجموعة العربية للتأمين في عام ١٩٨٢ وكان مسئولاً حينها عن عمليات التعهدات التمويلية للتأمين الجوي محلياً ودولياً. ثم التحق في عام ٢٠٠١ بالمركز المالي الدولي بدبي كعضو منتدب ولعب دوراً رئيسياً في تأسيس البنية التحتية للتأمين وإعادة التأمين لهذا المركز.

ونسبة لتخصصه في مجال التأمين الإسلامي، فقد التحق بشركة التكافل الدولية في عام ٢٠٠٣ كمدير عام للشركة ومن ثم تم ترقيته كرئيس تنفيذي في عام ٢٠٠٨. وقد عُين السيد يونس كرئيس وعضو في مجالس الإدارات للعديد من المنظمات التأمينية. حيث تقلد منصب رئيس مجلس الإدارة لجمعية التأمين البحرينية للفترة ما بين ٢٠١١-٢٠١٤، وأيضاً رئيس لمجلس إدارة الإتحاد العالمي لشركات التكافل والتأمين الاسلامي من ٢٠١٤ وحتى ٢٠١٥. كما أنه كان عضواً في مجلس إدارة شركة التأمين المصري السعودي من ٢٠٠٥ وحتى ٢٠٠٨.

ملحق (١) - معلومات عن متلقي العرض ومعلومات قانونية أخرى:

السيد/عصام الأنصاري- المدير العام

يعتبر السيد/عصام من الكوادر المهنية المرموقة في مجال التأمين. ويحمل شهادة الزمالة من معهد الزمالة للتأمين - لندن. وحالياً يعمل للحصول على الشهادة الحرفية في ذات المجال. ولديه خبرة تزيد عن العشرين عاماً في مجال التأمين وإعادة التأمين من خلال إرتباطه بهذا المجال محلياً وإقليمياً.

وقد عمل كمدير تنفيذي من ضمن كوادر شركة البحرين الوطنية للتأمين وكذلك الشركة الوطنية التعاونية للتأمين (التعاونية)، والشركة السعودية والبحرينية الكويتية للتأمين، قبل الإلتحاق بالتكافل الدولية في عام ٢٠٠٦.

السيد/عبدالعزیز العثمان - نائب المدير العام

السيد/العثمان يحمل شهادة زمالة المحاسبين منذ العام ٢٠٠٢، كما يحمل درجة الماجستير في إدارة الاعمال من جامعة هل البريطانية. يتمتع بمهنية عالية في مجال التأمين الإسلامي ولديه خبرة طويلة في مجال التأمين الإسلامي من خلال عمله في قطاع التأمين لأكثر من عشرين عاماً. ولديه خبرة واسعة وعميقة لأسواق التأمين. وقد بدأ مسيرته العملية مع التكافل منذ عام ١٩٨٩.

تم ترقيته إلى منصب نائب المدير العام في ٢٠٠٨ بعد أن عمل في العديد من الوظائف الإدارية. وهو أيضاً يتقلد وظيفة رئيس لمجلس إدارة شركة «هيلث ٣٦٠ للخدمات المساندة»، وكان لإسهاماته المميزة دور كبير في رفع أداء الشركة في خلال السنوات القليلة الماضية. هو يتمتع أيضاً بخبرة مميزة في تطوير وتقييم وتحليل الإستراتيجيات وخطة العمل والإحصائيات المتعلقة بالتأمين وتحليل البيانات المالية. وقد شارك في العديد من المؤتمرات وورش العمل المتعلقة بالمحاسبة والتأمين.

السيد/علي نور - نائب المدير العام - تطوير الاعمال، تقنية المعلومات والإستثمار العائلي

السيد علي نور لديه خبرة واسعة في مجال المعاملات الخاصة بالتأمين على الحياة والتأمين الصحي وفي مجال عروض التأمين المصرفي وتطوير المنتجات في مجال التأمين. وهو يحمل دبلوم في مجال التأمين من معهد الزمالة للتأمين - بريطانيا، وحالياً يدرس لنيل شهادة الزمالة في مجال التأمين. وهو يتميز بالحيوية والفاعلية في إدارة المشروعات والتسويق وإعادة التأمين وتوثيق المنتجات الذي اكتسبه من خلال عمله في شركة البحرين الوطنية.

إلتحق بالتكافل الدولية في عام ٢٠٠٦ وهو حالياً أحد أعضاء الإدارة التنفيذية للتكافل. كما أنه يتقلد حالياً منصب الرئيس للجنة الطبية لجمعية التأمين البحرينية، وهو مرتبط بصورة وثيقة حالياً في تطوير عمليات تغطية التأمين الاجباري في البحرين بالتنسيق مع وزارة الصحة.

المصدر: إدارة شركة التكافل الدولية

٨ المستندات المتوفرة للإطلاع:

تتوفر نسخ من المستندات المبينة أدناه بغرض الإطلاع في المكتب المسجل لشركة التكافل الدولية في المبنى رقم ٦٨٠، طريق ٢٨١١، ضاحية السيف ٤٢٨، ص. ب. ٢٢٣٠، المنامة - مملكة البحرين، وذلك في فترة الدوام الرسمي للعادي للشركة خلال فترة العرض. والمستندات هي:

- عقد التأسيس والنظام الاساسي للتكافل
- التقارير المالية للتكافل للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر للاعوام ٢٠١٦، ٢٠١٥، ٢٠١٤.
- القوائم المالية غير المدققة للربع الأول المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧.
- وثيقة العرض
- التعميم
- موافقة خطية من الإستشاري المهني المستقل.
- أي مستندات تثبت الإلتزام غير القابل للإلغاء أو خطاب بحسن النوايا والتي قام بتوفيرها الجهة المقدمة للعرض أو الجهة المتلقية للعرض (حسب الإقتضاء) أو أي من الجهات المرتبطة بهما.

إن فحوى هذا التعميم المقدم من مجلس إدارة التكافل متوفر على الموقع الإلكتروني لشركة التكافل: www.takaful.bh، وكذلك على الموقع الإلكتروني ليورصة البحرين: www.bahrainbourse.com.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ القائمة الموحدة للمركز المالي

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

القائمة الموحدة للمركز المالي

التكافل العام	المساهمين		٣١ ديسمبر	إيضاحات	
	معاذ عرضها ١ يناير	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر			
٣١ ديسمبر	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦		
	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦		
					الموجودات
					النقد والاستثمارات:
				٦	وديعة قانونية
-	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	٧	النقد وما في حكمه
٥,٣٣١,٤٤٣	٩٧٤,٢٣٩	١,٢٧٤,٦٩٧	١,١١٤,٢٣٢	٨	استثمارات متاحة للبيع
٧٧٣,٠٥٦	٣,١١٦,٨٢٤	٢,٤٢٠,٤٦٠	٢,٤٢٨,٣٠٨		
٦,١٠٤,٤٩٩	٤,٢١٦,٠٧٢	٣,٨٢٠,١٥٧	٣,٦٦٧,٥٤٠		
٨,٥٧٨,٣٦٢	-	-	-	٨	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
					مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة
٨,٢٨٥,٥٥٩	-	-	-	١٠	بمطالبات مستحقة
٢,٧٠٢,٩٦٦	-	-	-	١٢	اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة
-	-	٧٦٩,٧٠٥	٧٠٦,٧٣٩	١٣	تكاليف إقتناء وثائق تأمين مؤجلة
-	-	-	-		مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بالاحتياطيات
-	-	-	-		الفنية للتكافل العائلي
-	١,٩٧٧,٩٨٧	٢,٣٥١,٥٥١	٢,٣٧٢,٥٢٥	١٦	عقارات ومعدات
-	٧٠٧,٠٧٦	٣٣,٤٣٩	٩٨٣,٥٣٢	١٧	ذمم مدينة من أموال التكافل
١٠٤,٩٨٢	١٢٧,٥٩٨	٨٦,٩٩٩	٣٣٢,٤٨٨	١٥	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
-	٩٦٢	٥٨٥	٦٥٤	١٨	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٢٥,٧٧٦,٣٦٨	٧,٠٢٩,٦٩٦	٧,٠٦٢,٤٣٦	٧,٩٦٣,٤٧٨		مجموع الموجودات
					حقوق المساهمين وأموال المشاركين
					المطلوبات
					حقوق المساهمين
-	٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	١٩	رأس المال
-	٤٨٠,٠٦٦	٤٨٠,٠٦٦	٥١٩,٧٢٧	١٩	احتياطي قانوني
-	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	١٩	احتياطي عام
-	(٢٨٠,٧٨٧)	(١,٠٢٦,١٥٩)	(٦٧٩,٢١٣)		خسائر متراكمة
١٢,٨٣٣	(٢٤١,٢١٧)	(٧٤,٣٦٨)	(٢٣,٥٤٣)		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
١٢,٨٣٣	٦,٤٠٨,٠٦٢	٥,٨١٩,٥٣٩	٦,٢٦٦,٩٧١		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
-	١٤,٠٥٨	١٥,٩٠٢	٧٠,٥٨٦		حقوق غير مسيطرة
١٢,٨٣٣	٦,٤٢٢,١٢٠	٥,٨٣٥,٤٤١	٦,٣٣٧,٥٥٧		مجموع حقوق الملكية
(١,٣٤٦,٦١٩)	-	-	-		(العجز) / الفائض في أموال المشاركين
					المطلوبات
١١,٠٠٤,٨٠٥	-	-	-	١٠	إجمالي المطالبات المستحقة
٨,٢٢٦,٣٠٦	-	-	-	١٢	احتياطي اشتراكات غير مكنسبة
٤٨٠,٢٨٩	-	-	-	١٤	عمولات إعادة التكافل غير مكنسبة
-	-	-	-		الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٥,٦٧٥,٤٩٢	-	٥٣٥,٢٦١	٥٦٧,٥٥٠		مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
٧٤٨,٢٩٤	٤٢٣,٣٨٩	٤٧٨,٣١٧	٨١٢,٧٠٣	٢٠	مطلوبات أخرى ومخصصات
-	١٨٤,١٨٧	٢١٣,٣١٧	٢٤٥,٦٦٨	٢١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩٧٤,٩٦٨	-	-	-		مبالغ مستحقة الدفع للمساهمين
٢٧,١١٠,١٥٤	٦٠٧,٥٧٦	١,٢٢٦,٩٩٥	١,٦٢٥,٩٢١		مجموع المطلوبات
٢٥,٧٧٦,٣٦٨	٧,٠٢٩,٦٩٦	٧,٠٦٢,٤٣٦	٧,٩٦٣,٤٧٨		مجموع حقوق المساهمين وأموال المشاركين والمطلوبات

خالد جمال المزيرعي
عضو مجلس الإدارة

خليل إبراهيم نور الدين
نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

القائمة الموحدة للمركز المالي

المجموع			التكافل العائلي			التكافل العام	
معاذ عرضها ١ يناير ٢٠١٥	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	يناير ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	-	-	-	-	-
٢,٣٧٩,٢٦٢	٥,٢٣٧,١٥٤	٧,٦٠٨,١٠٣	١,٣٧١,٠٤٢	٨٤٧,٨١٩	١,١٦٢,٤٢٨	١,٠٣٢,٩٨١	٢,١١٤,٦٣٨
٥,١٢٠,٤٢٢	٥,١١٤,٤٧٥	٤,٦٨٦,٥٦٩	١,١٠٢,٥١٩	١,٧٣٥,٦٥٤	١,٤٨٥,٢٠٥	٩١٠,٠٧٩	٩٥٨,٢٦١
٨,٦٢٤,٦٩٥	١٠,٤٧٦,٦٢٩	١٢,٤١٩,٦٧٢	٢,٤٧٤,٥٦٢	٢,٥٨٢,٤٧٢	٢,٦٤٧,٦٢٢	١,٩٤٤,٠٦٠	٤,٠٧٢,٩٩٩
١٠,٨٤٦,٥١٥	٨,١٩١,٢٩٢	٩,٠١٨,٨٢٦	٥٥٢,٤٤٨	٣٧٨,٢٧٢	٤٤٠,٤٦٤	١٠,٢٩٤,٠٦٧	٧,٨١٢,٩١٩
٨,٩٢٦,٧٢٤	٨,٦٩١,٨٩٢	٨,٩٠١,٩٩٢	٢٢٩,٧١٢	٥٨٦,١٩٢	٦٦٦,٤٢٢	٨,٥٨٧,٠١١	٨,١٠٥,٧٠٠
٢,٧٤١,٣١٤	٢,١٦٠,١٦٤	٢,٠٢٠,٣٥٢	-	٨٤,٩١٢	٢٢٧,٢٨٦	٢,٧٤١,٣١٤	٢,٠٧٥,٢٥٢
٧٩٥,٦٠٥	٧٦٩,٧٠٥	٧٠٦,٧٣٩	٨١,٦٣٨	-	-	٧١٢,٩٦٧	-
١,٤٥٤,٦٦١	١,٦٢٥,٢٩٨	١,٧٠٧,٥٠٥	١,٤٥٤,٦٦١	١,٦٢٥,٢٩٨	١,٧٠٧,٥٠٥	-	-
١,٩٧٧,٩٨٧	٢,٢٥١,٥٥١	٢,٢٧٢,٥٢٥	-	-	-	-	-
٧٠٧,٠٧٦	٢٢,٤٢٩	٩٨٢,٥٣٢	-	-	-	-	-
١٨٨,٨٨٦	١٦٢,٨٦١	٤٤٨,٤٠٦	٦,٥٢٦	٩,٦٢٢	١٠,٩٣٦	٥٤,٧٦٢	٦٧,٢٢٠
٩٦٢	٥٨٥	٦٥٤	-	-	-	-	-
٢٧,٢٧٤,٤٢٥	٢٤,٤٦٤,٥١٦	٢٩,٤٩٠,٢٠٢	٤,٩٠٩,٥٤٨	٥,٢٦٧,٩٨٠	٥,٧٥٠,٣٥٧	٢٥,٢٣٥,١٨١	٢٢,١٢٤,١٠٠
٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	-	-	-	-	-
٤٨٠,٠٦٦	٤٨٠,٠٦٦	٥١٩,٧٢٧	-	-	-	-	-
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-
(٢٨٠,٧٨٧)	(١,٠٢٦,١٥٩)	(٦٧٩,٢١٢)	-	-	-	-	-
(٤٢٧,٠٤٦)	(١٤٧,٤٥٢)	(٤٢,٧٥١)	٦,٤٤٢	(٢٧,٢٩٢)	(٢٢,٠٤١)	(١٩٢,٢٧١)	(٢٥,٧٩٢)
٦,٢٢٢,٢٢٢	٥,٧٤٦,٤٥٤	٦,٢٤٦,٧٦٢	٦,٤٤٢	(٢٧,٢٩٢)	(٢٢,٠٤١)	(١٩٢,٢٧١)	(٢٥,٧٩٢)
١٤,٠٥٨	١٥,٩٠٢	٧٠,٥٨٦	-	-	-	-	-
٦,٢٢٦,٢٩١	٥,٧٦٢,٢٥٦	٦,٢١٧,٢٤٩	٦,٤٤٢	(٢٧,٢٩٢)	(٢٢,٠٤١)	(١٩٢,٢٧١)	(٢٥,٧٩٢)
٥٧٨,١٩٧	(٢٦٥,١٥٢)	(١٣٧,٢٦٢)	٩١٨,٢٣٨	١,٠٦٠,٢٧٢	١,٢٠٩,٣٥٧	(٢٤٠,١٤١)	(١,٤٢٥,٤٢٥)
١٢,٢١١,٩٤١	١٢,٨٤٨,٧٦٠	١١,٧٣٨,٤٩٦	٢٨٨,٢٢٢	٧٢٢,٤٥٨	٧٣٢,٦٩١	١١,٩٢٢,٧١٨	١٢,١١٦,٢٠٢
٨,٢٢٢,١٠٠	٧,٩٢٩,١٩٨	٨,٦٨٨,٤٦٢	-	١٢٤,٧١٦	٤٦٢,١٥٧	٨,٢٢٢,١٠٠	٧,٧٩٤,٤٨٢
٧٩٩,٩٥٦	٢٤٢,٤٧٧	٤٨٥,٢١٦	٢١٥	٢,٨٨٠	٥٠,٠٢٧	٧٢٩,٦٤١	٢٤٠,٥٩٧
٢,٢٧٠,٨٢٨	٢,٥٢٧,٥٠٥	٢,٧٨٠,٨٦٦	٢,٢٧٠,٨٢٨	٢,٥٢٧,٥٠٥	٢,٧٨٠,٨٦٦	-	-
٤,٨٢٤,٧١٨	٤,١٠٢,٤٢١	٦,٨٢٤,٨١٢	١,١٧٦,٦٧٦	٨١٧,٧٤٠	٥٨١,٧٧٠	٢,٦٥٨,٠٤٢	٢,٧٥٠,٢٢٠
١,١٨٩,١٢١	١,٠٦٨,١٨٦	١,٥٦٢,٩٦٢	٢,٥١٤	١,٠٠٢	١,٩٦٦	٧٦٢,٢٢٨	٥٨٨,٧٦٧
١٨٤,١٨٧	٢١٢,٢١٧	٢٤٥,٦٦٨	-	-	-	-	-
٧٠٧,٠٧٦	٢٢,٤٢٩	٩٨٢,٥٣٢	١٤٥,٢١٢	٢٨,٦٠٠	٨,٥٦٤	٥٦١,٨٦٤	٤,٨٢٩
٢٠,٤٥٩,٩٣٧	٢٩,٠٦٧,٢١٢	٢٢,٢١٠,١١٦	٢,٩٨٤,٧٦٨	٤,٢٤٥,٠٠١	٤,٥٧٤,٠٤١	٢٥,٨٦٧,٥٩٢	٢٢,٥٩٥,٢١٧
٢٧,٢٧٤,٤٢٥	٢٤,٤٦٤,٥١٦	٢٩,٤٩٠,٢٠٢	٤,٩٠٩,٥٤٨	٥,٢٦٧,٩٨٠	٥,٧٥٠,٣٥٧	٢٥,٢٣٥,١٨١	٢٢,١٢٤,١٠٠

