

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
51 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بوبيان لتدقيق الحسابات  
ص.ب. 17445 الخالدية 72455  
الكويت  
تلفون: +965 2249 4040  
فاكس: +965 2249 6565

كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه  
برج ركان، الدور 18  
شارع فهد سالم  
ص.ب. 24، الصفاة 13001  
الكويت  
تلفون: +965 2247 5090  
فاكس: +965 2249 2704

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

### التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة ( يشار إليها بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

### مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

### مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي على تلك البيانات المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بمتطلبات أخلاقية وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

تتضمن أعمال التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية المجمعة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقديرنا، بما فيه تقدير مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. عند القيام بتقدير تلك المخاطر، نأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية الخاصة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة للمنشأة، وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي على مدى كفاءة الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولة التقديرات المحاسبية التي أعدت بمعرفة الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

## الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

## أمر آخر

لقد تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مراقبي حسابات آخرين وقد عبرا في تقريرهما بتاريخ 5 مارس 2012 عن رأي متحفظ حول تلك البيانات المالية بسبب عدم وجود أدلة تدقيق ملائمة كافية فيما يتعلق بشركة وثاق للتأمين التكافلي مصر ش.م.م. حيث لم يتمكن مراقب الحسابات من الوصول إلى أوراق عمل مراقبي حسابات شركة وثاق للتأمين التكافلي مصر ش.م.م. أو مناقشة البيانات المالية مع إدارة شركة وثاق للتأمين التكافلي مصر. ونتيجة لذلك، لم يتمكن مراقب الحسابات من تحديد ما إذا كانت أي تعديلات على هذه المبالغ ضرورية.

## التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أُجرى وفقاً للأصول المرعية. وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر. لم يرد لعلنا أية مخالفات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

يحيى عبد الله الفودري  
ترخيص رقم 83 "أ"  
من بوبيان لتدقيق الحسابات

صافي عبد العزيز المطوع  
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138 فئة "أ"  
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه  
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 24 مارس 2013

2011	2012	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
1,999,804	1,857,034		الأرصدة لدى البنوك والنقد
1,059,926	1,296,267	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
221,084	299,064		موجودات أخرى
5,619,943	4,576,085	6	استثمارات متاحة للبيع
1,751,761	1,668,168	7	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
501,436	980,399	8	ودائع استثمار
2,634,296	2,645,797	9	عقارات استثمارية
<u>13,788,250</u>	<u>13,322,814</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
489,722	430,151		مطلوبات أخرى
1,149,293	939,073	7	مبالغ مستحقة إلى حاملي وثائق التأمين
<u>1,639,015</u>	<u>1,369,224</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
		10	<b>حقوق الملكية</b>
			<b>حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة</b>
11,025,000	11,025,000		رأس المال
7,340,937	7,340,937		علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)		أسهم خزينة
3,508	3,508		احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139		احتياطي إجباري
388,139	388,139		احتياطي اختياري
58,272	(29,034)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(85,695)	(386,974)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(7,998,352)	(7,944,077)		خسائر مترجمة
11,135,423	10,801,113		<b>إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة</b>
1,013,812	1,152,477		حصص غير مسيطر عليها
12,149,235	11,953,590		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>13,788,250</u>	<u>13,322,814</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

عبد الله مشاري الحميضي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله يوسف السيف  
رئيس مجلس الإدارة

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(533,006)	(395,325)	11	صافي خسارة الاستثمار
361,100	523,960	17	حصة المساهمين في فوائض التأمين التكافلي
557,331	655,463	17	أتعاب إدارة من حاملي وثائق التأمين
28,038	95,987		إيرادات أخرى
(166,407)	(510,267)		مصاريف عمومية وإدارية
247,056	369,818		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة والضرائب
-	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(121,882)	(158,931)	12	الضريبة
(7,000)	(5,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
118,174	205,887		صافي ربح السنة
			العائد إلى:
69	54,275		مساهمي الشركة
118,105	151,612		الحصص غير المسيطر عليها
118,174	205,887		
-	0.49	13	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
118,174	205,887		ربح السنة
(426,390)	(87,306)		الخسارة الشاملة الأخرى
434,091	-	11	التغير في احتياطي القيمة العادلة
(76,693)	(414,825)		المحول إلى بيان الدخل المجمع من الانخفاض في القيمة
(68,992)	(502,131)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
49,182	(296,244)		إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
			إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
(38,245)	(334,310)		العائد إلى:
87,427	38,066		مساهمي الشركة
49,182	(296,244)		الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