يونس جمال السيد
الرئيس التنفيذي

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

القائمة الموحدة للأرباح والخسائر

إيضاح	المساهمين		التكافل العام		التكافل العائلي		المجموع	
	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مراجعة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الإيرادات								
إجمالي الاشتراكات	-	-	١٨,١٢٠,١٥٦	١٩,٠٥٧,٨٦٦	١,٨٦٧,٢٨٤	١,٥٢٥,٩٥٧	٢٠,٩٢٥,١٥٠	١٩,٦٤٦,١١٢
حصة إعادة التكافل	-	-	(٥,٣٠٩,٥١٤)	(٦,٢٣٩,٠٢٣)	(٦٣٣,٣٣٦)	(٤٦٩,٢٦٩)	(٦,٨٧٢,٢٥٩)	(٥,٧٧٨,٧٨٢)
اشتراكات مستبقة	-	-	١٢,٨١٠,٦٤٢	١٢,٨١٨,٨٤٣	١,٢٣٣,٩٤٨	١,٠٥٦,٦٨٨	١٤,٠٥٢,٧٩١	١٣,٨٦٧,٢٣٠
التغير في الاشتراكات غير المكتسبة	-	-	(١,٢٤٨,٤٤٩)	١٩٥,٨٩٠	(٨٤,٩٦٧)	(٤٩,٨٠٤)	١١٠,٩٢٣	(١,٢٩٨,٢٥٢)
صافي الاشتراكات المكتسبة	-	-	١١,٥٦٢,١٩٣	١٣,٠١٤,٧٣٣	١,١٤٨,٩٨١	١,٠٠٦,٨٨٤	١٤,١٦٣,٧١٤	١٣,٥٦٩,٠٧٧
صافي دخل / (مصرفات) وعمولات	-	-	١,٦٧١,٠٦١	١,٣٧٣,١٤٢	١٥٠	(٨٦,٢٤٨)	١,٣٧٣,٢٩٢	١,٥٨٤,٨١٢
التكافل الأخرى	-	-	١٣,٢٣٣,٢٥٤	١٤,٣٨٧,٨٧٥	١,١٤٩,١٣١	٩٢٠,٦٣٦	١٥,٥٣٧,٠٠٦	١٤,١٥٣,٨٩٠
مجموع إيرادات التكافل	-	-	١٣,٢٣٣,٢٥٤	١٤,٣٨٧,٨٧٥	١,١٤٩,١٣١	٩٢٠,٦٣٦	١٥,٥٣٧,٠٠٦	١٤,١٥٣,٨٩٠
المصرفات								
إجمالي المطالبات المسددة	-	-	(١٦,٦٠٦,٢٧٠)	(١٩,١١٣,٩١٥)	(٩٣١,٩٦٢)	(٥٣٢,٦٢٤)	(٢٠,٠٤٥,٨٧٧)	(١٧,١٢٩,٩٩٤)
المطالبات المستردة من إعادة التكافل	-	-	٧,٨٠٢,٢٢٠	٧,٨٩٩,٧٠٨	٨٠٧,٠٠٣	٤٣٧,٦٨٥	٨,٧٠٦,٧١١	٨,٢٢٩,٩١٥
والأطراف الأخرى	-	-	(٦٧٣,٨٩٤)	١,٢٩١,٣٥٦	٢٩,٠٠٨	(٩٧,٧٥٥)	١,٣٢٠,٣١٤	(٧٧١,٦٤٩)
صافي التغير في المطالبات المستحقة	-	-	(٩,٤٧٨,٠٣٤)	(٩,٩٢٣,٨٥١)	(٩٥,٩٥١)	(١٩٣,٦٩٤)	(١٠,٠١٨,٨٠٢)	(٩,٦٧١,٧٢٨)
صافي المطالبات المتكبدة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي الفنية	-	-	-	-	-	-	-	-
للتكافل العائلي	-	-	-	-	-	-	-	-
(رسوم محتسبة) للتنازل عن	-	-	-	-	-	-	-	-
وثائق التأمين	-	-	(١,٢٨٩,٥٢٠)	٧٩,١٣١	(١,٠٨٨)	(١٠٣,٢٣٦)	٧٨,٠٤٣	(١,٢٩٢,٧٥٦)
مخصص زمر التكافل المدينة المضمحلة	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع مصرفوات التكافل	-	-	(١٠,٧٦٧,٥٥٤)	(٩,٨٤٣,٧٢٠)	(٣٩٤,٤٨٢)	(٤٠٨,٩٢٩)	(١٠,٢٣٨,٢٠٦)	(١١,١٧٦,٤٨٢)
الفائض من عمليات التكافل								
قبل أتعاب الوكالة	-	-	٢,٤٦٥,٧٠٠	٤,٥٤٤,١٥٥	٧٥٤,٦٤٥	٥١١,٧٠٧	٥,٢٩٨,٨٠٠	٢,٩٧٧,٤٠٧
أتعاب الوكالة	-	-	(٣,٣٦٥,٠٥٢)	(٤,٢٣٣,٩٧١)	(٦٥٣,٥٤٩)	(٣٨٩,١١٩)	(٤,٩٧٧,٥٢٠)	(٣,٧٥٤,١٧١)
الفائض / (العجز) من عمليات التكافل بعد أتعاب الوكالة	-	-	(٨٩٩,٣٥٢)	٣١٠,١٨٤	١٠١,٠٩٦	١٢٢,٥٨٨	٣٢١,٢٨٠	(٧٧٦,٧٦٤)
أتعاب الوكالة	٣,٧٥٤,١٧١	٤,٩٧٧,٥٢٠	-	-	-	-	-	-
دخل الاستثمار	٣٤١,٨٢٨	١٣٣,٦٧٦	٢٨,٥٨٢	٥٣,٢٧٦	١٤٠,٩٦١	١١٨,٠٩٣	٣٢٧,٩١٣	٤٨٨,٥٠٣
حصة المضارب	٢٦,٠٩٦	٤٨,٥٥٩	(٨,٣٨٢)	(١٣,٣١٩)	(٣٥,٢٤٠)	(١٧,٧١٤)	-	-
مصرفوات الإدارة ومصرفوات عمومية	٤,١٢٢,٠٩٥	٥,١٥٩,٧٥٥	٢٠,٢٠٠	٣٩,٩٥٧	١٠٥,٧٢١	١٠٠,٣٧٩	٥,٢٠٥,٤٣٣	٤,٢٤٢,٦٧٤
إدارية ومصرفوات الاستهلاك	(٣,٥٩٥,٨٦٠)	(٣,١٨٠,٠٩٢)	-	-	-	-	(٣,١٨٠,٠٩٢)	(٣,٥٩٥,٨٦٠)
صافي تكاليف الإقتناء	(٩٢٩,٧١٠)	(١,٦٣٧,٠١٦)	-	-	-	-	(١,٦٣٧,٠١٦)	(٩٢٩,٧١٠)
خسارة إضمحلال من استثمارات	(١,١٣٥,٧٨١)	(٢٣١,٨٠١)	(٢٠٦,١٣٢)	(١٨١,٣٣٥)	(٥٧,٧٣٢)	(٨١,٠٣٢)	(٤٧٠,٨٦٨)	(١,٤٢٢,٩٤٦)
متاحة للبيع	٧٨٥,٧٢٨	٢٩٢,٤٤٥	-	-	-	-	٢٩٢,٤٤٥	٧٨٥,٧٢٨
دخل آخر - صافي	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي مصرفوات الإدارة ومصرفوات عمومية وإدارية	(٤,٨٧٥,٦٢٣)	(٤,٧٥٦,٤٦٤)	(٢٠٦,١٣٢)	(١٨١,٣٣٥)	(٥٧,٧٣٢)	(٨١,٠٣٢)	(٤,٩٩٥,٥٣١)	(٥,١٦٢,٧٨٨)
صافي الربح (الخسارة) والفائض (العجز) للسنة	(٧٥٣,٥٢٨)	٤٠٣,٢٩١	(١,٠٨٥,٢٨٤)	٧٨,٨٠٦	١٤٩,٠٨٥	١٤١,٩٣٤	٦٣١,١٨٢	(١,٦٩٦,٨٧٨)
العائد إلى:								
مساهمي الشركة الأم		٣٩٦,٦٠٧		(٧٥٥,٣٧٢)				
حقوق غير مسيطرة		٦,٦٨٤		١,٨٤٤				
		٤٠٣,٢٩١		(٧٥٣,٥٢٨)				
العائد للسهم	٦,٣٥ فلس	(١٢,٠٩) فلس						

السيد يونس جمال السيد
الرئيس التنفيذيالسيد خالد جمال المزبري
عضو مجلس الإدارةالسيد خليل إبراهيم نورالدين
نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق المساهمين

رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	حقوق غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٢٦,١٥٩)	(٧٤,٢٦٨)	٥,٨١٩,٥٢٩	-	٥,٨١٩,٥٢٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ كما هو مسجل مسبقاً
-	-	-	-	-	-	١٥,٩٠٢	١٥,٩٠٢	أثر التغير الناتج عن التوحيد (إيضاح ٣٥)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٢٦,١٥٩)	(٧٤,٢٦٨)	٥,٨١٩,٥٢٩	١٥,٩٠٢	٥,٨٢٥,٤٤١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ - معاد عرضه
-	-	-	٣٩٦,٦٠٧	-	٣٩٦,٦٠٧	٦,٦٨٤	٤٠٣,٢٩١	الربح للسنة
-	-	-	-	٥٠,٨٢٥	٥٠,٨٢٥	-	٥٠,٨٢٥	دخل شامل آخر
-	-	-	٣٩٦,٦٠٧	٥٠,٨٢٥	٤٤٧,٤٢٢	٦,٦٨٤	٤٥٤,١١٦	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	٣٩٦,٦٦١	-	(٣٩٦,٦٦١)	-	-	-	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
-	-	-	-	-	-	٤٨,٠٠٠	٤٨,٠٠٠	الزيادة في رأسمال شركة تابعة (إيضاح ٣)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٥١٩,٧٢٧	٢٠٠,٠٠٠	(٦٧٩,٢١٣)	(٢٣,٥٤٣)	٦,٢٦٦,٩٧١	٧٠,٥٨٦	٦,٣٣٧,٥٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(٢٨٠,٧٨٧)	(٢٤١,٢١٧)	٦,٤٠٨,٠٦٢	-	٦,٤٠٨,٠٦٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥ كما هو مسجل مسبقاً
-	-	-	-	-	-	١٤,٠٥٨	١٤,٠٥٨	أثر التغير الناتج عن التوحيد (إيضاح ٣٥)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(٢٨٠,٧٨٧)	(٢٤١,٢١٧)	٦,٤٠٨,٠٦٢	١٤,٠٥٨	٦,٤٢٢,١٢٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥ - معاد عرضه
-	-	-	(٧٥٥,٣٧٢)	-	(٧٥٥,٣٧٢)	١,٨٤٤	(٧٥٣,٥٢٨)	(الخسارة) / الربح للسنة
-	-	-	-	١٦٦,٨٤٩	١٦٦,٨٤٩	-	١٦٦,٨٤٩	دخل شامل آخر
-	-	-	(٧٥٥,٣٧٢)	١٦٦,٨٤٩	(٥٨٨,٥٢٣)	١,٨٤٤	(٥٨٦,٦٧٩)	مجموع (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة - معاد عرضه
٦,٢٥٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٦٦	٢٠٠,٠٠٠	(١,٠٢٦,١٥٩)	(٧٤,٢٦٨)	٥,٨١٩,٥٢٩	١٥,٩٠٢	٥,٨٢٥,٤٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ - معاد عرضه

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

القائمة الموحدة للتغيرات في أموال المشاركين

احتياطي استثمارات القيمة العادلة					
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	التكافل العائلي	التكافل العام	
(٤٣٨,٢٢٨)	(٢٧,٢٩٢)	(٣٥,٧٩٢)	١,٠٦٠,٢٧٢	(١,٤٢٥,٤٢٥)	في ١ يناير ٢٠١٦
٢٨,٩٠٢	١٢,٦٢٢	١٥,٢٧١	-	-	أرباح القيمة العادلة المحققة على بيع استثمارات متاحة للبيع
٢٣,٩٧٤	(٩,٣٨٠)	٣٢,٣٥٤	-	-	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة الغير محققة على استثمارات متاحة للبيع
٢٢٧,٨٩١	-	-	١٤٩,٠٨٥	٧٨,٨٠٦	الفائض للسنة
(١٥٧,٤٧٠)	(٣٣,٠٤١)	١٢,٨٣٢	١,٢٠٩,٣٥٧	(١,٣٤٦,٦١٩)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣٩٢,٣٦٨	٦,٤٤٢	(١٩٢,٢٧١)	٩١٨,٣٢٨	(٣٤٠,١٤١)	في ١ يناير ٢٠١٥
١٤,٧٠٦	(٤,٣٠٠)	١٩,٠٠٦	-	-	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة المحققة على بيع استثمارات متاحة للبيع
٩٨,٠٣٨	(٣٩,٤٣٥)	١٣٧,٤٧٣	-	-	أرباح / (خسائر) القيمة العادلة الغير محققة على استثمارات متاحة للبيع
(٩٤٣,٣٥٠)	-	-	١٤١,٩٣٤	(١,٠٨٥,٢٨٤)	(العجز) / الفائض للسنة
(٤٣٨,٢٢٨)	(٢٧,٢٩٢)	(٣٥,٧٩٢)	١,٠٦٠,٢٧٢	(١,٤٢٥,٤٢٥)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٥ ديسمبر	٢٠١٦ ديسمبر	
		الأنشطة التشغيلية
(٧٥٣,٥٢٨)	٤٠٣,٢٩١	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
(٩٤٣,٢٥٠)	٢٢٧,٨٩١	الفائض / (العجز) الناتج من عمليات المشاركين تعديلات للبنود التالية:
(٥٨٢,١١٠)	(٢٦٢,٧٤٤)	دخل الاستثمار
١,٤٢٢,٩٤٦	٤٧٠,٨٦٨	خسارة اضمحلال من استثمارات متاحة للبيع
(٣٢,٠٠٤)	(٥,٢٥٣)	أرباح من استبعاد عقارات ومعدات
٢٧٦,٢٢٨	٢١٠,٩٧٥	استهلاك
٢٥,٤٨٣	-	تكاليف التمويل
٩٣,٦٠٧	(٦٥,١٦٩)	أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات متاحة للبيع
١,٢٩٢,٧٥٦	(٧٨,٠٤٣)	مخصص اضمحلال أرصدة التكافل العام المستحقة القبض
١,٠٣٢,٤٧٣	٤١,٧٦٢	شطب أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
١,٢٨٨,٢٤٨	(١١٠,٩٢٣)	التغير في الاشتراكات غير المكتسبة
(٣٧٠,٥٧٩)	٢٠٤,٨٠٥	التغير في العملات غير المكتسبة
٨٥,٩٤٠	١٧١,٢٥٤	التغير في الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٢,٩٣٦,٢١٠	١,٢٠٨,٧١٣	الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٢٩,٩٩٤	(٧٩١,٢٥٣)	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٢٥,٠٢٥	(٢٨٤,٥٤٥)	أرصدة أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
٢٧٧	(٦٩)	مبالغ مستحقة من أطراف أخرى
٢٣٤,٨٢٢	(٢١٠,١٠٠)	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
٥٣٦,٨١٩	(١,١١٠,٣٦٤)	إجمالي المطالبات المستحقة
(٧٢١,٢٨٧)	٢,٧٢١,٣٨١	أرصدة معيدي التكافل والتكافل المستحقة الدفع
(١٢٠,٩٤٥)	٤٩٤,٧٧٧	مطلوبات أخرى ومخصصات
٢٩,١٢٠	٣٢,٣٥١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، صافي
٢,١٤٠,١٥٥	٢,٠٦٠,٩٩٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
٤٨٨,٥٠٣	٣٢٧,٩١٣	دخل الاستثمار المستلم
(٧٥٥,٣٧٠)	(١٣١,٩٤٩)	شراء عقارات ومعدات
١٣٧,٤٨٢	٥,٢٥٣	متحصلات من بيع عقارات ومعدات
(٣,٠٤٣,٢٦١)	(١,١٣٦,٤٣٤)	شراء استثمارات متاحة للبيع
١,٩١٥,٨٦٥	١,١٩٧,١٧٤	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
(١,٢٥٦,٧٨١)	٢٦١,٩٥٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الانشطة التمويلية
(٢٥,٤٨٣)	-	تكاليف التمويل المدفوعة
-	٤٨,٠٠٠	الزيادة في رأسمال شركة تابعة - حقوق غير مسيطرة
(٢٥,٤٨٣)	٤٨,٠٠٠	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٨٥٧,٨٩١	٢,٣٧٠,٩٤٩	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٢٧٩,٢٦٣	٥,٢٣٧,١٥٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٢٣٧,١٥٤	٧,٦٠٨,١٠٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ الشركة والأنشطة

شركة التكافل الدولية ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة بحرينية عامة مسجلة في مملكة البحرين بموجب سجل تجاري رقم ٢١١٠٠ الصادر من وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين بتاريخ ١١ أبريل ١٩٨٩. تقدم الشركة وشركتها التابعة (المشار إليهما معاً "المجموعة") خدمات التكافل والمنتجات ذات الصلة.

تدار أنشطة المجموعة وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. إن النشاط الأساسي للشركة هو إدارة أنشطة التكافل العام والعائلي والاستثمارات وذلك عن طريق تطبيق نموذج الوكالة والمرابحة على التوالي، نيابةً عن المشاركين طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. يتم تنظيم أنشطة التكافل على أساس سنة التأمين وتتمثل في مساهمة المشاركين باشتراكاتهم وذلك بهدف تعويضهم عن أية خسائر ناتجة عن أحداث محددة.

إن المقر الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٧.

٢ أسس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية لسنة ٢٠٠٦، وأنظمة التأمين التي تم إحتوائها في المجلد رقم ٣ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦ للدليل الإرشادي للتأمين الصادر عن مصرف البحرين المركزي ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، المرسوم رقم ٢١ لسنة ٢٠١١. للأمور التي لا تنطوي تحت مظلة معايير المحاسبة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية تستخدم المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لتنضمن قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة.

العملة الرئيسية

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدينار البحريني لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دينار بحريني ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وبالأخص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرضات على أو حقوق في عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائدها.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣ أسس التوحيد (تتمة)

عندما يكون لدى المجموعة حقوق أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين للشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت الممكنة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك تغيرات على عنصر أو أكثر من العناصر الثلاث. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم إيقاف التوحيد عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين موجودات ومطلوبات ودخل ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة لغاية تاريخ إيقاف السيطرة على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حقوق حاملي الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى لو إن النتائج تؤدي إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. أيما استلزم الأمر، يتم عمل تعديلات في القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات البنائية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة أسهم حقوق.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة والحقوق غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية في حين يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركة التابعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية		النشاط الرئيسي
		٢٠١٦	٢٠١٥	
شركة هيلث ٣٦٠ للخدمات المساندة ذ.م.م	البحرين	٪٦٠	٪٦٠	إدارة الأطراف الأخرى

لاحقاً للقرار الصادر من قبل مساهمي المجموعة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة، قامت المجموعة بضح رأس مال إضافي بمبلغ وقدره ١٢٠,٠٠٠ دولار أمريكي في شركتها التابعة شركة هيلث ٣٦٠ للخدمات المساندة ذ.م.م. والتي تم اكتتابها بالتناسب من قبل كافة المساهمين في الشركة التابعة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك المستخدم في إعداد القوائم المالية السنوية المدققة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

عمليات التكافل

كمقدم خدمات تأمين إسلامية، تصدر المجموعة العقود التي تعتمد على النشاط التعاوني بتقاسم المخاطر أو المخاطر المالية أو كلاهما. تصنف المجموعة جميع عقودها بشكل فردي على أنها عقود تأمين أو عقود استثمار.

عقود التكافل هي العقود التي يقبل فيها المؤمن مخاطر التأمين الجوهرية من حامل الوثيقة وذلك بالموافقة على تعويض حامل الوثيقة لأي ظرف مستقبلي محدد غير معلوم ويؤثر بشكل سلبي على حامل الوثيقة. بشكل عام، تحدد المجموعة مخاطر التأمين المؤثرة باحتمال دفع تعويض في حال وقوع حدث للمؤمن عليه. عقود الاستثمار هي تلك العقود التي يتم من خلالها تحويل مخاطر التأمين غير الجوهرية من حامل الوثيقة إلى المجموعة. ويتم احتسابها كأدوات مالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: "المتعلق بالأدوات المالية: الإثبات والقياس" ويتم إثبات الإيرادات الناتجة من تلك العقود وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ "المتعلق بإثبات الإيراد".

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التكافل العام

إجمالي الاشتراكات

يشتمل إجمالي الاشتراكات على مجموع الاشتراكات المستحقة الدفع لكامل فترة التغطية الموضحة في العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية والتي يتم إثباتها من تاريخ سريان الوثيقة. تتضمن الاشتراكات أي تعديلات ناتجة في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض فيما يتعلق بالأعمال المكتتية في الفترات المحاسبية السابقة. يتم تقييم الاشتراكات المحصلة من قبل وسطاء التأمين، ولكن لم يتم استلامها بعد على أساس تقديرات من الاكتاب أو خبرة سابقة ويتم تضمينها في الاشتراكات المكتتية.

الاشتراكات غير المكتتية هي تلك النسب من الاشتراكات المكتتية في السنة والمتعلقة بفترات المخاطر بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. النسب التي تعود على الفترات اللاحقة هي مؤجلة كمخصصات للاشتراكات غير المكتتية وتحسب كالتالي:

- وفقاً لطريقة الأربعة وعشرون لجميع عقود التكافل السنوية بإستثناء التأمين على الشحن البحري؛ و
- وفقاً لطريقة السدس على تأمين الشحن البحري.

حصة إعادة التكافل

يشتمل إجمالي الاشتراكات على مجموع الاشتراكات المستحقة الدفع لكامل فترة التغطية الموضحة في العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية والتي يتم إثباتها من تاريخ سريان الوثيقة. تتضمن الاشتراكات أي تعديلات ناتجة في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض فيما يتعلق بالأعمال المكتتية في الفترات المحاسبية السابقة.

صافي العمولات

تؤجل المجموعة دخل ومصروفات العمولات من أجل توزيع دخل ومصروفات العمولات المكتتية على مدى فترة عقود التأمين على النحو التالي:

- وفقاً لطريقة الأربعة وعشرون لجميع عقود التكافل السنوية بإستثناء التأمين على الشحن البحري.
- وفقاً لطريقة السدس على تأمين الشحن البحري.

يتم إثبات دخل عمولات إعادة التكافل والعمولات المدفوعة عند إصدار عقود إعادة التكافل.

إجمالي المطالبات المسددة

تتضمن المطالبات على جميع المطالبات التي تم حدوثها خلال السنة، سواءً أعد تقرير بشأنها أو لم يعد، وتكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة والتي تتعلق مباشرةً بتجهيز وتسوية المطالبات وتخفيض قيمة التعويض والمبالغ المستردة الأخرى وأي تعديلات لمطالبات مستحقة من السنوات السابقة.

يتم إثبات مطالبات عقود إعادة التكافل عندما يتم إثبات إجمالي مطالبات إعادة التكافل ذات الصلة وفقاً للشروط المنصوص عليها في العقود

احتياطات التكافل العام

(١) إجمالي المطالبات المستحقة

إن المطالبات المستحقة هي مبنية على التكلفة النهائية المتوقعة لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي، سواءً تم إعداد تقرير بشأنها أو لم يعد، بالإضافة إلى تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة وانخفاض القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى. قد يحدث تأخير في خطابات الإشعار وفي تسوية بعض أنواع المطالبات، وبالتالي فإن التكلفة النهائية لا يمكن تحديدها بتقن بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. لا يتم خصم المطلوب للقيمة الزمنية للنقد. لم يتم إثبات مخصص لإحتياطي المعادلة أو احتياطي الكوارث. يتم إستبعاد المطلوبات عند انتهاء العقد أو إخلائه أو الغائه.

(٢) اشتراكات غير مكتتية

يمثل مخصص الاشتراكات غير المكتتية الاشتراكات المستلمة للمخاطر التي لم تنته بعد. يتم مطابقة الاحتياطي مع اشتراكات المكتتية والمعفاة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التكافل العام (تتمة)

احتياطيات التكافل العام (تتمة)

(٢) فحص لكفاية المطلوب

تقوم المجموعة بمراجعة مخاطرها غير المنتهية بتاريخ إعداد كل تقرير من تقاريرها ويتم إجراء فحص لكفاية المطلوب لتحديد ما إذا كان هناك فائض عام من المطالبات المتوقعة وتكاليف الاقتناء المؤجلة للاشتراكات غير المكتسبة. ويستخدم هذا لحساب التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بعد الأخذ في الاعتبار عائد الاستثمار الذي من المتوقع أن ينشأ من الموجودات المتعلقة بمخصصات التقنية ذات الصلة. إذا أظهرت هذه التقديرات بأن القيمة المدرجة للاشتراكات غير المكتسبة (بعد حسم تكاليف الاقتناء المؤجلة ذات الصلة) غير كافية فإنه يتم إثبات العجز في قائمة الأرباح أو الخسائر بعمل مخصص لكفاية المطلوب.

التكافل العائلي

تمثل الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي القيمة الحالية لالتزامات المنافع المستقبلية فيما يتعلق بعقود التكافل العائلي السارية بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. يتكون الاحتياطي من نوعين الصناديق وهما تكافل الحماية وتكافل التوفير.

يتم تحديد قيمة احتياطي تكافل الحماية وتكافل التوفير سنوياً من قبل الخبير الإكتواري المعين للمجموعة. يتم احتساب الاحتياطيات لعقود التكافل العائلي باستخدام طريقة المطالبات المحتملة بالنسبة لأعمال الأفراد. يتم تقييم الالتزامات باستخدام التدفقات النقدية المخصومة بمعدل خصم قدره ٤,٢٥٪ سنوياً (٢٠١٥ : ٤,٢٥٪ سنوياً).

يتم احتساب منافع الاستحقاق والبقاء على قيد الحياة مقابل الاحتياطي الفني عند استحقاقها. يتم احتساب الاستبدالات المالية والتنازلات عند دفعها أو عند انقطاع التأمين. يتم احتساب مطالبات الوفاة والعجز حينما يتم إخطار الشركة بهما

إجمالي الاشتراكات

يتم إثبات إجمالي الاشتراكات في الأرباح أو الخسائر بتاريخ استحقاق الاشتراكات.

حصة إعادة التكافل

يشتمل إجمالي الاشتراكات على مجموع الاشتراكات المستحقة الدفع لكامل فترة التغطية الموضحة في العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية والتي يتم إثباتها من تاريخ سريان الوثيقة. تتضمن الاشتراكات أي تعديلات ناتجة في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض فيما يتعلق بالأعمال المكتتبة في الفترات المحاسبية السابقة.

صافي العمولات

يتم إثبات دخل عمولات إعادة التكافل والعمولات المدفوعة عند إصدار عقود إعادة التكافل.

إجمالي المطالبات المسددة

يتم احتساب المطالبات المسددة في قائمة الأرباح أو الخسائر في السنة التي نتجت فيها.

احتياطيات التكافل العائلي

(١) إجمالي المطالبات المستحقة

إن المطالبات المستحقة هي مبنية على التكلفة النهائية المتوقعة لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي، سواء تم إعداد تقرير بشأنها أو لم يعد، بالإضافة إلى تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة وانخفاض القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى. قد يحدث تأخير في خطابات الإشعار وفي تسوية بعض أنواع المطالبات، وبالتالي فإن التكلفة النهائية لا يمكن تحديدها بتيقن بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. لا يتم خصم المطلوب للقيمة الزمنية للنقد. لم يتم إثبات مخصص لإحتياطي المعادلة أو احتياطي الكوارث. يتم إستبعاد المطالبات عند انتهاء العقد أو إخلائه أو إلغائه.

(٢) اشتراكات غير مكتسبة

يمثل مخصص الاشتراكات غير المكتسبة الاشتراكات المستلمة للمخاطر التي لم تنته بعد. يتم مطابقة الاحتياطي مع اشتراكات المكتسبة والمعفاة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التكافل العام (تتمة)

احتياطات التكافل العام (تتمة)

٢) فحص لكفاية المطلوب

تقوم المجموعة بمراجعة مخاطرها غير المنتهية بتاريخ إعداد كل تقرير من تقاريرها ويتم إجراء فحص لكفاية المطلوب لتحديد ما إذا كان هناك فائض عام من المطالبات المتوقعة وتكاليف الاقتناء المؤجلة للاشتراكات غير المكتسبة. ويستخدم هذا لحساب التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بعد الأخذ في الاعتبار عائد الاستثمار الذي من المتوقع أن ينشأ من الموجودات المتعلقة بمخصصات التقنية ذات الصلة. إذا أظهرت هذه التقديرات بأن القيمة المدرجة للاشتراكات غير المكتسبة (بعد حسم تكاليف الاقتناء المؤجلة ذات الصلة) غير كافية فإنه يتم إثبات العجز في قائمة الأرباح أو الخسائر بعمل مخصص لكفاية المطلوب.

القرض الحسن

هذا القرض ممنوح من قبل المساهمين لحاملي الوثائق لغرض تلبية الحد الأدنى المطلوب لهامش الملاء المالية المشار إليه أنظمة التكافل المنصوص عليها في المجلد ٣ للدليل الإرشادي الصادر عن مصرف البحرين المركزي أو لتغطية أي عجز نقدي في صندوق المشاركين. إن القرض هو بدون ربح ولا يوجد له شروط سداد محددة. يتم فحص القرض الحسن سنويا للاضمحلال في القيمة.

فائض/عجز في أموال المشاركين

إذا كان الفائض في أموال المشاركين في نهاية ثلاث سنوات يكفي بأن يتم توزيعه، فإن نسبة الفائض توزع بين المشاركين الذين لم يقوموا بعمل مطالبة تتناسب إلى مخاطر مساهماتهم في الصندوق بعد احتساب الاحتياطات. يتم الموافقة على التوزيعات من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة. سيتم الاحتفاظ بأي فائض متبقي في صندوق المشاركين.

يتم معالجة العجز النقدي في الأموال المشاركين عن طريق تقديم قرض حسن من قبل صندوق المساهمين. يتم سداد هذه القرض من الفوائض المستقبلية الناتجة عن عمليات التكافل على أساس الأولوية. يتم فحص هذا القرض للاضمحلال في القيمة ويتم احتساب الجزء المضمحل من القرض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

عند تصفية الصندوق، فإن الفائض المتراكم في أموال الصندوق، إذا وجدت، بعد استيفاء جميع الالتزامات (متضمنة سداد المبالغ المستحقة لقرض الحسن)، سيتم التبرع بها للجمعيات الخيرية وفقاً لموافقة هيئة الرقابة الشرعية. في حالة العجز المتراكم، فإن أي قرض حسن مستحق في وقت التصفية سوف لن يسدد من أموال المشاركين وسيتنازل المساهمين من سداد المبالغ المستحقة.

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه على نقد في الصندوق ولدى البنك وودائع قصيرة الأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

المحاسبة بتاريخ المتاجرة والسداد

يتم إثبات جميع المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للموجودات المالية في تاريخ السداد وهو التاريخ الذي تلزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود. المشتريات أو المبيعات العادية التي تتطلب تسليم الموجودات المالية خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامة في القوانين أو حسب أعرف السوق.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات متاحة للبيع

تصنف المجموعة استثماراتها إلى فئة متاحة للبيع. تحدد المجموعة تصنيفات موجوداتها المالية عند الإثبات المبدئي.

يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، متضمنة التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة.

يتم تصنيف الموجودات المالية المتاحة للبيع غير المشتقة والتي لها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة كممتاحة للبيع. يتم تسجيل هذه الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد القياس المبدئي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة. يتم تسجيل الأرباح والخسائر كبنود منفصل في الدخل الشامل الآخر حتى يتم استبعاد الاستثمارات أو عندما تصبح الاستثمارات مضمحلة. عند الاستبعاد أو الاضمحلال، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر يتم تحويلها إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم تضمين دخل أرباح الأسهم الناتجة من الاستثمارات المتاحة للبيع ضمن دخل الاستثمار في قائمة الأرباح أو الخسائر.

أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض

يتم إثبات مبالغ التأمين المستحقة القبض عند استحقاقها وتقاس عند الإثبات المبدئي بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو كمبالغ مستحقة القبض. يتم مراجعة القيمة المدرجة لمبالغ التأمين المستحقة القبض من حيث الإضمحلال عندما يكون هناك أحداث أو ظروف تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة المدرجة، مع إثبات خسارة الإضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر.

عقود إعادة التكافل هي العقود التي أبرمتها المجموعة مع معيدي التأمين لغرض الحد من صافي الخسارة المحتملة من خلال تنوع مخاطرها، والتي يتم بموجبها تعويض المجموعة عن الخسائر الناتجة عن عقود التكافل الصادرة. يتم عرض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصرفيات الناتجة عن عقود إعادة التكافل المتخلي عنها بشكل منفصل عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصرفيات من عقود التكافل ذات الصلة نظراً لترتيبات إعادة التكافل التي لا تعفي المجموعة من التزاماتها المباشرة لحاملي الوثيقة. يتم إثبات المنافع المؤهلة للمجموعة بموجب عقود إعادة التكافل الخاصة بها كموجودات إعادة التكافل. تتكون هذه الموجودات من الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التكافل في تسوية المطالبات والمستحقات الأخرى مثل عمولات الأرباح وحصص إعادة التكافل من المطالبات المستحقة التي تعتمد على المطالبات المتوقعة والتعويضات الناتجة عن عقود إعادة التكافل ذات الصلة. يتم إثبات المبالغ المستردة من أو المستحقة من شركات إعادة التكافل بما يتوافق مع المبالغ المرتبطة عقود التكافل الأساسية وفقاً لشروط كل عقد من عقود إعادة التكافل.

تكاليف اقتناء الوثائق

يتم إطفاء تكاليف اقتناء الوثيقة المتضمنة على العمولات والوساطة وتكاليف الاكتتاب المتغيرة الأخرى المرتبطة مباشرة باقتناء الأعمال على مدى فترة السياسة. يتم تسجيل تكاليف الإقتناء التي تتعلق بفترات المخاطر التي تمتد إلى ما بعد نهاية السنة المالية كتكاليف الإقتناء المؤجلة.

عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات متضمنة العقار المستخدم من قبل المالك بالتكلفة، باستثناء تكلفة تقديم الخدمات اليومية، بعد حسم الإستهلاك المتراكم وأية خسائر إضمحلال متراكمة. يتم رسملة تكاليف الاستبدال أو المعاينة الرئيسية عندما يتم تكبدها وإذا كان من المحتمل أن تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المنشأة ويمكن قياس تكلفة البند بواقعية.

يتم مراجعة القيمة المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها إذا لزم الأمر.

يتم إجراء مراجعة للاضمحلال عندما تكون هناك أحداث أو ظروف تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة المدرجة. يتم إثبات خسائر الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر كمصرفيات.

يتم استبعاد بند العقارات والمعدات عند البيع أو عندما لا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية من استخدامه أو بيعه. يتم تضمين أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد موجود (يتم احتسابه على أنه الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة للموجود) في قائمة الأرباح أو الخسائر في السنة التي تم فيها استبعاد الموجود.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات ومعدات (تتمة)

فيما يلي الأعمار الانتاجية لفئات العقارات والمعدات

٢٠ سنة	مباني مقامة على أراضي مملوكة ملكاً حراً
١٠ - ٥ سنة	أثاث وتركيبات
٥ سنوات	معدات مكتبية
٤ سنوات	سيارات

ذمم مدينة من أموال التكافل

تمثل الذمم المدينة من أموال التكافل مبالغ الوكالة والإدارة والرسوم الأخرى المستحقة القبض من أموال التكافل للمجموعة.

تحويل عملات أجنبية

يتم عرض القوائم المالية بالدينار البحريني لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة. إلا إن فرع المجموعة في قطر يستخدم الريال القطري كعملة رئيسية.

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. ترحل جميع الفروق إلى قائمة الأرباح أو الخسائر.

إن البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات المبدئية ولا يتم لاحقاً إعادة بيانها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ترحل جميع فروق تحويل العملات الأجنبية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر، باستثناء الفروق المتعلقة بالبنود التي يتم فيها إثبات الأرباح أو الخسائر مباشرة في حقوق الملكية، ففي هذه الحالة يتم إثبات الربح أو الخسارة في حقوق الملكية.

أرباح أسهم على رأس المال

يتم إثبات الأرباح على الأسهم العادية كمطلوب وتخضم من حقوق الملكية عندما يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي المجموعة. يتم خصم أرباح الأسهم المرحلية من حقوق الملكية عندما يتم دفعها.

يتم التعامل مع أرباح أسهم السنة التي تمت الموافقة عليها بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي كحدث بعد فترة إعداد التقارير المالية.

رأس المال

يتم تصنيف رأس المال كحقوق ملكية. يتم إثبات التكاليف الإضافية المباشرة المنسوبة لإصدار الأسهم العادية كخصم من حقوق الملكية.

الحقوق غير المسيطرة

تمثل الحقوق غير المسيطرة جزءاً من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المملوكة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، من قبل المجموعة ويتم عرضها بصورة منفصلة في القوائم الموحدة للدخل والدخل الشامل وضمن حقوق الملكية، بشكل منفصل عن حقوق المساهمين الشركة الأم.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

إثبات الإيراد

دخل الاستثمار
يتم إثبات دخل الاستثمار من ودائع المرابحة على أساس التناسب الزمني باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

دخل الإيجار
يتم إثبات دخل الإيجار على أساس مبدأ الاستحقاق.

أرباح الأسهم
يتم إثبات أرباح الأسهم كدخل عندما يوجد لدى المجموعة الحق في إستلام مدفوعاتها.

أتعاب الوكالة
تقوم المجموعة بإدارة عمليات التكافل العام والعائلي بالنيابة عن المشاركين نظير أتعاب وكالة والتي يتم إثباتها على أساس مبدأ الاستحقاق.
يتم إثبات أتعاب الوكالة كمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر للمشاركين وكدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر لحقوق المساهمين.

حصة المضارب
كما تدير المجموعة استثمارات المشاركين مقابل الحصول على حصة مضاربة في دخل الاستثمارات على أساس نموذج المضاربة يتم احتساب حصة المضاربة كمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر للمشاركين وكدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر لحقوق المساهمين.

عمولات إعادة التكافل

يتم تأجيل وإطفاء العمولات المستحقة على عقود إعادة التكافل على مدى فترة الأقساط المتوقعة المستحقة الدفع.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو أن يتم تحقق الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

لا تتم مقاصة الأرباح أو الخسائر والمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر إلا إذا تطلب الأمر أو تم السماح بذلك من قبل أي معيار أو تفسير محاسبي.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي

يجب إن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاح التعامل فيه من قبل المجموعة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

يتم قياس القيمة العادلة للموجود أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض بأن مشاركي السوق يعملون بأفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة مشاركي السوق على إدراك منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سيستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة حسب الظروف والتي تتوفر لها معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، والذي يزيد الحد الأقصى لاستخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها ويحد من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

تقيم الإدارة ما إذا كان هناك حاجة لإشراك مثنين خارجيين لتقييم الاستثمارات العقارية بتاريخ إعداد كل تقرير مالي.

إضمحلال الموجودات المالية

تقوم المجموعة بعمل تقييم بتاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت إضمحلال موجود مالي أو مجموعة من الموجودات المالية.

موجودات مالية متاحة للبيع
إذا كانت الموجودات المالية المتاحة للبيع مضمحلة، فإن المبلغ يتضمن الفرق بين تكلفتها (بعد حسم أي مبالغ رئيسية مدفوعة والإطفاء) وقيمتها العادلة الحالية، بعد حسم خسارة الإضمحلال المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر، يتم تحويلها من الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. لا يتم إثبات الاسترجاعات فيما يتعلق بأدوات أسهم حقوق الملكية المصنفة كأسهم متاحة للبيع في قائمة الأرباح أو الخسائر. استرجاعات خسائر إضمحلال أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع يتم إسترجاعها من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر، إذا كانت الزيادة في القيمة العادلة للأداة المالية يمكن أن تتعلق بصورة موضوعية لحدث وقع بعد إثبات خسائر الإضمحلال فإنه يتم إثباتها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو أي جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحقوق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من الموجود ولكنها تعهدت بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب «ترتيب سداد»؛ سواء (أ) قامت المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجودات ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجودات.

عند قيام المجموعة بنقل حقوقها من التدفقات النقدية من الموجود أو الدخول في ترتيب سداد، ولم يتم نقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود ولم يتم نقل السيطرة على الموجودات، فإنه يتم إثبات الموجود الى حد استمرار مشاركة المجموعة في الموجود.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم إستبعاد المطلوبات المالية عندما يتم اخلاء أو الغاء أو الانتهاء منها. عندما يتم استبدال مطلوب مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة جوهرياً أو عندما يتم تعديل مطلوب مالي بشكل جوهري، فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعتبر بمثابة إستبعاد للمطلوب الأصلي ويتم إثبات مطلوب جديد، ويتم إثبات فروق المبالغ المدرجة المعنية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها الأجانب وفقاً للأنظمة ذات الصلة، والتي تستحق بناءً على رواتب الموظفين عند إنهاء التوظيف وعدد سنوات الخدمة، شريطة إتمام حد الأدنى من الخدمة. تدرج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت كمستحقات على فترة التوظيف بناءً على المبالغ الإعتبارية المستحقة الدفع في حال إذا ترك جميع الموظفين العمل في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

فيما يتعلق بموظفيها المواطنين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي تحسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة تكون محصورة في نطاق المبالغ المساهم بها والتي يتم صرفها عند استحقاقها.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الإلتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الإلتزامات.

المطلوبات المالية

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة الدفع ومطلوبات أخرى ومخصصات. يتم مبدئياً إثبات تلك المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ويتم لاحقاً إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة الدفع

إن أرصدة إعادة التكافل المستحقة الدفع هي بشكل أساسي اشتراكات مستحقة الدفع لعقود إعادة التكافل، ويتم إثباتها كمصروفات عند استحقاقها.

يتم إجراء فحص كفاية الإلتزامات بتاريخ كل قائمة مركز مالي لضمان كفاية التزامات التكافل باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل. يتم مباشرة احتساب أي عجز في قائمة الدخل من خلال عمل مخصص للخسائر الناتجة من فحص كفاية الإلتزامات.

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ التي يتوجب دفعها في المستقبل للخدمات المستلمة، سواء تمت مطالبة المجموعة بها من قبل المورد أو لم تتم.

إيرادات محظورة شرعاً

إن المجموعة ملتزمة بتجنب إثبات أي دخل مكتسب من مصدر غير إسلامي. وفقاً لذلك، يتم ترحيل جميع الإيرادات التي لا تتوافق مع الشريعة الإسلامية إلى حساب الأعمال الخيرية حيث تقوم المجموعة باستخدام هذه الأموال للأغراض الخيرية.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٥ التقديرات والفرصيات والآراء المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية يتطلب من إدارة المجموعة عمل تقديرات وفرصيات وآراء قد تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة، بتاريخ إعداد التقارير. ومع ذلك، فإن عدم التيقن بشأن هذه الفرصيات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب عمل تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات التي قد تتأثر في المستقبل. إن أهم استخدامات الفرصيات والتقديرات هي كالتالي:

الالتزامات النهائية للمطالبات الناتجة عن عقود التأمين
تقدير الالتزامات النهائية للمطالبات الناتجة عن عقود التأمين تعتبر من أهم التقديرات المحاسبية للشركة. وهناك العديد من العوامل غير المؤكدة التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزامات التي سوف تدفعها المجموعة عن تلك المطالبات. إن مخصصات المطالبات المتحققة ولكن لم يتم عمل تقرير بشأنها هو تقدير للمطالبات التي من المتوقع أن يتم عمل تقرير بشأنها بعد تاريخ قائمة المركز المالي، لوقائع حدثت قبل تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

تخضع جميع عقود التأمين لفحص كفاية المطلوبات، كما هو موضح في السياسة المحاسبية للاحتياطيات للتكافل العام والتكافل العائلي المذكورة أعلاه.

خسائر اضمحلال الأوراق المالية المتاحة للبيع
تحدد المجموعة الأوراق المالية في أسهم حقوق الملكية المتاحة للبيع غير المدرجة والصناديق المدارة كمضمحلة إذا كان يوجد لديها انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها. يجب تقييم «الانخفاض الهام» مقابل التكلفة الأصلية للإستثمار و«طويل الأمد» مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أدنى من تكلفتها الأصلية. تعامل المجموعة «الانخفاض الهام» بنسبة ٣٠٪ و«طويل الأمد» كائني عشرة شهراً. في حال عدم توفر القيم العادلة، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لمثل هذه الإستثمارات لفحص الاضمحلال. عند عمل هذه الفرصيات، تقوم المجموعة بالتقييم من بين العوامل الأخرى، طبيعة تقلبات أسعار الأسهم والأدلة على تراجع الوضع المالي للشركة المستثمر فيها وأداء القطاعات والأداء التشغيلي والتمويل للتدفقات النقدية.

خسائر اضمحلال أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
تقوم المجموعة بتقييم أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض الهامة بشكل فردي وأرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض المتضمنة في مجموعة من الموجودات المالية لديها نفس خصائص المخاطر الائتمانية للاضمحلال. لا يتم تضمين أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض التي يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال والتي يتم إثبات خسارة إضمحلالها أو يستمر إثباتها في التقييم الجماعي للاضمحلال. إن تقييم هذا الاضمحلال يتطلب رأياً. عند إصدار هذا الرأي، تقيم المجموعة خصائص مخاطر الإئتمان التي تعتبر بأن فوات موعد استحقاقها يعطي مؤشراً على عدم القدرة على دفع جميع المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية.

مبدأ الاستمرارية
قامت إدارة المجموعة بعمل تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهريّة غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهريّة حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
تمثل الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي القيمة الحالية للالتزامات المستقبلية فيما يتعلق بعقود سارية المفعول في تاريخ إعداد التقارير المالية، المحسوبة على أساس الحسابات الداخلية التي تتم مراجعتها وتقييمها من قبل الخبير الاكتواري الخارجي.

٦ الودائع القانونية

تخضع الودائع القانونية لأنظمة مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية الصادر في سنة ٢٠٠٦. هذه الودائع والتي تعتمد على طبيعة أعمال التكافل وعدد الفروع لا يمكن سحبها إلا بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. تم إيداع مبلغ وقدره ١٢٥,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠١٥ : ١٢٥,٠٠٠ دينار بحريني) لدى بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب باسم المجموعة ولأمر مصرف البحرين المركزي.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٧ النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
٣,٠٣٧,٩٨٥	٧٣٤,٧١٥	٢,٠٦٩,٧٨٤	٢٣٢,٤٨٦	٤,٠٠٣,٦٤٧	٦٤٤,٩٦٣	٢,٨٣٨,٧٠١	٥١٩,٩٨٣	أرصدة حسابات تحت الطلب
٢,١٩٥,٤٧٣	١١٣,١٠٤	١,٠٤٢,٣٨٣	١,٠٣٩,٩٨٦	٣,٦٠١,١٦٣	٥١٧,٤٦٥	٢,٤٩٠,٣٧٨	٥٩٣,٣٢٠	وأرصدة الودائع الإسلامية
٣,٦٩٦	-	٢,٤٧١	١,٢٢٥	٣,٢٩٣	-	٢,٣٦٤	٩٢٩	أرصدة لدى بنوك
٥,٢٣٧,١٥٤	٨٤٧,٨١٩	٣,١١٤,٦٣٨	١,٢٧٤,٦٩٧	٧,٦٠٨,١٠٣	١,١٦٢,٤٢٨	٥,٣٣١,٤٤٣	١,١١٤,٢٣٢	نقد في الصندوق
								الرصيد الختامي

تكتسب أرصدة حسابات تحت الطلب والودائع معدلات ربح فعلية تتراوح بين ١,١٥٪ و ٦٪ سنوياً (٢٠١٥: تتراوح بين ١,٢٥٪ و ٣,٨٪ سنوياً).

تكتسب أرصدة حساب التوفير لدى البنوك معدلات ربح فعلية تتراوح بين ٠,١٠٪ و ٠,١٥٪ سنوياً (٢٠١٥: تتراوح بين ٠,١٥٪ و ٠,٢٥٪ سنوياً).

لا تستحق أرباح على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٨ استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٥ ديسمبر				٢٠١٦ ديسمبر				
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
٥,١٣٠,٤٣٢	١,١٠٣,٥١٩	٩١٠,٠٧٩	٣,١١٦,٨٣٤	٥,١١٤,٤٧٥	١,٧٣٥,٦٥٤	٩٥٨,٣٦١	٢,٤٢٠,٤٦٠	الرصيد الافتتاحي
٣,٠٤٣,٣٦١ (١,٩١٥,٨٦٥)	١,٤٤٦,٩٠٩ (٦٩٠,٠٠٦)	١٥٨,٧٢٦ (٦٠,٧٩١)	١,٤٣٧,٦٢٦ (١,١٦٥,٠٦٨)	١,١٣٦,٤٣٤ (١,١٩٧,١٧٤)	٧٥,٥٠٠ (٣٧٢,٤٦٩)	- (٥٢,٥٩٥)	١,٠٦٠,٩٣٤ (٨٧٢,١١٠)	إضافات خلال السنة استبعادات خلال السنة أرباح / (خسائر) القيمة العادلة المحقق من بيع استثمارات
(٩٣,٦٠٧) (١,٤٣٢,٩٤٦)	(٤,٣٠٠) (٨١,٠٣٣)	١٩,٠٠٦ (٢٠٦,١٣٢)	(١٠٨,٣١٣) (١,١٣٥,٧٨١)	٦٥,١٦٩ (٤٧٠,٨٦٨)	١٣,٦٣٢ (٥٧,٧٣٢)	١٥,٢٧١ (١٨١,٣٣٥)	٣٦,٢٦٦ (٢٣١,٨٠١)	متاحة للبيع (إيضاح ٢٣) خسارة الإضمحلال للسنة أرباح / (خسائر) القيمة العادلة غير المحققة المثبتة في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
٣٧٣,٢٠٠	(٣٩,٤٣٥)	١٢٧,٤٧٣	٢٧٥,١٦٢	٣٨,٥٣٣	(٩,٣٨٠)	٣٣,٣٥٤	١٤,٥٥٩	
٥,١١٤,٤٧٥	١,٧٣٥,٦٥٤	٩٥٨,٣٦١	٢,٤٢٠,٤٦٠	٤,٦٨٦,٥٦٩	١,٤٨٥,٢٠٥	١,٤٨٥,٢٠٥	٢,٤٢٨,٣٠٨	الرصيد الختامي

قامت المجموعة خلال السنة بإجراء فحص اضمحلال على استثمارات المتاحة للبيع واستنتجت أن بعض تلك الاستثمارات مضمحلة. وبالتالي، تم احتساب خسارة الاضمحلال البالغة ٤٧٠,٨٦٨ دينار بحريني (٢٠١٥ : ١,٤٢٢,٩٤٦ دينار بحريني) في قائمة الارباح أو الخسائر.

مدرجة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع هي عبارة عن أسهم بقيمة مدرجة قدرها ٢٠,١٥٢ دينار بحريني (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : ٥٣,٠٣٠ دينار بحريني) محتفظ بها باسم طرف ذو علاقة بالنباية عن ولحصة منفعة المجموعة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع على أسهم حقوق الملكية غير المدرجة والتي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة في السوق النشطة، والتي لا يمكن قياس قيمها العادلة بموثوقية، ولذلك يتم إدراجها بسعر التكلفة. في رأي إدارة المجموعة، لا يتوقع بأن القيم العادلة لتلك أسهم حقوق الملكية غير المدرجة تختلف بشكل جوهري عن قيمها المدرجة.