العائد الى مساهمي الشركة													
إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطر عليها	الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,149,235	1,013,812	11,135,423	(7,998,352)	65,964	(85,695)	58,272	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000	الرصيد في 1 يناير 2012
205,887	151,612	54,275	54,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(502,131)	(113,546)	(388,585)	-	-	(301,279)	(87,306)	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة الخسارة الشاملة الأخرى
(296,244)	38,066	(334,310)	54,275	-	(301,279)	(87,306)	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(83,021)	(83,021)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة من قبل الشركة التابعة
183,620	183,620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حصص غير مسيطر عليها
11,953,590	1,152,477	10,801,113	(7,944,077)	65,964	(386,974)	(29,034)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2012



شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

العائد الى مساهمي الشركة														
إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطر عليها	الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم	رأس المال		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,012,718	839,050	11,173,668	(7,998,421)	65,964	(39,680)	50,571	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000	الرصيد في 1 يناير 2012	
118,174	118,105	69	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة	
(68,992)	(30,678)	(38,314)	-	-	(46,015)	7,701	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة	
49,182	87,427	(38,245)	69	-	(46,015)	7,701	-	-	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى	
91,620	91,620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة	
111,213	111,213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حصص غير مسيطر عليها	
(115,498)	(115,498)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دفعة مقدماً لرأس مال الشركة التابعة	
12,149,235	1,013,812	11,135,423	(7,998,352)	65,964	(85,695)	58,272	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000	توزيعات أرباح مدفوعة من قبل الشركة التابعة	
													الرصيد في 31 ديسمبر 2011	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
118,174	205,887	ربح السنة
		تسويات:
533,006	378,201	صافي خسارة الاستثمار
-	(11,501)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(361,100)	(523,960)	حصة المساهمين في فوائض التأمين التكافلي
(557,331)	(655,463)	أتعاب إدارة من حاملي وثائق التأمين
(267,251)	(606,836)	
		التغير في:
274,979	(77,980)	موجودات أخرى
(40,696)	(59,571)	مطلوبات أخرى
(32,968)	(744,387)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
941,640	(478,963)	صافي التغير في ودائع استثمار
-	231,850	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	71,256	المحصل من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(71,940)	-	شراء أثاث ومعدات
8,499	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
168,414	-	ربح مستلم من ودائع استثمار
1,046,613	(175,857)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
128,597	(138,665)	صافي التغير في حصص غير مسيطرة
414,789	1,052,796	صافي التغير في المبالغ المستحقة إلى حاملي وثائق التأمين
543,386	914,131	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(117,955)	(136,657)	فروق ترجمة عملات أجنبية
1,439,076	(142,770)	(النقص) / الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
560,728	1,999,804	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
1,999,804	1,857,034	الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1. التأسيس والنشاط

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست في دولة الكويت بتاريخ 2 أكتوبر 2000. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تتمثل أغراض تأسيس الشركة فيما يلي:

أولاً: مزاولة جميع أعمال التأمين التكافلي والتعاوني وإعادة التأمين بكافة أشكالها بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة.

ثانياً: للشركة في سبيل تحقيق أغراضها أنفة الذكر وبموجب نظامها الأساسي صلاحية القيام بالأعمال والتصرفات الآتية حسبما يرى مجلس الإدارة:

- أ) تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازم لها من الاموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو أية امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمها وملئمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها،
- ب) إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة للتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها،
- ج) أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت أية أراضي أو عقارات أوراق مالية أو صكوك أو سهم أو أية أموال أخرى منقولة أو عقارية وأن تبيع أو تؤجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية،
- د) تقديم الاستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين أو إعادة التأمين للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين أو إعادة التأمين التكافلي،
- هـ) العمل مقدرًا أو مئتمنًا في مجال التأمين ووكيلاً لشركات التأمين أو إعادة التأمين لأداء كل الاعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الإسلامية بعد الحصول على التراخيص اللازمة،
- و) أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارات في المجالات المختلفة التي تراها مناسبة وبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة،
- ز) أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشترك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وشراء وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق واغراض الشركة وفقاً للقوانين،
- ح) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

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

الشركة تابعة لشركة دار الاستثمار ش.م.ك. وهي شركة مساهمة كويتية ("الشركة الأم الكبرى").

عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة يقع في برج المدينة، شارع خالد بن الوليد، الشرق، دولة الكويت.

تتكون البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة" ومنفردين بـ "شركات المجموعة"). وفيما يلي قائمة بالشركات التابعة الهامة المملوكة مباشرة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة:
	2011	2012		
أنشطة التأمين التكافلي وإعادة التأمين التكافلي	60%	60%	مصر	شركة وثاق للتأمين التكافلي
تأجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل الكويت	4.5%	100%	الكويت	شركة وارد للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة).

في 2 أكتوبر 2012، قامت الشركة بشراء حصة إضافية 600,000 سهم في شركة وارد للإجارة والتمويل ش.م.ك. (مقفلة) مقابل مبلغ 700,000 دينار كويتي من أجل الحصول على حصة مسيطرة في الشركة (إيضاح 4). وتعود ملكية الأسهم قيد الاعتبار إلى مساهمين نيابة عن حملة ووثائق التأمين. لدى الشركة حصة مساهمة قائمة بنسبة 4.5% في الشركة المستثمر بها المذكورة والتي تمثل جزء من دفاتر المساهمين.

يمثل التأمين التكافلي البديل الإسلامي للتأمين التقليدي وبرامج الاستثمار، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة، حيث يقوم حامل الوثيقة باستلام حصته في الفوائد المالية الناتجة من أنشطة التأمين التكافلي، وفقاً لعقد تأسيس الشركة وموافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تقوم المجموعة بممارسة أنشطة التأمين نيابة عن حاملي ووثائق التأمين وتقديم التمويل إلى عمليات حملة ووثائق التأمين عند الضرورة. تتولى المجموعة مسؤولية الالتزامات المتكبدة من قبل حملة ووثائق التأمين في حال عجز صندوق حملة ووثائق التأمين وتصفية أعماله. تحتفظ المجموعة بالملكية الفعلية والحقوق في كافة الموجودات ذات الصلة بعمليات حاملي الوثائق والمساهمين، وقد تم الإفصاح عن هذه الموجودات والمطلوبات بالإضافة إلى نتائج قطاعات الأعمال المتعلقة بحاملي ووثائق التأمين في إيضاحي 16 و17.

تحتفظ الشركة بدفاتر منفصلة لحسابات حاملي ووثائق التأمين والمساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف العائدة مباشرة إلى أي أنشطة في الحسابات المعنية. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصاريف المتكبدة على العمليات المشتركة. يتم القيام بكافة أنشطة التأمين التكافلي والاستثمار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة وبناءً على موافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2013 وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

## 2. أسس الإعداد

### ط) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والأحكام ذات الصلة من قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012، والنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

بتاريخ 29 نوفمبر 2012، صدر قانون الشركات الكويتي بالمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("القانون"). ويسرى القانون اعتباراً من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. إن الشركة حالياً بصدد التأكد من الالتزام بأحكام القانون ولديها ستة أشهر من تاريخ سريانه حتى 29 مايو 2013، طبقاً للائحة التنفيذية. ترى إدارة الشركة أن تطبيق أحكام هذا القانون ليس لها أي تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

(ي) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

(ك) عملة التعامل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التعامل للشركة.

(ل) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة القيام بأحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية متأثرة.

فيما يلي التقديرات والأحكام التي لها أبلغ الأثر على البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة موجودات مالية سواء كان يجب تصنيفها كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. إذا لم يتم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كمتاحة للبيع.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد قيمة العقارات الاستثمارية من قبل مقيمين عقاريين مستقلين ومسجلين أو بالرجوع إلى معاملات حديثة في عقارات مماثلة.

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

#### تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً على أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- نماذج تقييم أخرى.

#### انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

#### انخفاض المدينين

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. ويتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة في هذه البيانات المالية تتفق مع تلك المطبقة من قبل المجموعة في بياناتها المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 8 القطاع التشغيلي* هو عبارة عن أحد عناصر الشركة يشارك في الأنشطة التشغيلية والذي من خلاله تحقق الشركة إيرادات أو تنكبد مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي عنصر آخر من عناصر الشركة الذي يقوم متخذ القرار التشغيلي الرئيسي بمراجعة النتائج القطاع التشغيلي له بصفة دورية لاتخاذ القرارات المناسبة حول الموارد الواجب توزيعها على كل قطاع وتقييم أدائه والذي تتوافر له معلومات مالية منفصلة. إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية مبينة في إيضاح 21.

#### (أ) أساس التجميع

##### i. دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء كما في تاريخ الشراء، وهو التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. السيطرة هي القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة، وذلك للحصول على مزايا من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار حقوق التصويت المحتملة التي يمكن ممارستها حالياً.

تقوم المجموعة بقياس الشهرة في تاريخ الشراء على النحو التالي:

- القيمة العادلة لمقابل الشراء المحول؛ إضافة إلى
  - المبلغ المعترف به من أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، زائداً
  - القيمة العادلة لحصة الملكية السابقة في الشركة المشتراة إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل؛ ناقصاً.
  - صافي المبلغ المعترف به (القيمة العادلة عموماً) من الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المتكبدة.
- عندما يكون المبلغ الزائد بالسالب، يتم الاعتراف بريح شراء الصفقة مباشرة في بيان الدخل المجمع.
- لا يتضمن مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بسداد العلاقات القائمة فيما قبل الشراء ويتم تسجيل تلك المبالغ عموماً في بيان الدخل المجمع.
- إن تكاليف المتعلقة بالمعاملة، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار ديون أو أسهم التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

#### ii. الحصص غير المسيطرة

بالنسبة لكل معاملة دمج أعمال، تختار المجموعة قياس أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة إما:

- بالقيمة العادلة، أو
- بحصتها النسبية من صافي موجودات الشركة المشتراة المحددة والتي عادة تكون بالقيمة العادلة.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة على كمعاملات مع المالكين بصفقتهم مالكين. وتستند التعديلات على الحصص غير المسيطرة إلى مقدار تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة. لا يتم إجراء أية تعديلات على الشهرة كما لا يتم إثبات أية ربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع.

#### iii. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة، من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

#### iv. فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ناتج عن فقدان السيطرة في بيان الدخل المجمع.

إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، عندئذ يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم المحاسبة عن هذه الحصة المحتفظ بها كشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية المحاسبية أو بوصفها أصل مالي متاح للبيع وفقاً لمستوى تأثير الحصة المحتفظ بها.

٧. معاملات مستبعدة عند التجميع

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى الحد الذي لا تتجاوز معه حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة ولكن يتوقف الاستبعاد في حالة عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

(ب) معاملات عملات أجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف في تواريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف في ذلك التاريخ. يتمثل ربح أو خسارة العملة الأجنبية على البنود النقدية في الفرق بين التكلفة المطفأة بعملة التعامل في بداية السنة، معدلة بالربح الفعلي والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية بعد ترجمتها وفقاً لسعر الصرف في نهاية السنة. يتم إثبات أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الدخل المجموع.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى عملة التعامل بسعر الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية متممته الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الشراء إلى عملة التعامل وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى عملة التعامل وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملة الأجنبية (احتياطي التحويل) ضمن حقوق الملكية. إلا أنه إذا كانت العملية هي شركة تابعة غير مملوكة بالكامل، فإنه يتم توزيع حصة تناسبية من فرق التحويل إلى الحصص غير المسيطرة. عندما يتم استبعاد عملية أجنبية من تلك السيطرة، ويتم فقدان التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجموع كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. عندما تقوم المجموعة باستبعاد فقط جزء من حصتها في شركة تابعة التي تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادتها للحصص غير المسيطرة. عندما تستبعد المجموعة فقط جزء من استثماراتها في شركة زميلة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بتأثير كبير، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم في بيان الدخل المجموع.