تحليل الاستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٥ ديسمبر				٢٠١٦ ديسمبر				
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
٧٩٥,٥٠٠	١٠٣,٣١٤	٥٧,٠٢٢	٦٣٥,١٥٤	٣٦٩,٣٥٩	-	٥٦,٠٦٣	٣١٣,٢٩٦	أسهم مدرجة في أسواق الأوراق المالية
٤١٢,٣٤٦	٤٧,٨٨١	١٨,٦٣٨	٣٤٥,٧٢٧	٤٣٢,٤٠٨	٧٣,٩٢٠	١٨,٦٤٣	٣٢٩,٨٤٥	صناديق مدارة مدرجة
١,٢٨٣,٨٩٩	٢٥٩,٤٤٥	٦٥٥,٢١٩	٣٦٩,٢٣٥	١,٠٩١,٦٨٠	٢٣٠,٨٧٢	٤٧٠,٣٤٨	٣٩٠,٤٦٠	صناديق مدارة غير مدرجة استثمارات أسهم حقوق الملكية
١٨٩,٩٠٧	-	-	١٨٩,٩٠٧	٢٠٤,٥٥٦	-	-	٢٠٤,٥٥٦	غير المدرجة
٢,٤٣٢,٩٢٣	١,٣٢٥,٠١٤	٢٢٧,٤٧٣	٨٨٠,٤٣٧	٢,٥٩٨,٥٦٦	١,١٨٠,٤١٣	٢٢٨,٠٠٢	١,١٩٠,١٥١	صكوك مدرجة
٥,١١٤,٤٧٥	١,٧٣٥,٦٥٤	٩٥٨,٣٦١	٢,٤٢٠,٤٦٠	٤,٦٨٦,٥٦٩	١,٤٨٥,٢٠٥	٧٧٣,٠٥٦	٢,٤٢٨,٣٠٨	الرصيد الختامي

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٩ أرصدة إعادة التكافل والتكافل المستحقة القبض

٣١ ديسمبر ٢٠١٥			٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	
٣,٢٩٣,٠٦٠	-	٣,٢٩٣,٠٦٠	٢,٧٠٢,١٢٠	-	٢,٧٠٢,١٢٠	مبالغ مستحقة من شركات التكافل
١,١١٥,٦٦٢	٢٢٦,١٥٣	٨٨٩,٥٠٩	٩٩٢,٣٨٠	١٢٤,١٧٨	٨٦٨,٢٠٢	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل
٢,٧٧٠,٠٠٠	٧٩,٨٢٨	٢,٦٩٠,١٧٢	٣,٤٩٥,٨٦١	١٨٤,٧٢٩	٣,٣١١,١٣٢	مبالغ مستحقة من شركائي التكافل
١,٦٣٥,٣٨١	٨٦,٢٠٨	١,٥٤٩,١٧٣	٢,٣٣١,٤٧١	١٤٦,٤٦٠	٢,١٨٥,٠١١	ذمم مدينة أخرى
(٦٢٢,٨١١)	(١٣,٨١٦)	(٦٠٨,٩٩٥)	(٥٠٣,٠٠٦)	(١٤,٩٠٣)	(٤٨٨,١٠٣)	مخصص الاضمحلال
٨,١٩١,٢٩٢	٣٧٨,٣٧٣	٧,٨١٢,٩١٩	٩,٠١٨,٨٢٦	٤٤٠,٤٦٤	٨,٥٧٨,٣٦٢	الرصيد الختامي

تتكون أرصدة إعادة التكافل والتكافل المبالغ المستحقة القبض من أرصدة مستحقة من شركات إعادة التكافل وشركات التكافل الموجودة بصورة رئيسية في منطقة الشرق الأوسط.

في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٦، في رأي إدارة المجموعة، بأنه يتطلب عمل مخصص بمبلغ وقدره ٥٠٣,٠٠٦ دينار بحريني (٢٠١٥: ٦٢٢,٨١١ دينار بحريني) فيما يتعلق باضمحلال أرصدة إعادة التكافل والتكافل المستحقة القبض. فيما يلي التغيير في مخصص لأرصدة إعادة التكافل والتكافل المستحقة القبض المضمحلة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٣٦٢,٥٢٨	٦٢٢,٨١١	في ١ يناير
١,٢٩٢,٧٥٦	(٧٨,٠٤٣)	(استرجاع) / مخصص للسنة
(١,٠٣٢,٤٧٣)	(٤١,٧٦٢)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
٦٢٢,٨١١	٥٠٣,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر، التحليل الزمني لأرصدة إعادة التكافل والتكافل غير المضمحلة هي كالتالي:

التكافل العائلي				التكافل العام				التحليل الزمني بالأيام
المتأخرة عن السداد وغير المضمحلة		الحالية		المتأخرة عن السداد وغير المضمحلة		الحالية		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
-	-	١٤٨,١٢٧	٢٩٥,٣٦٤	-	-	٢,٢٢٥,٠٨٢	٣,٢٧٩,٧٤٦	لم يحن موعد استحقاقها وغير مضمحلة
١٠١,٤٥٣	٨٠,١٨٨	-	-	١,١٧٣,٩٧١	٢,٢٩٩,٧٦٢	-	-	من ٩١ يوماً إلى ١٨٠ يوماً
٢٢,٩٥٧	٥٢,٣٥٣	-	-	١,٤٨٣,٩٥٢	٢,٠٧٠,٨٠٩	-	-	من ١٨١ يوماً إلى ٣٦٥ يوماً
١٠٥,٨٢٦	١٢,٥٥٩	-	-	٢,٨٢٩,٩١٤	٩٢٨,٠٤٥	-	-	أكثر من ٣٦٥ يوماً
٢٣٠,٢٤٦	١٤٥,١٠٠	١٤٨,١٢٧	٢٩٥,٣٦٤	٥,٤٨٧,٨٣٧	٥,٢٩٨,٦١٦	٢,٢٢٥,٠٨٢	٣,٢٧٩,٧٤٦	

من المتوقع استرداد صافي أرصدة إعادة التكافل والتكافل المستحقة القبض بالكامل. ليس من ممارسة المجموعة الحصول على ضمانات على المبالغ المستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بالمطالبات المستحقة.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١٠ المطالبات المستحقة

٢٠١٥		٢٠١٦		
حصة	إجمالي	حصة	إجمالي	
معيدي التكافل صافي		معيدي التكافل صافي		
١,٧٦٤,٢٢٠	(٥,٦٣٤,٠١٤)	٢,٤٣٥,٤٤٦	(٥,٠٧٧,٠٢٤)	في ١ يناير
١,٦٢٠,٩٩٧	(٣,٢٩٢,٧١٠)	١,٧٢١,٤٢٢	(٣,٦١٤,٨٦٨)	مطالبات تم عمل تقرير بشأنها
٣,٣٨٥,٢١٧	(٨,٩٢٦,٧٢٤)	٤,١٥٦,٨٦٨	(٨,٦٩١,٨٩٢)	مطالبات تم تكبدها ولم يتم عمل تقرير بشأنها
٩,٦٧١,٧٣٠	(٨,٠٠٥,٠٨٣)	١٠,٠١٨,٨٠٢	(٨,٩١٦,٨١١)	مطالبات تم تكبدها خلال السنة
(٨,٩٠٠,٠٧٩)	٨,٢٣٩,٩١٥	(١١,٣٣٩,١٦٦)	٨,٧٠٦,٧١١	مطالبات مدفوعة خلال السنة
٤,١٥٦,٨٦٨	(٨,٦٩١,٨٩٢)	٢,٨٣٦,٥٠٤	(٨,٩٠١,٩٩٢)	في ٣١ ديسمبر
٢,٤٣٥,٤٤٦	(٥,٠٧٧,٠٢٤)	١,٦٦٤,٨٩٢	(٧,٧٢٨,٧٢٦)	في ٣١ ديسمبر
١,٧٢١,٤٢٢	(٣,٦١٤,٨٦٨)	١,١٧١,٦١٢	(١,١٧٣,٢٦٦)	مطالبات تم عمل تقرير بشأنها
٤,١٥٦,٨٦٨	(٨,٦٩١,٨٩٢)	٢,٨٣٦,٥٠٤	(٨,٩٠١,٩٩٢)	مطالبات تم تكبدها ولم يتم عمل تقرير بشأنها

جميع المبالغ المستحقة من شركات إعادة التكافل المرتبطة بالمطالبات المستحقة هي غير مضمحلة ويتوقع استردادها بالكامل من وقع الخبرة السابقة. لا تقوم المجموعة بالحصول على ضمانات مقابل المبالغ المستحقة من شركات إعادة التكافل المرتبطة بالمطالبات المستحقة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١١ تاريخ المطالبات

تقوم المجموعة كل سنة بتقدير القيمة النهائية للمطالبات المتعلقة بالسنة. إن عملية مقارنة هذه التقديرات مع الالتزامات الفعلية لكل سنة سيوفر مقياساً لقدرة المجموعة على تقدير تلك المطالبات بدقة.

إجمالي المطالبات

سنة الحادث	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	مجموع
تقدير تكاليف المطالبات النهائية في نهاية سنة إعداد التقارير المالية بعد سنة واحدة	١٣,٦٤٦,٩٠٥	١٦,٥٦٧,٠١١	١٥,٩٤٦,٣٦٧	١٤,٥١٤,٨٣٢	١٩,٣١٣,٤٧٩	١٩,٣١٣,٤٧٩
بعد سنتين	١٤,٩٧٨,٣٣٤	١٨,٤٦٧,٦٣١	١٧,٩٣٢,٠٩١	١٦,٠١٧,٠١٩	-	-
بعد ثلاث سنوات	١٤,٩٨٦,٣١٩	١٩,١٠٧,١٥٨	١٨,٤٧٥,٩٢٢	-	-	-
بعد أربع سنوات	١٥,٢٢١,١١٥	١٩,١٩٨,٠٢٦	-	-	-	-
	١٥,٢٦٧,٢٥٧	-	-	-	-	-
التقدير الحالي للمطالبات المتراكمة المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	١٥,٢٦٧,٢٥٧ (١٥,٠٠٣,٣٠٤)	١٩,١٩٨,٠٢٦ (١٨,٧٥٦,٥٤٢)	١٨,٤٧٥,٩٢٢ (١٧,٥٩٦,٧٢٨)	١٦,٠١٧,٠١٩ (١٤,٥٨٥,٨٩٨)	١٩,٣١٣,٤٧٩ (١٣,٣٣٠,٥٧٧)	٨٨,٣٧١,٧٠٣ (٧٩,٢٧٣,٠٤٩)
المجموع الفرعي	٢٦٣,٩٥٣	٤٤١,٤٨٤	٨٧٩,١٩٤	١,٤٣١,١٢١	٥,٩٨٢,٩٠٢	٨,٩٩٨,٦٥٤
احتياطي متعلق بالسنوات السابقة					٣٩٤,٩٦٤	٣٩٤,٩٦٤
مطالبات تم تكبدها ولم يتم عمل تقرير بشأنها					٢,٣٤٤,٨٧٨	٢,٣٤٤,٨٧٨
مجموع الاحتياطي المتضمن في القائمة الموحدة للمركز المالي					١١,٧٣٨,٤٩٦	١١,٧٣٨,٤٩٦

١٢ اشتراكات غير مكتسبة و اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة

	٢٠١٥		٢٠١٦		
	حصص معيدي التكافل صافي	إجمالي	حصص معيدي التكافل صافي	إجمالي	
في ١ يناير	٤,٤٨٠,٧٨٦	٨,٢٢٢,١٠٠	٥,٧٦٩,٠٣٤	٧,٩٢٩,١٩٨	
اشتراكات مكتسبة	(٣,٧٤١,٣١٤)	١٩,٦٤٦,١١٣	(٢,١٦٠,١٦٤)	٢٠,٩٢٥,١٥٠	
اشتراكات مكتسبة	(١٣,٨٦٧,٣٢٠)	(١٩,٩٢٩,٠١٥)	(١٤,٠٥٢,٧٩١)	(٢٠,١٦٥,٨٨٥)	
	٧,٢٥٩,٩٢٣	٧,٩٢٩,١٩٨	٦,٠٠٢,١٧١	٨,٦٨٨,٤٦٣	
في ٣١ ديسمبر	٥,٧٦٩,٠٣٤	٧,٩٢٩,١٩٨	٥,٦٥٨,١١١	٨,٦٨٨,٤٦٣	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١٣ تكاليف اقتناء وثائق مؤجلة

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧٩٥,٦٠٥	٧٦٩,٧٠٥	في ١ يناير
٩٠٣,٨١٠	١,٥٧٤,٠٤٩	تكاليف الاقتناء خلال السنة
(٩٢٩,٧١٠)	(١,٦٣٧,٠١٥)	الإطفاء للسنة
٧٦٩,٧٠٥	٧٠٦,٧٣٩	في ٣١ ديسمبر

١٤ صافي تكلفة الاقتناء

٢٠١٥	٢٠١٦	
٧٣٩,٩٥٦	٣٤٣,٤٧٧	في ١ يناير
١,١٨٨,٣٣٤	١,٥١٥,١٣١	تكاليف الاقتناء
(١,٥٨٤,٨١٣)	(١,٣٧٣,٢٩٢)	الإطفاء للسنة
٣٤٣,٤٧٧	٤٨٥,٣١٦	في ٣١ ديسمبر

١٥ مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٥				٢٠١٦				
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
١٢,١٢٠	-	-	١٢,١٢٠	١٦,٣٥٥	-	-	١٦,٣٥٥	مبالغ مستحقة القبض متعلقة بالموظفين
١٩,٨٢٨	٩,٦٢٢	٨,٤٨٠	١,٧٢٦	٦٨,٢١٧	١٠,٩٣٦	٣٣,٥٩١	٢٣,٦٩٠	دخل مستحق
٥٠,٦٧٩	-	-	٥٠,٦٧٩	٦٤,٣٠٦	-	-	٦٤,٣٠٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٥١,٢٨٨	-	٥١,٢٨٨	-	٥٠,٧٨٨	-	٥٠,٧٨٨	-	ودائع المناقصات
٢٩,٩٢٦	-	٧,٤٦٢	٢٢,٤٦٤	٢٤٨,٧٤٠	-	٢٠,٦٠٣	٢٢٨,١٣٧	مبالغ أخرى مستحقة القبض
١٦٢,٨٦١	٩,٦٢٢	٦٧,٢٣٠	٨٦,٩٩٩	٤٤٨,٤٠٦	١٠,٩٣٦	١٠٤,٩٨٢	٣٣٢,٤٨٨	في ٣١ ديسمبر

المبالغ الأخرى المستحقة القبض هي غير مضمحلة ويتوقع استردادها بالكامل من وقع الخبرة السابقة وذلك خلال ١٢ شهراً من تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

١٦ عقارات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	مركبات	معدات مكتبية	أثاث وتركيبات	مباني على أراضي مملوكة ملكاً حراً	أراضي مملوكة ملكاً حراً	
٤,١٥٧,٣٥٤	٦٦,٩٦٣	١٨٨,٧٨٠	١,٢٥١,٣٣١	٨٩١,٣٦٧	١,٢٦٦,٧٦٥	٤٩٢,١٤٨	التكلفة
٨٣٠,٠٣٥	٣١,٨٢١	١,٠٠٠	٩٥,٨٣٤	١,٣٨٠	١٢٠,٢٨٠	٥٧٩,٧٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(٧٤,٦٦٥)	(٧٤,٦٦٥)	-	-	-	-	-	إضافات
(٢١٦,٣٤٤)	-	(٨٤,٥٠٠)	-	-	(١٣١,٨٤٤)	-	تحويلات
٤,٦٩٦,٣٨٠	٢٤,١١٩	١٠٥,٢٨٠	١,٣٤٧,١٦٥	٨٩٢,٧٤٧	١,٢٥٥,٢٠١	١,٠٧١,٨٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٥٦,٠٦٨	-	٣٢,٠٠٠	١٢٢,٠٥٩	٢,٠٠٩	-	-	إضافات
(٢٨,١١٩)	(٢٤,١١٩)	(١٤,٠٠٠)	-	-	-	-	استبعادات
٤,٨١٤,٣٢٩	-	١٢٣,٢٨٠	١,٤٦٩,٢٢٤	٨٩٤,٧٥٦	١,٢٥٥,٢٠١	١,٠٧١,٨٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,١٧٩,٣٦٧	-	١١١,٤٧٨	١,٠٥٠,٠١٧	٦٣٨,٣٨٧	٣٧٩,٤٨٥	-	الإستهلاك المتراكم
٢٧٦,٣٢٨	-	٢٩,٨٠٥	١٢٤,٤٩٢	٧٧,١٥٩	٤٤,٨٧٢	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(١١٠,٨٦٦)	-	(٧٤,١٢٤)	-	-	(٣٦,٧٤٢)	-	المخصص للسنة
٢,٣٤٤,٨٢٩	-	٦٧,١٥٩	١,١٧٤,٥٠٩	٧١٥,٥٤٦	٣٨٧,٦١٥	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢١٠,٩٧٥	-	٢٥,٣٢٨	٧١,٢١٥	٧٢,٥٠١	٤١,٩٢١	-	المخصص للسنة
(١٤,٠٠٠)	-	(١٤,٠٠٠)	-	-	-	-	الاستبعادات للسنة
٢,٥٤١,٨٠٤	-	٧٨,٤٨٧	١,٢٤٥,٧٢٤	٧٨٨,٠٤٧	٤٢٩,٥٤٦	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٢٧٢,٥٢٥	-	٤٤,٧٩٣	٢٢٣,٥٠٠	١٠٦,٧٠٩	٨٢٥,٦٥٥	١,٠٧١,٨٦٨	صافي القيمة الدفترية
٢,٢٥١,٥٥١	٢٤,١١٩	٣٨,١٢١	١٧٢,٦٥٦	١٧٧,٢٠١	٨٦٧,٥٨٦	١,٠٧١,٨٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل أساسي المبالغ المنكبة لبناء المرافق الجديدة والتي لم يتم الانتهاء منها بعد.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١٧ ذمم مدينة من أموال التكافل

تتضمن الذمم المدينة من أموال التكافل على مبالغ مستحقة من حاملي الوثائق التكافل العام والتكافل العائلي على حساب أتعاب الوكالة والأرصدة الداخلية.

١٨ أطراف ذات العلاقة

يمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة وشركتها الأم، والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة من قبل هذه الأطراف. يجري قيد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أسس شروط وبنود اعتيادية.

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات العلاقة المتضمنة في قائمة الأرباح أو الخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المساهمين	موظفي الإدارة الرئيسيين	إجمالي الاشتراكات
١,٠٨٤,٧٩٣	٨,٢٤٦	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المساهمين	موظفي الإدارة الرئيسيين	إجمالي الاشتراكات
١,٠٧٥,٤٨٦	٣,٠١١	

فيما يلي الأرصدة من أطراف ذات العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للمركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المساهمين	موظفي الإدارة الرئيسيين	
١٢٥,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٤٧٨,١٢٨	-	النقد وما في حكمه
١٤٠,٣٠٤	-	استثمارات متاحة للبيع
٥٨,٥٠٦	٤,٢٣٥	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٦٥٤	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المساهمين	موظفي الإدارة الرئيسيين	
١٢٥,٠٠٠	-	وديعة قانونية
١٥٠,٠٠٠	-	النقد وما في حكمه
١٤٠,٣٠٤	-	استثمارات متاحة للبيع
٦٥,٥٤٨	٢٦٢	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٥٨٥	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

١٨ أطراف ذات العلاقة (تمة)

تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
فيما يلي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٢٤,٥٦١	٤٢٥,٣٤٠	رواتب ومزايا
٦٠,٨٩٤	٦٥,٣٤٣	مكافأة وأتعاب حضور الاجتماعات لأعضاء مجلس الإدارة
١٥,٧٦٥	١٥,٧٦٥	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٠١,٢٢٠	٥٠٦,٤٤٨	

١٩ حقوق الملكية والاحتياطيات

٣١ ديسمبر
٢٠١٥

٣١ ديسمبر
٢٠١٦

رأس المال المصرح به:

٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الأسهم العادية ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم (٢٠١٥): ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم)
		رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل
٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	الأسهم العادية ٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم (٢٠١٥): ٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم)
		معلومات إضافية عن نمط المساهمة

(١) فيما يلي أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم المحتفظ بها والتي يمتلكون فيها حصة بنسبة ٥% أو أكثر من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على التوالي:

نسبة حصة الملكية	عدد الأسهم	الجنسية	أسماء المساهمين
٪٤٠,٩٢	٢٥,٥٨٢,٨٤٥	بحريني	الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
٪٢٢,٧٥	١٤,٢٢٠,٤٨٦	بحريني	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
٪٨,٤٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	كويتي	الأمانة العامة للأوقاف
٪٦,٣٩	٣,٩٩١,١٨٧	كويتي	المجموعة الدولية للاستثمار

(٢) لدى المجموعة فئة واحدة فقط من أسهم حقوق الملكية وحاملي هذه الأسهم لديهم حقوق تصويت متساوية.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١٩ حقوق الملكية والاحتياطيات (تتمة)

معلومات إضافية عن نمط المساهمة (تتمة)

(٢) فيما يلي نمط توزيع أسهم حقوق الملكية، الذي يحدد عدد المساهمين والنسب المئوية في الفئات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة	عدد الأسهم	عدد المساهمين	
٪١٣,٥١	٨,٤٤٠,٧٧٦	٢٢٤	أقل من ١٪
٪٨,٠٢	٥,٠١٤,٧٠٦	٣	١٪ إلى أقل من ٥٪
٪١٤,٧٩	٩,٢٤١,١٨٧	٢	٥٪ إلى أقل من ١٠٪
٪٦٣,٦٩	٣٩,٨٠٣,٣٣١	٢	١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪
٪١٠٠,٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٣١	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة	عدد الأسهم	عدد المساهمين	
٪١٤,١١	٨,٨١٥,٧٧٦	٢٢٥	أقل من ١٪
٪٧,٦٢	٤,٧٦٤,٧٠٦	٣	١٪ إلى أقل من ٥٪
٪١٤,٥٩	٩,١١٦,١٨٧	٢	٥٪ إلى أقل من ١٠٪
٪٦٣,٦٨	٣٩,٨٠٣,٣٣١	٢	١٠٪ إلى أقل من ٥٠٪
٪١٠٠,٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٣٢	

احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني وأنظمة التأمين التي تم احتوائها في المجلد رقم ٣ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي، فإنه يتطلب تحويل مبلغ يعادل ١٠٪ من الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متوفر للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي. قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بتحويل مبلغ وقدره ٣٩,٦٧٧ دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.

احتياطي عام

يتم عمل التخصيصات إلى الاحتياطي العام على النحو الذي تم اقتراحه من قبل مجلس الإدارة وتم اعتماده من قبل المساهمين. يمثل هذا الاحتياطي الأرباح المدارة وتوزيعها خاضعة لموافقة مصرف البحرين المركزي.

أرباح أسهم

لا توجد أرباح أسهم مستحقة للدفع للمساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: لا شيء).

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠ المخصصات والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمون	المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمون	
١٢٨,٧٥٠	-	-	١٢٨,٧٥٠	٢٢٩,٩٧١	-	-	٢٢٩,٩٧١	مستحقات متعلقة بالموظفين
١٥١,٧١٨	-	٧,٥٨٨	١٤٤,١٣٠	١١٧,٧١٥	-	٧,٥٩٠	١١٠,١٢٥	حصة ربح لم يطالب بها
٧٨٧,٧١٨	١,١٠٢	٥٨١,١٧٩	٢٠٥,٤٣٧	١,٢١٥,٢٧٧	١,٩٦٦	٧٤٠,٧٠٤	٤٧٢,٦٠٧	مستحقات ودمر داتنة أخرى
١,٠٦٨,١٨٦	١,١٠٢	٥٨٨,٧٦٧	٤٧٨,٢١٧	١,٥٦٢,٩٦٣	١,٩٦٦	٧٤٨,٢٩٤	٨١٢,٧٠٣	

٢١ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

بلغت مساهمات المجموعة في نظام التقاعد للموظفين البحرينيين المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين ١٤١,٣٦٩ دينار بحريني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥ : ١٦٩,٥٩٤ دينار بحريني)

إن التغيير في التزامات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين هي كالتالي:

٢١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٨٢,٦٨٦	٢١٢,٣١٧	الرصيد الإفتتاحي
٤٧,٨٢٨	٤٢,١١٥	المستحقات للسنة
(١٧,٢٠٧)	(٩,٧٦٤)	مدفوعات خلال السنة
٢١٢,٣١٧	٢٤٥,٦٦٨	الرصيد الختامي
١٢٤	١٣٣	مجموع عدد الموظفين بالمجموعة

٢٢ أتعاب الوكالة وحصة المضارب

يدير المساهمون عمليات التكافل العام والتكافل العائلي لصالح المشاركين ويتقاضون نظير ذلك أتعاب وكالة نسبتها ٢٣٪ (٢٠١٥ : ١٨٪) و ٢٥٪ (٢٠١٥ : ٢٥٪) على التوالي من إجمالي الاشتراكات كأتعاب وكالة. كما يدير المساهمون صندوق إستثمارات المشاركين بصفة مضارب ويتقاضون نظير ذلك حصة المضارب بنسبة ٢٥٪ (٢٠١٥ : ٢٥٪) و ٢٥٪ (٢٠١٥ : ١٥٪) للتكافل العام والتكافل العائلي من دخل الاستثمار المكتسب من إستثمارات المشاركين، على التوالي. إن الحد الأقصى لأتعاب الوكالة التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية لإدارة عمليات التكافل هي ٢٥٪ (٢٠١٥ : ٢٥٪) و ٢٥٪ (٢٠١٥ : ٢٥٪) على التوالي.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٣ دخل الاستثمار

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
٨٩,٨٩٥	٢٨,٦١١	٤٩,٧٥٢	١١,٥٣٢	دخل الوديعة
١٥٩,١١٩	٩٧,١١٥	(١٣,٢٦٥)	٧٥,٢٦٩	ربح من استثمارات متاحة للبيع
١٣,٧٣٠	١,٦٠٣	١,٥١٨	١٠,٦٠٩	دخل أرباح الأسهم
٦٥,١٦٩	١٣,٦٣٢	١٥,٢٧١	٣٦,٢٦٦	أرباح القيمة العادلة المحققة من بيع استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٨)
٣٣٧,٩١٣	١٤٠,٩٦١	٥٣,٢٧٦	١٣٣,٦٧٦	

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام	المساهمين	
٤٣,٣٧٨	٢٣,٤٩١	٧,٦٧٢	١٢,٢١٥	دخل الوديعة
٥٢١,٨٥٣	٩٤,٦٠٠	١,٣٤٧	٤٢٥,٩٠٦	ربح من استثمارات متاحة للبيع
١٦,٨٧٩	٤,٣٠٢	٥٥٧	١٢,٠٢٠	دخل أرباح الأسهم
(٩٣,٦٠٧)	(٤,٣٠٠)	١٩,٠٠٦	(١٠٨,٣١٣)	أرباح القيمة العادلة المحققة من بيع استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٨)
٤٨٨,٥٠٣	١١٨,٠٩٣	٢٨,٥٨٢	٣٤١,٨٢٨	

٢٤ دخل آخر

السنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر
٢٠١٥

السنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر
٢٠١٦

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢٠٩,٩٢٦	٢٦٨,٢٣٠	دخل آخر
٢٧,٣٠٠	٢٧,١٠٠	أنعاب مسئول طرف ثالث ودخل آخر من شركة تابعة
٢٢,٠٠٤	٥,٢٥٣	دخل الإيجار
-	٣,٦٨١	أرباح ناتجة من بيع عقارات ومعدات
٦٠٥,٣٠٠	-	ربح ناتج من صرف عملات أجنبية
		أرباح على تسهيل الإجارة المنتهية بالتمليك
٨٧٤,٥٣٠	٣٠٤,٢٦٤	
		مصروفات أخرى
(٤٤,٥٦٨)	(١١,٨١٩)	مصروفات الاستثمار
(٢٥,٤٨٣)	-	تكاليف التمويل على تسهيل الإجارة المنتهية بالتمليك
(١٨,٧٥١)	-	خسارة ناتجة من صرف العملات الأجنبية
(٨٨,٨٠٢)	(١١,٨١٩)	
٧٨٥,٧٢٨	٢٩٢,٤٤٥	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٥ الربح الموزع للسهم

يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة صافي الربح العائد إلى المساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة خلال السنة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
(٧٥٥,٣٧٢)	٣٩٦,٦٠٧	صافي الربح / (الخسارة)
٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة
(١٢,٠٩ فلس)	٦,٣٥ فلس	الربح الموزع للسهم

لا توجد لدى المجموعة أية أسهم عادية مخفضة، وبالتالي فإن النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح هي مماثلة.

٢٦ نتائج القطاعات التأمينية

قطاعات الأعمال - تقارير قطاعات الأعمال الأساسية

لأغراض إدارية، تم تقسيم المجموعة إلى الأقسام التالية بناءً على فئات المخاطر المؤمنة. فيما يلي قطاعات أعمال المجموعة التي يتم عمل التقرير بشأنها:

السيارات والحوادث العامة	:	السيارات والحوادث العامة وحوادث الأعمال الهندسية
الحريق	:	الحريق والمخاطر المرتبطة به
البحري	:	الشحن البحري وأجسام السفن
التكافل الصحي	:	تغطية المصروفات الطبية

تراقب الإدارة نتائج إكتتاب القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع بناءً على الربح المكتتب. يوضح الجدول التالي إفصاحات إيرادات القطاعات وقياس ربح القطاع للسنة وتسويتها مع دخل وربح السنة للمجموعة.

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٦ نتائج القطاعات التأمينية (تمة)

قطاعات الأعمال - تقارير قطاعات الأعمال الأساسية

إن القطاع الأساسي للمجموعة هو قطاع الأعمال. قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات المشاركة في تقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد التي تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال الأخرى. تنقسم قطاعات الأعمال الأساسية للمجموعة إلى التكافل العام (مع المزيد من خطوط الأعمال) والتكافل العائلي.

تم تحليل إجمالي اشتراكات المشاركين وصافي الاشتراكات المستبقاة وصافي نتائج الفئات الرئيسية للتكافل العام والعائلي على النحو التالي:

التكافل العائلي	التكافل العام						إجمالي الاشتراكات حصاة إعادة التكافل
	للاثنى عشرة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للاثنى عشرة شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المجموع	الصحي	البحري	الحريق	
٢٠,٩٢٥,١٥٠ (٦,٨٧٢,٣٥٩)	١,٨٦٧,٢٨٤ (٦٣٢,٣٣٦)	١٩,٠٥٧,٨٦٦ (٦,٢٣٩,٠٢٣)	٤,٣٧٦,٦٣٥ (٤٥,٠٨٠)	٥٠,٥٩٥٣ (٤٢٨,١٩٨)	٢,٩٤٠,٤٠٨ (٢,٤٥٩,٥١٩)	١١,٢٣٤,٨٧٠ (٣,٣٠٦,٢٢٦)	
١٤,٠٥٢,٧٩١	١,٢٢٣,٩٤٨	١٢,٨١٨,٨٤٣	٤,٣٢١,٥٥٥	٧٧,٧٥٥	٤٨٠,٨٨٩	٧,٩٢٨,٦٤٤	الاشتراكات المستبقاة التغير في الاشتراكات غير المكتسبة
١١٠,٩٢٣	(٨٤,٩٦٧)	١٩٥,٨٩٠	١٢١,٧٤١	(٤,٢٨٨)	(٦٦,٥٩٤)	١٤٥,٠٣١	
١٤,١٦٣,٧١٤	١,١٤٨,٩٨١	١٣,٠١٤,٧٣٣	٤,٤٥٣,٢٩٦	٧٣,٤٦٧	٤١٤,٢٩٥	٨,٠٧٣,٦٧٥	صافي الاشتراكات المكتسبة صافي عمولات إعادة التكافل ودخل التكافل الآخر
١,٣٧٢,٢٩٢ (١٠,٠١٨,٨٠٢)	١٥٠ (٩٥,٩٥١)	١,٣٧٢,١٤٢ (٩,٩٢٢,٨٥١)	٢٨,٦٩٤ (٣,٨٨٤,٣٢٢)	٨٥,٧٤٨ ٦,٩٠٦	٥١٠,٢١٣ (١١٤,٠٦٠)	٧٤٨,٢٨٧ (٥,٩٣١,٣٧٥)	صافي المطالبات المتكبدة محول إلى الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي (رسوم محتسبة) للتنازل عن وثائق التأمين
(١٧١,٢٥٤)	(١٧١,٢٥٤)	-	-	-	-	-	
(١٢٦,١٩٣)	(١٢٦,١٩٣)	-	-	-	-	-	
٧٨,٠٤٣	(١,٠٨٨)	٧٩,١٢١	٢٤,٥٠٣	-	-	٥٤,٦٢٨	استرجاع / (مخصص) ذمم التكافل المدينة المضمحلة
٥,٢٩٨,٨٠٠	٧٥٤,٦٤٥	٤,٥٤٤,١٥٥	٦٢٢,١٧١	١٦٦,١٢١	٨١٠,٥٤٨	٢,٩٤٥,٣١٥	
(٤,٩٧٧,٥٢٠)	(٦٥٣,٥٤٩)	(٤,٣٢٣,٩٧١)	(٧٨٧,٧٩٤)	(١١٨,٦٣٢)	(٧٤٨,٤٧٦)	(٢,٦٦٩,٠٦٩)	أتعاب الوكالة
٣٢١,٢٨	١٠١,٠٩٦	٢٢٠,١٨٤	(١٦٥,٦٢٣)	٤٧,٤٨٩	٦٢,٠٧٢	٢٧٦,٢٤٦	الفائض / (العجز) من عمليات التكافل

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٦ نتائج القطاعات التأمينية (تتمة)