عندما يكون من المقرر سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية وليس مخططاً ولا يحتمل سداؤه في المستقبل القريب، فإن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية ويتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية.



ج) الأدوات المالية

i. الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى القروض والمدينون واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

تقوم المجموعة مبدئياً بإثبات القروض والمستحقات والودائع في التاريخ التي نشأت فيها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

وتقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء حقوق المجموعة التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو في حال قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في الأصل المالي في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي. يتم تسجيل أي ربح عند تحويل الأصل المالي التي تنتج أو يتم الاحتفاظ بها من قبل المجموعة كأصل أو التزام منفصل.

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملة متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. بتاريخ بيان المركز المالي، تتكون الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة إلى قروض ومدينون من القرض الحسن إلى حاملي وثائق التأمين وودائع الاستثمار والموجودات الأخرى والمدينون والمدفوعات مقدماً.

يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من الأرصدة البنكية والحسابات الجارية لدى البنوك والتي تتعرض لمخاطر تغيير غير هامة في قيمتها العادلة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة مصنفة كممتاحة للبيع أو غير مصنفة ضمن أي من فئات الموجودات المالية أعلاه. يتم إثبات الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها تكلفة المعاملة المرتبطة بها مباشرة.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغييرات عليها، بخلاف خسائر انخفاض القيمة وفروق ترجمة عملات أجنبية من أدوات الدين المتاحة للبيع، التي يتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند استبعاد استثمار، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع تشمل الأسهم وأوراق الدين المالية.

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الإثبات المبدئي. ويتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حال قامت المجموعة بإدارة هذه الاستثمارات واتخاذ قرارات البيع والشراء بناء على أساس القيمة العادلة وفقاً للإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى المجموعة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بالمعاملات في بيان الدخل المجمع عند تكبدها. يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغييرات عليها، والتي تأخذ في الاعتبار أي إيرادات توزيعات أرباح، في بيان الدخل المجمع.

إن الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل الأسهم التي بخلاف ذلك لكانت تصنف متاحة للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو للاعتراف بالموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

ii. المطلوبات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة بإثبات سندات الدين الصادرة والمطلوبات الثانوية مبدئياً في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم إثبات جميع المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء فتراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أية تكاليف المعاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

بتاريخ بيان المركز المالي، فإن المطلوبات المالية غير المشتقة المصنفة إلى المطلوبات المالية الأخرى تشمل المطلوبات الأخرى والمبالغ المستحقة إلى حاملي وثائق التأمين والسحب على المكشوف لدى البنك والقروض الحسن من المساهمين.

(د) ممتلكات ومعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة (انظر إيضاح 3 (و)).

تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

يتم الاعتراف بتكاليف استبدال جزء من الممتلكات والمعدات بالقيمة الدفترية إذا كان من المحتمل أن تدفقا للمنافع الاقتصادية المستقبلية نتيجة استبدال هذا الجزء ستعود على المجموعة ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق منه. يتم استبعاد القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم الاعتراف بتكاليف الصيانة اليومية للممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يستند الاستهلاك إلى تكلفة الأصل ناقصا القيمة المتبقية.

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة لكل بند من الممتلكات والمعدات. لا يتم احتساب استهلاك على الأرض.

فيما يلي الأعمار الانتاجية المقدرة للسنة الحالية والمقارنة:

السنوات

5	أجهزة كمبيوتر وطابعات
3	التركيبات
10	أثاث ومعدات مكتبية

يتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للأصل بتاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تعديلها حيثما كان مناسباً للتأكد من أن فترة الاستهلاك تتفق مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

#### أرض مستأجرة

يتم تصنيف عقود التأجير التي تتحمل بموجبها المجموعة بشكل رئيسي جميع مزايا ومخاطر الملكية كعقود تأجير تمويلي. عند التسجيل المبدئي، يتم قياس الأصل المؤجر بمقدار يعادل القيمة الأقل بين قيمته العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير.

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

#### (هـ) العقارات الاستثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتسنني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية.

تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي تنشأ فيها.

يتم إجراء تقييمات بشكل دوري من قبل مقيم مستقل لديه خبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها، وذلك استناداً إلى الأسس المبينة أعلاه.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية عندما فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدره للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تم تحويل العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

#### (و) الانخفاض في القيمة

##### i. الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما اذا كان هناك دليلاً موضوعياً على إنخفاض قيمته. تنخفض قيمة الأصل المالي في حال وجود دليل موضوعي على وقوع خسارة الانخفاض في القيمة بعد الاعتراف المبدئي بالأصل وأن الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية؛ الإخفاق أو التقصير من جانب المدين أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار أو بخلاف ذلك، مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر أو التغيرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين في المجموعة، والظروف الاقتصادية التي تصاحب الإخفاق أو عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية.

#### الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة على مستوى أصل محدد ومجموعة أصول. يتم تقييم كافة الموجودات الهامة بصورة فردية لغرض قياس الانخفاض في القيمة بصورة محددة. بالنسبة لتلك الموجودات التي لا تكون منخفضة القيمة بشكل محدد، فإنه يتم تقييمها بشكل جماعي لأي انخفاض في القيمة تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. بالنسبة للموجودات غير الهامة بصورة فردية، فإنه يتم تقييمها بالنسبة لانخفاض القيمة من خلال تجميع الموجودات في مجموعات لها نفس سمات المخاطر.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة تستخدم المجموعة الاتجاهات التاريخية لاحتمال الإخفاق في السداد وتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبدة، ويتم تعديلها وفقاً لحكم الإدارة بشأن ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك المقترحة من جانب الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة لأصل مالي يقاس بالتكلفة المطفأة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي للأصل. يتم إثبات الخسائر في بيان الدخل المجمع ويتم إظهارها كمخصص للقروض والأرصدة المدينة. في حال وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض في القيمة بما يؤدي إلى نقص مقدار خسارة انخفاض القيمة فإنه يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

#### الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، إلى بيان الدخل المجمع. إن الخسائر المتراكمة المعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع تمثل الفرق بين تكلفة الشراء، بالصافي بعد أي سداد أو إطفاء للمبلغ الأصلي والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في بيان الدخل المجمع. ويتم إظهار التغييرات في خسائر انخفاض القيمة المتراكمة المتعلقة بتطبيق طريقة الربح الفعلية كعنصر من إيرادات العوائد. لاحقاً، في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها ويمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة؛ عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة مع تسجيل مبلغ العكس في بيان الدخل المجمع. إلا أنه يتم تسجيل أي استرداد لاحق في القيمة العادلة للأسهم المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها في الدخل الشامل الأخر.

#### ii. الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة في تاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم سنوياً اختبار الشهرة والموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة، بغرض تحديد الانخفاض في القيمة. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد. وبالنسبة لاختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد. وفقاً لاختبار سقف الشريحة التشغيلية، يتم تجميع وحدات إنتاج النقد التي توزعت عليها الشهرة بحيث يعكس مستوى اختبار انخفاض القيمة أقل مستوى لمراقبة الشهرة وذلك لأغراض التقارير الداخلية. إن الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال يتم توزيعها على مجموعات من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من تصافر قوى الدمج.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بوحدة إنتاج النقد لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات إنتاج النقد) أولاً ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى لوحدة إنتاج النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة بالنسبة للشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصادفي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

#### (ز) أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن حيازة الشركة لأسهمها كأسهم خزينة وتدرج بمقابل الشراء بما في ذلك التكاليف المتعلقة بها مباشرة.

بيع أسهم الخزينة، يتم إضافة الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة). يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن. يتم تحميل زيادة في الخسائر على حساب الأرباح المرحلة أولاً ثم الاحتياطيات. وإذا تم تحقيق أرباح لاحقة من بيع أسهم الخزينة فتستخدم أولاً لخصم أي خسائر مسجلة من قبل بترتيب الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم.

إن إصدار أسهم منحة يزيد عدد أسهم الخزينة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن تؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

#### (ح) المدفوعات بالأسهم

إن المدفوعات بالأسهم هي مصروفات يتم تسجيلها عند شراء المجموعة لبيضانع أو خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم") أو مقابل موجودات أخرى ذات قيمة تعادل عدد الأسهم أو الحقوق في الأسهم ("معاملات تسوية نقدية").