التكافل العائلي	التكافل العام						
	للاثنى عشرة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للاثنى عشرة شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
المجموع	المجموع	الصحي	البحري	الحريق	سيارات وحوادث عامة وهندسة وطيران		
١٩,٦٤٦,١١٣ (٥,٧٧٨,٧٨٢)	١,٥٢٥,٩٥٧ (٤٦٩,٢٦٩)	١٨,١٢٠,١٥٦ (٥,٣٠٩,٥١٤)	٤,٣١٦,٨٤١ (٨٥,٩٠٧)	٤٨٨,٠٧٦ (٤١٠,٦٦٢)	٢,٩٠١,٥١٢ (٢,٥٢١,٨٦٢)	١٠,٤١٣,٧٢٧ (٢,٢٩١,٠٨٣)	إجمالي الاشتراكات حصة إعادة التكافل
١٢,٨٦٧,٣٢٠ (١,٢٩٨,٢٥٣)	١,٠٥٦,٦٨٨ (٤٩,٨٠٤)	١٢,٨١٠,٦٤٢ (١,٢٤٨,٤٤٩)	٤,٢٣٠,٩٣٤ (١,٠٤٧,٠٦٩)	٧٧,٤١٤ (١,٠٨٢)	٣٧٩,٦٥٠ ٢١,٤٧٧	٨,١٢٢,٦٤٤ (٢٢١,٧٧٥)	الاشتراكات المستبقاة التغير في الاشتراكات غير المكتسبة
١٢,٥٦٩,٠٧٧ ١,٥٨٤,٨١٣ (٩,٦٧١,٧٢٨)	١,٠٠٦,٨٨٤ (٨٦,٢٤٨) (١٩٣,٦٩٤)	١١,٥٦٢,١٩٢ ١,٦٧١,٠٦١ (٩,٤٧٨,٠٣٤)	٣,١٨٣,٨٦٥ ٧٤٣,٩٥٣ (٣,٠٧٢,٩٢٠)	٧٦,٣٢٢ ١٢٩,٦١٧ (٦٥,١٢٣)	٤٠١,١٢٧ ٤٤٢,٤٩٤ (٣٤,٩٦٤)	٧,٩٠٠,٨٦٩ ٣٥٤,٩٩٧ (٦,٣٠٥,٠٢٧)	صافي الاشتراكات المكتسبة صافي عمولات إعادة التكافل ودخل / (مصرفات) التكافل الآخر صافي المطالبات المتكبدة محول إلى الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي (رسوم محتسبة) للتنازل عن وثائق التأمين (مخصص) / استرجاع ذمم التكافل المدينة المضمحلة
(٨٥,٩٤٠) (٢٦,٠٥٩)	(٨٥,٩٤٠) (٢٦,٠٥٩)	- -	- -	- -	- -	- -	
(١,٢٩٢,٧٥٦) ٢,٩٧٧,٤٠٧ (٣,٧٥٤,١٧١)	(١٠٣,٢٢٦) ٥١١,٧٠٧ (٣٨٩,١١٩)	(١,٢٨٩,٥٢٠) ٢,٤٦٥,٧٠٠ (٣,٢٦٥,٠٥٢)	(٥٠٦,٩٦٧) ٣٤٧,٩٣١ (١٩٠,٦٩٥)	(٢٨,٣٣٠) ١١٢,٤٩٦ (٧٣,٢١١)	(١٢١,٥٩٠) ٦٨٧,٠٦٧ (٥٨٠,٣٠٢)	(٦٣٢,٦٣٣) ١,٣١٨,٢٠٦ (٢,٠٢٠,٨٤٤)	أتعاب الوكالة
(٧٧٦,٧٦٤)	١٢٢,٥٨٨	(٨٩٩,٣٥٣)	(٣٤٢,٧٦٤)	٣٩,٢٨٥	١٠٦,٧٦٥	(٧٠٢,٦٣٨)	(العجز) / الفائض من عمليات التكافل

الملحق (٢) - القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٦ نتائج القطاعات التأمينية (تمة)

المجموع	التكافل العائلي	التكافل العام						سيارات وحوادث عامة وهندسة وطيران	الموجودات والمطلوبات المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
		المجموع	موجودات/مطلوبات غير مخصصة	الصحي	البحري	الحريق	المطلوبات المحددة		
٣١,٥٢٦,٧٢٥	٥,٧٥٠,٢٥٧	٢٥,٧٧٦,٢٦٨	١٠,٨٤٤,٧٦٥	١,٢٠٦,٢٨٣	٣٣٩,٢٨٦	١,٩٩٦,٧٣٨	١١,٢٨٩,١٩٦	الموجودات المحددة	
٣١,٦٨٤,١٩٥	٤,٥٧٤,٠٤١	٢٧,١١٠,١٥٤	٨,٣١٧,٠٦٩	٧٧,١٨٣	٣٩٧,٠٧٣	٢,٨٤٥,٤٨٧	١٥,٤٧٣,٢٤٢	المطلوبات المحددة	
٢٧,٤٠٢,٠٨٠	٥,٢٦٧,٩٨٠	٢٢,١٣٤,١٠٠	٤,٤٥٨,٤٧٣	٦,٢٩٦,١٢٩	٧٢٤,٧٢٣	٢,١٥٣,٢٦٠	٧,٥٠١,٥١٥	الموجودات المحددة والمطلوبات المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ معاد عرضها	
٢٦,٢٧٩,١٠١	٤,٢٤٥,٠٠١	٢٢,١٣٤,١٠٠	٤,١٩٧,٥٨٤	٣,٨٢٣,٤١١	٤٣٤,٤٩٢	٣,٧٩٣,٢٢٦	٩,٨٨٥,٢٨٧	المطلوبات المحددة	
٢٠,٢٤٤,٧٢٩	٤,٩٠٩,٥٤٨	٢٥,٣٣٥,١٨١	٥,٠٦٢,١٢٢	٧,٤٧٦,٤٤٥	٨٥٨,٢٨٧	٣,٥٠١,٩٩٥	٨,٤٣٦,٢٣٢	الموجودات المحددة والمطلوبات المحددة كما في ١ يناير ٢٠١٥ معاد عرضها	
٢٩,٨٥٢,٣٦١	٣,٩٨٤,٧٦٨	٢٥,٨٦٧,٥٩٣	٥,٤٦٠,٨٩٤	٤,٧٤٣,١٢٣	٥٧٥,٤٨٨	٤,١٠٠,٢٥٧	١٠,٩٨٧,٨٣١	المطلوبات المحددة	

تقتصر أنشطة المجموعة على التكافل طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية، ويتركز جزء كبير في دول مجلس التعاون الخليجي والتي تخضع لمخاطر وعوائد مماثلة وعليه لم يتم عرض معلومات القطاعات الجغرافية

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٦ نتائج القطاعات التأمينية (تتمة)

القطاعات الجغرافية - تقارير قطاعات الأعمال الأساسية

القطاعات الجغرافية هي تلك القطاعات التي تختص في إنتاج سلعة معينة أو تقديم خدمة معينة ضمن بيئة اقتصادية محددة وتكون تلك البيئة عرضة لمخاطر تجارية مختلفة وينتج عنها عوائد اقتصادية تختلف عن مثيلاتها والتي تعمل في بيئات اقتصادية مختلفة.

تتخصر أنشطة المجموعة في إدارة أنشطة التكافل العام والعائلي والاستثمارات وذلك عن طريق تطبيق نموذج الوكالة للعمليات التأمينية، المضاربة لعمليات الاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. كما توجد عمليات في دولة قطر.

إن التوزيعات الجغرافية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و٢٠١٥ هي كالتالي:

الموجودات غير المتداولة حسب موقع الموجودات		إجمالي الاشتراكات حسب الموقع		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,٢٧٤,٩١٢	٢,٢٣١,٥٢٢	١٨,٣٤٧,٤٢٦	١٩,٧٣٧,٠٦٤	مملكة البحرين
٥٦,٩٢٧	٤١,٠٠٣	١,٢٩٨,٦٨٧	١,١٨٨,٠٨٦	دولة قطر

٢٧ إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات والمطلوبات المالية. لا توجد لدى المجموعة أية أدوات مالية مشتقة.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في القائمة الموحدة للمركز المالي على ودائع قانونية ونقد وما في حكمه واستثمارات متاحة للبيع وأرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض وأرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة الدفع ومطلوبات أخرى ومبالغ مستحقة الدفع للمساهمين. تم الإفصاح عن طرق الاثبات المحددة المطبقة في السياسات المحاسبية المتعلقة بكل بند على حدة.

تقع على عاتق مجلس الإدارة كامل المسؤولية عن تعريف مفهوم إدارة المخاطر في المجموعة ويعمل على التأكد من تطبيقها في إطار فعال. حيث أن المجلس ومن خلال تقديم الدعم من قبل لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية يصادقون على المراجعة الدورية لسياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر في المجموعة. يتلقى مجلس الإدارة تقارير شهرية من المدير المالي للمجموعة والتي من خلالها يقوم بمراجعة مدى فعالية وملائمة عمليات تنفيذ الأهداف والسياسات التي يضعها المجلس. كما أن مدققي المجموعة الداخليين منوط بهم مراجعة سياسات إدارة المخاطر والعمليات ويتم رفع تقرير بالنتائج إلى لجنة التدقيق.

إن الهدف الرئيسي لمجلس الإدارة هو سياسات تسعى إلى الحد من المخاطر إلى أقصى حد دون التأثير على المرونة والقدرة التنافسية للمجموعة.

تم توضيح المخاطر التي تنطوي عليها الأدوات المالية ونهج المجموعة لإدارة هذه المخاطر أدناه:

مخاطر التكافل

مخاطر عقود التأمين هي إمكانية حدوث الواقعة المؤمن عليها مما ينتج عن مطالبة مالية. حسب طبيعة عقود التأمين فإن المخاطر تقع بصورة عشوائية لا يمكن التنبؤ بها. إن المخاطر الرئيسية التي تواجه المجموعة بخصوص هذه العقود هو حدوث الواقعة المؤمن عليها وحجم المطالبات المسجلة. يتم تحسين مستوى المخاطر التي تتعرض لها المجموعة عن طريق تنوع خسائر هذه المخاطر إلى محفظة عقود كبيرة لكون المحفظة المتنوعة تكون أقل تأثراً في حالة حدوث واقعة غير متنبأ بها.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٧ إدارة المخاطر (تمة)

مخاطر التكافل (تمة)

تقوم المجموعة بصورة رئيسية بإصدار الأنواع التالية من عقود التأمين العامة: البحري والسيارات والحريق و الحوادث العامة. تغطي المخاطر بموجب هذه السياسات عادة مدة اثني عشر شهراً. بالنسبة لعقود التكافل للحوادث العامة فإن أهم المخاطر تنجم عن الحوادث وتغيرات المناخ والكوارث الطبيعية والأنشطة الإرهابية. وهذه المخاطر لا تختلف بشكل جوهري فيما يتعلق بموقع المخاطر المؤمن عليها من قبل الشركة، ونوع المخاطر المؤمن عليها أو حسب القطاع.

إن المخاطر الرئيسية بالنسبة لمقياس الرقابة فيما يتعلق بمخاطر التأمين هو تحويل هذه المخاطر إلى أطراف أخرى عن طريق إعادة التكافل. يتم وضع أعمال إعادة التكافل على أساس تناسبي وغير تناسبي مع الاحتفاظ بالحدود التي تختلف حسب خطوط العمل. إن توظيف عقود إعادة التكافل يتم تنويعها بحيث لا تعتمد المجموعة على شركة إعادة تكافل واحدة أو عقد إعادة تكافل واحد.

يستخدم إعادة التكافل لإدارة مخاطر التكافل. بالرغم من أن المجموعة لديها ترتيبات إعادة التكافل، إلا أن هذا الإجراء لا يعفي المجموعة من المسؤولية كونها المؤمن الأساسي وبالتالي فإن التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بإعادة التكافل المتضمنة تبقى لدرجة أن أي شركة إعادة التكافل قد تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها بموجب ترتيبات إعادة التكافل. تقلل المجموعة من تلك المخاطر بالدخول بترتيبات إعادة التكافل مع معيدي التكافل ذو جدارة ائتمانية جيدة والتي تتم مراجعتها بصورة منتظمة. تتم مراجعة الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التكافل عن طريق مراجعة وضعها المالي على أساس سنوي قبل إتمام العقد. يتم السيطرة على مخاطر الاحتياطات عن طريق مراقبة المخصصات بصورة مستمرة للمطالبات التي تم تقديمها ولكن لم يتم تسويتها من خلال تعديل المخصصات، إذا كان ذلك ضرورياً.

لا يوجد لدى المجموعة أي عقد تأمين واحد أو عدد قليل من العقود ذات الصلة التي تغطي مخاطر تأمين ذات الترددات المنخفضة ومخاطر عالية الخطورة مثل الزلازل أو عقود التكافل التي تغطي مخاطر حادثة واحدة وتعرض المجموعة إلى مخاطر التكافل المتعددة. قامت المجموعة بإعادة تأمين مخاطر التكافل التي من الممكن أن ينتج عنها مطالبات مؤثرة. إن تغير بمقدار ٥% في متوسط نسبة المطالبات سوف لن يكون له أي تأثير جوهري على قائمة الأرباح أو الخسائر (٢٠١٥: بالمثل). تم توضيح التركيز الجغرافي والتركز القطاعي في إيضاح ٢٦.

مخاطر إعادة التكافل

يستخدم إعادة التكافل لإدارة مخاطر التكافل. بالرغم من أن المجموعة لديها ترتيبات إعادة التكافل، إلا أن هذا الإجراء لا يعفي المجموعة من المسؤولية كونها المؤمن الأساسي وبالتالي فإن التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بإعادة التكافل المتضمنة تبقى لدرجة أن أي شركة إعادة التكافل قد تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها بموجب ترتيبات إعادة التكافل. تقلل المجموعة من تلك المخاطر بالدخول بترتيبات إعادة التكافل مع معيدي التكافل ذو جدارة ائتمانية جيدة والتي تتم مراجعتها بصورة منتظمة. تتم مراجعة الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التكافل عن طريق مراجعة وضعها المالي على أساس سنوي قبل إتمام العقد. يتم السيطرة على مخاطر الاحتياطات عن طريق مراقبة المخصصات بصورة مستمرة للمطالبات التي تم تقديمها ولكن لم يتم تسويتها من خلال تعديل المخصصات، إذا كان ذلك ضرورياً.

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في معدلات الربح في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها الإسلامية. تحد المجموعة من مخاطر السوق عن طريق الاحتفاظ بمحفظة متنوعة من الاستثمارات والمتابعة المستمرة للتطورات في أسواق الاستثمار الدولي. وبالإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة بنشاط العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للاستثمارات. الموجودات والمطلوبات الأخرى للمجموعة، في رأي الإدارة، بأنها ليست حساسة لمخاطر معدل الربح

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التقلبات في معدلات صرف العملات الأجنبية. تجرى المعاملات الرئيسية للمجموعة بالدينار البحريني والريال القطري والدولار الأمريكي. بما إن الدينار البحريني والريال القطري مثبتان بالدولار الأمريكي، ولذلك تعتبر الإدارة بأن تعرض المجموعة لمخاطر العملة يعد غير جوهرياً. يلخص الجدول أدناه تعرضات المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي عن طريق تصنيف فئات الموجودات والمطلوبات النقدية حسب العملات الرئيسية.

صافي التعرض لمخاطر السوق في تاريخ إعداد التقارير المالية هو القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع:

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٧ إدارة المخاطر (تمة)

مخاطر العملة (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	أخرى	ريال قطري	دولار أمريكي	دينار بحريني	صافي التعرض
٦,١٨٠,٠٨٧	٣٢٦,١٠٧	١٥٢,٨٥١	٣,٤٧٣,٩٧٠	٢,٢٢٧,١٥٩	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع	أخرى	ريال قطري	دولار أمريكي	دينار بحريني	صافي التعرض
٤,٥٦٠,٩٤٢	-	٦٠٢,٦٩٥	٣,٢٠٢,٨٠٠	٦٥٥,٤٤٧	

مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات نتيجة عوامل محددة بسند فردي أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الصكوك المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر السعر فيما يتعلق باستثماراتها (الأسهم المدرجة وغير المدرجة والصناديق المدارة).

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها في أسهم حقوق الملكية والصناديق المدارة والصكوك. سيكون التأثير على احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات وأسهم حقوق الملكية الزيادة / الانخفاض بمعدل ١٪ في الأسعار +/- ٤٦,٨٦٦ دينار بحريني (٢٠١٥: ٥١,١٤٤ دينار بحريني).

قامت المجموعة بوضع سياسة للاستثمار لإدارة محفظتها الاستثمارية. تحد المجموعة من مخاطر السوق عن طريق الاحتفاظ بمحفظة متنوعة من الاستثمارات والمتابعة المستمرة للتطورات في أسواق الاستثمار الدولي. وبالإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة بنشاط العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم، بما في ذلك تحليل العمليات التشغيلية والأداء المالي للشركات المستثمر فيها.

فيما يلي تحليل جغرافي للاستثمارات المتاحة للبيع للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٢,١٥٢,٨٥٧	٢,٤٩٨,٨٤٦	مملكة البحرين
١,٦٧٣,٦٢٠	١,١٧٧,٠٨٠	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٧٧٨,٢٩٨	٩٣٦,٧٢٣	آسيا / البرازيل وروسيا والهند والصين
٩٢,٥٩٥	-	الولايات المتحدة الأمريكية
٤١٧,١٠٥	٧٣,٩٢٠	دول أخرى / عالمية
٥,١١٤,٤٧٥	٤,٦٨٦,٥٦٩	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٧ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية من الوفاء بالتزاماته، الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسائر مالية. تطبق المجموعة سياسات وإجراءات من أجل الحفاظ على التعرض لمخاطر الائتمان ضمن الحدود الموضوعية. تم تعيين هذه الحدود على أساس أنواع المخاطر والتصنيف الائتماني للطرف الآخر وتم مراقبتها بانتظام من قبل الإدارة.

بالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية المحتفظ بها المجموعة، فيما عدا تلك المتعلقة بعقود إعادة التكافل كما هو موضح في مخاطر التكافل المشار إليها أعلاه، إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة هي القيمة المدرجة كما هو موضح عنه في القائمة الموحدة للمركز المالي.