#### معاملات المدفوعات بالأسهم

يتلقى موظفو المجموعة (بما فيهم أعضاء مجلس الإدارة) مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم").

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقاً لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بالرجوع إلى القيمة العادلة التي تمثل سعر الشراء في التاريخ الذي يتم فيه منحها. يتم تسجيل القيمة العادلة للخيارات كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع إدخال قيد مقابل على حقوق الملكية.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين لحقوقهم. تدرج المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي إلى أن يعكس تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن التحميل أو الإضافي في بيان الدخل المجمع لرصيد فترة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية الفترة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لم يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملاتها كاستحقاق بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء الأخرى.

عند تعديل فترات منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الفترات. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل، الذي يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو أي مزايا أخرى للموظفين حيث يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ التعديل.

عند إلغاء منحة التسوية بالأسهم، يتم معاملتها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ولكن، إذا تم استبدال منحة جديدة بدلاً من تلك التي تم إلغاؤها، ويتم تصنيفها كمنحة اكتتاب بالتاريخ الممنوحة فيه، يتم معاملة المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

(ط) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

الموظفين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة على بيان الدخل المجمع في السنة التي تتعلق بها.

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب والعلوات المدفوعة الأخرى.

(ي) المخصصات

يتم تحقق المخصص في حال كان على المجموعة، نتيجة لحدث ماضي، التزامات قانونية حالية أو استدلالية يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفق منافع اقتصادية خارج المجموعة. يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالمطلوبات.

(ك) تحقق الإيراد

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق إيرادات الأرباح من الودائع الاستثمارية على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ في الحسبان الرصيد القائم ومعدل الربح المطبق.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.
- تتحقق أرباح مبيعات الاستثمارات على أساس تاريخ المتاجرة.

(ل) الزكاة

يتم حساب الزكاة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 وتفيد في بيان الدخل المجموع.

(م) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة بعد خصم التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي.

(ن) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزارة المالية ويتم تحميله على بيان الدخل المجموع.

(س) ربحية السهم

تقدم المجموعة بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة بالنسبة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الربح أو الخسارة العائدة إلى المساهمين العاديين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، ويتم تعديلها بالأسهم المملوكة الخاصة. يتم تحديد ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل العائد إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة والمعدلة بالأسهم المملوكة الخاصة وذلك بتأثير جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

(ع) المعايير والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد:

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية "9" متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. بموجب هذا المعيار يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية وفقاً لنموذج الأعمال التي يتم فيه الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية "9" – إضافات تتعلق بالمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

يسرى المعيار الدولي للتقارير المالية "9" للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. من المتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية "9" تأثير على الموجودات المالية للمجموعة، ولكن لا يوجد أي تأثير على المطلوبات المالية للمجموعة.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 10 – البيانات المالية المجمعة*

يحدد المعيار الجديد مبادئ السيطرة، ويوضح كيفية تحديد سيطرة المستثمر على شركة مستثمر بها، وبناءً عليه يجب تجميع بيانات الشركة المستثمر بها، كما يبين مبادئ إعداد البيانات المالية المجمعة. يقدم المعيار نموذج تجميع فردي يحدد السيطرة كأساس التجميع لكل أنواع الشركات، حيث تستند السيطرة إلى قدرة المستثمر على السيطرة على الشركة المستثمر بها، أو التعرض أو لديه الحقوق لعوائد متغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر بها والقدرة على استخدام قدرته على الشركة المستثمر بها للتأثير على مقدار العوائد. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 12 – الإفصاح عن حصص في شركات أخرى (تم إصداره في مايو 2011)*

المعيار الجديد يجمع ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح للشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والكيانات غير المجمعة. يتطلب الإفصاح أكبر للمعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم طبيعة، والمخاطر المرتبطة، بالحصص في منشأة أخرى وتأثيرات هذه الحصص على المركز المالي للمنشأة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة (تم إصداره في مايو 2011)*

يحدد المعيار الجديد القيمة العادلة ويوضح في إطار معيار دولي للتقارير المالية فردي قياس القيمة العادلة ويتطلب الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي رقم 13 عندما تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياسات القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أي متطلبات جديدة لقياس أصل أو التزام بالقيمة العادلة، أو تغيير ما تم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو معالجة كيفية عرض التغيرات في القيمة العادلة. تسري المتطلبات الجديدة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

يتوقع مدراء الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات عند سريانها على الفترات المستقبلية لن يكون له أي تأثير مالي مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12.