لا تدخل المجموعة في المشتقات المالية لإدارة مخاطر الائتمان، وعلى الرغم من أن في بعض الحالات الفردية قد تتخذ خطوات لتخفيف هذه المخاطر إذا كانت تتركز بصورة كافية. فيما يلي أدناه الإفصاحات الكمية لتعرض مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الحد الأقصى	القيمة المدرجة	الموجودات المالية
٧,٦٠٨,١٠٣	٧,٦٠٨,١٠٣	النقد وما في حكمه
٩,٠١٨,٨٢٦	٩,٠١٨,٨٢٦	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٨,٩٠١,٩٩٢	٨,٩٠١,٩٩٢	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
٤٤٨,٤٠٦	٤٤٨,٤٠٦	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
٦٥٤	٦٥٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	وديعة قانونية
٢٦,١٠٢,٩٨١	٢٦,١٠٢,٩٨١	مجموع الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الحد الأقصى	القيمة المدرجة	الموجودات المالية
٥,٢٣٧,١٥٤	٥,٢٣٧,١٥٤	النقد وما في حكمه
٨,١٩١,٢٩٢	٨,١٩١,٢٩٢	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٨,٦٩١,٨٩٢	٨,٦٩١,٨٩٢	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
١٦٣,٨٦١	١٦٣,٨٦١	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
٥٨٥	٥٨٥	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	وديعة قانونية
٢٢,٤٠٩,٧٨٤	٢٢,٤٠٩,٧٨٤	مجموع الموجودات المالية

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمشاركين عن طريق وضع حدود الائتمان ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٧ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة على أساس الترتيبات التعاقدية المتبقية غير المخصومة. بما أن المجموعة ليس لديها أي مطلوبات تستحق عليها فائدة، فإن المجموع المذكور في الجدول يطابق القائمة الموحدة للمركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	لا يوجد إستحقاق	أكثر من سنة واحدة	سنة واحدة أو أقل	
الموجودات				
٧,٧٣٣,١٠٣	١٢٥,٠٠٠	-	٧,٦٠٨,١٠٣	النقد وما في حكمه
٤,٦٨٦,٥٦٩	-	٤,٢٣٦,٩٤٣	٤٤٩,٦٢٦	استثمارات متاحة للبيع
٩,٠١٨,٨٢٦	-	٩٥٠,٠٦٦	٨,٠٦٨,٧٦٠	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض
٨,٩٠١,٩٩٢	-	-	٨,٩٠١,٩٩٢	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
٣,٠٣٠,٣٥٢	-	-	٣,٠٣٠,٣٥٢	اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة
٧٠٦,٧٣٩	-	-	٧٠٦,٧٣٩	تكاليف اقتناء وثائق تأمين مؤجلة
١,٧٠٧,٥٠٥	-	-	١,٧٠٧,٥٠٥	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بالاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٢,٢٧٢,٥٢٥	٢,٢٧٢,٥٢٥	-	-	عقارات ومعدات
٩٨٣,٥٣٢	-	-	٩٨٣,٥٣٢	ذمم مدينة من أموال التكافل
٤٤٨,٤٠٦	-	-	٤٤٨,٤٠٦	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
٦٥٤	-	-	٦٥٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٣٩,٤٩٠,٢٠٣	٢,٣٩٧,٥٢٥	٥,١٨٧,٠٠٩	٣١,٩٠٥,٦٦٩	
المطلوبات				
١١,٧٣٨,٤٩٦	-	-	١١,٧٣٨,٤٩٦	إجمالي المطالبات المستحقة
٨,٦٨٨,٤٦٣	-	-	٨,٦٨٨,٤٦٣	احتياطي اشتراكات غير مكتسبة
٤٨٥,٣١٦	-	-	٤٨٥,٣١٦	عمولات إعادة التكافل غير مكتسبة
٢,٧٨٠,٨٦٦	-	-	٢,٧٨٠,٨٦٦	الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٦,٨٢٤,٨١٢	-	-	٦,٨٢٤,٨١٢	مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
١,٥٦٢,٩٦٣	-	-	١,٥٦٢,٩٦٣	مطلوبات أخرى ومخصصات
٢٤٥,٦٦٨	-	٢٤٥,٦٦٨	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩٨٣,٥٣٢	-	-	٩٨٣,٥٣٢	مبالغ مستحقة الدفع للمساهمين
٣٣,٣١٠,١١٦	-	٢٤٥,٦٦٨	٣٣,٠٦٤,٤٤٨	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٢٧ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
المجموع	لا يوجد إستحقاق	أكثر من سنة واحدة	سنة واحدة أو أقل	
الموجودات				
٥,٣٦٢,١٥٤	١٢٥,٠٠٠	-	٥,٢٣٧,١٥٤	النقد وما في حكمه
٥,١١٤,٤٧٥	-	٤,١٢٩,٠٣٥	٩٨٥,٤٤٠	استثمارات متاحة للبيع
٨,١٩١,٢٩٢	-	٣,٥٥٨,٥٦١	٤,٦٣٢,٧٣١	أرصدة التكافل وإعادة التكافل المستحقة القبض مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بمطالبات مستحقة
٨,٦٩١,٨٩٢	-	-	٨,٦٩١,٨٩٢	اشتراكات إعادة التكافل المؤجلة
٢,١٦٠,١٦٤	-	-	٢,١٦٠,١٦٤	تكاليف اقتناء وثائق تأمين مؤجلة
٧٦٩,٧٠٥	-	-	٧٦٩,٧٠٥	مبالغ مستحقة من شركات إعادة التكافل مرتبطة بالاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
١,٦٢٥,٣٩٨	-	-	١,٦٢٥,٣٩٨	عقارات ومعدات
٢,٣٥١,٥٥١	٢,٣٥١,٥٥١	-	-	ذمم مدينة من أموال التكافل
٣٣,٤٣٩	-	-	٣٣,٤٣٩	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
١٦٣,٨٦١	-	-	١٦٣,٨٦١	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٥٨٥	-	-	٥٨٥	
٣٤,٤٦٤,٥١٦	٢,٤٧٦,٥٥١	٧,٦٨٧,٥٩٦	٣٤,٣٠٠,٣٦٩	
المطلوبات				
١٢,٨٤٨,٧٦٠	-	-	١٢,٨٤٨,٧٦٠	إجمالي المطالبات المستحقة
٧,٩٢٩,١٩٨	-	-	٧,٩٢٩,١٩٨	احتياطي اشتراكات غير مكتسبة
٣٤٣,٤٧٧	-	-	٣٤٣,٤٧٧	عمولات إعادة التكافل غير مكتسبة
٢,٥٢٧,٥٠٥	-	-	٢,٥٢٧,٥٠٥	الاحتياطيات الفنية للتكافل العائلي
٤,١٠٣,٤٣١	-	-	٤,١٠٣,٤٣١	مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
١,٠٦٨,١٨٦	-	-	١,٠٦٨,١٨٦	مطلوبات أخرى ومخصصات
٢١٣,٣١٧	-	٢١٣,٣١٧	-	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٣,٤٣٩	-	-	٣٣,٤٣٩	مبالغ مستحقة الدفع للمساهمين
٢٩,٠٦٧,٣١٣	-	٢١٣,٣١٧	٢٨,٨٥٣,٩٩٦	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٨ كفاية رأس المال ومتطلبات هامش القدرة على إيفاء الالتزامات

يتم تحديد متطلبات هامش الملاءة وفقاً للمتطلبات التنظيمية التي وضعها مصرف البحرين المركزي وتحسب بالرجوع إلى أساس المساهمات والمطالبات المقررة. حيث أن هذه العمليات الحسابية الناتجة من متطلبات هامش الملاءة المالية التي تقع دون الحد الأدنى لحجم الصندوق المنصوص عليها في الأنظمة، حيث يعتبر هذا الحد الأدنى لهامش الملاءة المالية المطلوب. بلغ رأس مال المساهمين المتوفر لدى الشركة ٦,٤٢٧,٠٠٠ دينار بحريني. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٥,٩١٨,٠٠٠ دينار بحريني). وبلغ العجز في رأس المال (١,٢٠٦,٠٠٠ دينار بحريني) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقارنة بمبلغ وقدره (٢٠١٥: ٢,٩٦٩,٠٠٠) دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، بعد الأخذ في الاعتبار صافي الموجودات المسموح بها لمشاركي صندوق التكافل العام والتكافل العائلي لتغطي هامش الملاءة المالية البالغة (٤,٧١١,٠٠٠ دينار بحريني) مقارنة بمبلغ وقدره ٥,٠٩٦,٠٠٠ دينار بحريني وهامش الملاءة المالية المطلوب (٢٠١٥: ٢,٩٢٢,٠٠٠ دينار بحريني) (٢,٧٩١,٠٠٠ دينار بحريني).

قدم مجلس إدارة المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ خطة لاستعادة صافي رأس المال المتوفر للمصرف البحرين المركزي، بالإضافة على ذلك، قرر مجلس إدارة المجموعة في اجتماعه الذي عقد بتاريخ ٤ يناير ٢٠١٧ بتوصية مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي لزيادة رأسمال الشركة بمقدار ٢ مليون دينار بحريني.

٢٩ هيئة الرقابة الشرعية

إن أنشطة المجموعة خاضعة لهيئة الرقابة الشرعية المكونة من ثلاثة علماء شريعة تم تعيينهم من قبل مجلس الإدارة. تقوم هيئة الرقابة الشرعية بالإشراف على عمليات المجموعة لغرض التأكد من أن هذه العمليات لا تتنافى مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

٣٠ الزكاة

يتم أداء فريضة الزكاة والبالغة ١٠٢,٥٦٨ دينار بحريني بواقع ١,٦٦ فلس للسهم (٢٠١٥: ٩١,٨١٢ دينار بحريني بواقع ١,٤٧ فلس للسهم) بشكل مباشر من قبل المساهمين، ووفقاً لذلك، لم يتم تضمين الزكاة في القائمة الموحدة للمركز المالي. إن المكونات المستخدمة في حساب الزكاة هي رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والأرباح المدارة وحقوق المشاركين والعقارات والمعدات. يتم التصديق على طريقة احتساب الزكاة من قبل هيئة الرقابة الشرعية، ويتم إخطار المساهمين بالمبلغ المستحق للدفع.

٣١ الإيرادات المحظورة شرعاً

لم تكن هناك أية إيرادات متحققة خلال السنة (٢٠١٥: لاشي) من المعاملات محظورة شرعاً.

٣٢ التزامات محتملة

المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا المرفوعة من قبل حاملي عقود التكافل فيما يتعلق بالمطالبات المتنازع عليها. على الرغم من عدم إمكانية تقدير المبالغ التي قد تنتج عن تلك القضايا، فقد قام مجلس الإدارة بعمل مخصص لمقابلة تلك القضايا، ومن وجهة نظرهم يعتبر ذلك المخصص كافي لتغطية أية التزامات قد تنتج عن تلك المطالبات.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣٣ ارتباطات

أ) ارتباطات عقود التأجير التشغيلية
فيما يلي الحد الأدنى لارتباطات الإيجارات بموجب عقود التأجير التشغيلية غير القابلة للنقض:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٧٦,٤٤٠	٦٣,٢٣٩	خلال سنة واحدة

ب) ارتباطات أخرى
فيما يلي الارتباطات مقابل الاستثمارات المتاحة للبيع:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٣٤,٤٩٩	٦,٣٨٧	استثمارات في أوراق مالية

٣٤ القرض الحسن

وفقاً لمتطلبات كفاية رأس المال الصادرة عن مصرف البحرين المركزي في أنظمة التأمين، لا يوجد مبلغ مخصص للقرض في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من خلال عوائد الشركة التأمينية.

٣٥ أرقام المقارنة

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، استخدمت الشركة طريقة الحقوق لاحتساب المشروع المشترك، وفقاً لذلك أعدت القوائم المالية على أسس غير موحدة. إلا أنه، من ١ يناير ٢٠١٦، قامت الإدارة بإعادة تقييم السيطرة وتوصلت إلى توحيد المؤسسة التي كانت مصنفة مسبقاً على أنها مشروع مشترك. تم عمل التوحيد بأثر رجعي. تعد هذه أول مجموعة من القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة، ولذلك فإن بعض أرصدة المقارنة في هذه القوائم المرحلية الموحدة للمركز المالي والدخل والشامل، التغييرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية تم إعادة عرضها وسوف لن تتوافق بالضرورة مع القوائم المالية المدققة الصادرة سابقاً للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٣٥ أرقام المقارنة (تمة)

فيما يلي مخلص تأثيرات التغييرات المذكورة أعلاه:

٢٠١٥ يناير ١	٢٠١٥ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ يناير ١	٢٠١٥ ديسمبر ٣١	
مسجلة (مسبقاً) دينار بحريني	(معاد عرضها) دينار بحريني	مسجلة (مسبقاً) دينار بحريني	(معاد عرضها) دينار بحريني	
القائمة الموحدة للمركز المالي				
- المساهمين				
النقد والاستثمارات:				
١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	وديعة قانونية
٩٣٨,٥٨٣	٩٧٤,٢٣٩	١,٢٠٨,٤٤٠	١,٢٧٤,٦٩٧	النقد وما في حكمه
٣,١١٦,٨٣٤	٣,١١٦,٨٣٤	٢,٤٢٠,٤٦٠	٢,٤٢٠,٤٦٠	استثمارات متاحة للبيع
٢١,٠٨٨	-	٢٤,٠٠٣	-	استثمارات في مشروع مشترك محتسب بموجب طريقة حقوق الملكية
-	-	٧٦٩,٧٠٥	٧٦٩,٧٠٥	تكاليف اقتناء وثائق تأمين مؤجلة
١,٩٥٣,٧١١	١,٩٧٧,٩٦٧	٢,٣٣١,٨٣٩	٢,٣٥١,٥٥١	عقارات ومعدات
٧٠٧,٠٧٦	٧٠٧,٠٧٦	٣٣,٤٣٩	٣٣,٤٣٩	ذمم مدينة من أموال التكافل
١١٣,٢٥٤	١٢٧,٥٩٨	٨٥,٤٠٣	٨٦,٩٩٩	مبالغ أخرى مستحقة القبض ومبالغ مدفوعة مقدماً
٩٦٢	٩٨٢	٥٨٥	٥٨٥	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٦,٩٧٦,٥٠٨	٧,٠٢٩,٦٩٦	٦,٩٩٨,٨٧٤	٧,٠٦٢,٤٣٦	مجموع الموجودات
-	-	٥٢٢,٤٢٦	٥٣٥,٣٦١	مبالغ إعادة التكافل / التكافل الأخرى المستحقة الدفع
٣٨٥,٧٦٠	٤٢٣,٣٨٩	٤٣٧,٦٨٣	٤٧٨,٣١٧	مطلوبات أخرى ومخصصات
١٨٢,٦٨٦	١٨٤,١٨٧	٢٠٩,٢٢٦	٢١٣,٣١٧	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٦٨,٤٤٦	٦٠٧,٥٧٦	١,١٧٩,٣٣٥	١,٢٢٦,٩٩٥	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :				
٦,٤٠٨,٠٦٢	٦,٤٠٨,٠٦٢	٥,٨١٩,٥٣٩	٥,٨١٩,٥٣٩	- الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
-	١٤,٠٥٨	-	١٥,٩٠٢	- حقوق الأقلية
٦,٩٧٦,٥٠٨	٧,٠٢٩,٦٩٦	٦,٩٩٨,٨٧٤	٧,٠٦٢,٤٣٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
صافي التأثير على صافي الموجودات				
		٣,٧٥٤,١٧١	٣,٧٥٤,١٧١	أتعاب الوكالة
		٣٤٤,٧٤٣	٣٤١,٨٢٨	دخل الاستثمار
		٢٦,٠٩٦	٢٦,٠٩٦	حصة المضارب
		(٣,٣٩٠,٥٤٣)	(٣,٥٩٥,٨٦٠)	مصروفات الإدارة ومصروفات عمومية وإدارية ومصروفات الاستهلاك
		(٩٢٩,٧١٠)	(٩٢٩,٧١٠)	صافي تكاليف الاقتناء
		(١,١٣٥,٧٨١)	(١,١٣٥,٧٨١)	خسارة إضمحلال من استثمارات متاحة للبيع
		٥٧٥,٦٥٢	٧٨٥,٧٢٨	دخل آخر
		(٧٥٥,٣٧٢)	(٧٥٣,٥٢٨)	
صافي الربح العائد إلى:				
		(٧٥٥,٣٧٢)	(٧٥٥,٣٧٢)	- مساهمي الشركة الأم
		-	١,٨٤٤	- حقوق غير مسيطرة
		(٧٥٥,٣٧٢)	(٧٥٣,٥٢٨)	

الملحق (٢) – القوائم المالية المدققة لشركة التكافل للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣٦ مجموع الدخل الشامل

معاد عرضها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
(٧٥٢,٥٢٨)	٤٠٣,٢٩١	صافي الربح (الخسارة) للسنة
		الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
		البنود التي سيتم أو يمكن إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(١٠٨,٢١٣)	٣٦,٢٦٦	صافي أرباح (خسائر) القيمة العادلة المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع
٢٧٥,١٦٢	١٤,٥٥٩	أرباح القيم العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع
١٦٦,٨٤٩	٥٠,٨٢٥	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(٥٨٦,٦٧٩)	٤٥٤,١١٦	مجموع الدخل الشامل للفترة
		العائد إلى:
(٥٨٨,٥٢٣)	٤٤٧,٤٣٢	مساهمي الشركة الأم
١,٨٤٤	٦,٦٨٤	حقوق غير مسيطرة
(٥٨٦,٦٧٩)	٤٥٤,١١٦	