إن إدارة المجموعة بصدد تقييم تأثير تطبيق المعايير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.



4. شراء شركة تابعة

استحوذت المجموعة، خلال العام، على حصة ملكية إضافية بنسبة 95.4٪ في شركة وارد للتمويل والإجارة ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة وارد").

فيما يلي القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والشهرة الناتجة:

دينار كويتي	
235,760	ممتلكات ومعدات
5,500	موجودات أخرى
39,134	استثمارات بالقيمة من خلال الأرباح أو الخسائر
139,835	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
22,617	النقد والأرصدة لدى البنوك
(14,116)	مزايأ نهاية الخدمة
(29,847)	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(108,649)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
290,234	صافي الموجودات و المطلوبات المحددة
409,766	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
700,000	مقابل الشراء
(22,617)	النقد الذي تم الحصول عليه
677,383	صافي المقابل

تم دفع مبلغ 700,000 دينار كويتي نقداً ومن خلال سداد مدينو تمويل إسلامي (إيضاح 14) من الشركة الأم الكبرى. في الثلاثة أشهر حتى 31 ديسمبر 2012، ساهمت شركة وارد في نتائج عمليات حاملي الوثائق المجمعة بإيرادات بمبلغ 56,262 دينار كويتي وخسارة بمبلغ 26,788 دينار كويتي. وفيما لو تم الاستحواذ على شركة وارد في بداية السنة، لارتفعت المساهمة في الإيرادات بمبلغ 168,788 دينار كويتي ولارتفع صافي الخسارة من العمليات الأخرى غير التأمين التكافلي بقيمة 79,464 دينار كويتي. تعود الملكية الإضافية لهذا الاستثمار إلى المساهمين نيابة عن حملة وثائق التأمين.

5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
320,588	953,600	أوراق مالية مسعرة
739,338	342,667	أسهم
1,059,926	1,296,267	صناديق أسهم مدارة

فيما يلي تحليل الخسائر غير محققة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
(57,523)	(69,086)	أوراق مالية مسعرة
(218,305)	(20,471)	أسهم
(275,828)	(89,557)	صناديق أسهم مدارة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

6. استثمارات متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
248,785	266,786	أوراق مالية مسعرة أسهم
564,403	553,728	أوراق مالية غير مسعرة أسهم
1,396,139	1,441,603	صناديق أسهم مدارة
3,410,616	2,313,968	محافظ مدارة
5,371,158	4,309,299	
5,619,943	4,576,085	

في 31 ديسمبر 2012، تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد نتج عن ذلك تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 688,798 دينار كويتي (2011: 434,091 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع وذلك للمحاسبة عن الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية بما يقل عن تكلفتها (إيضاح 11).

إن استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 482,850 دينار كويتي (2011: 475,150 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة بسبب عدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة. ترى الإدارة إنه لا توجد ضرورة لتسجيل انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: لا شيء) فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

7. القرض الحسن إلى حاملي وثائق التأمين

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,234,234	1,751,761	في 1 يناير
517,527	-	عجز حاملي الوثائق المستوعب من خلال القرض الحسن
-	(83,593)	سداد القرض الحسن
1,751,761	1,668,168	في 31 ديسمبر

فيما يلي تحليل المبالغ المستحقة إلى حاملي الوثائق كما في نهاية السنة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,135,408	1,149,293	في 1 يناير
(557,331)	(655,463)	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق (إيضاح 17)
517,527	(83,593)	(فائض) / عجز حاملي الوثائق المحول/ المستوعب من خلال قرض الحسن
53,689	528,836	استثمارات أخرى في أموال مدفوعة مقدماً من قبل حاملي الوثائق
1,149,293	939,073	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

وفقاً للوائح الداخلية للشركة، يتم تغطية صافي العجز المتراكم لحاملي وثائق الشركة من عمليات التأمين التكافلي من خلال قرض حسن من المساهمين. سوف يتم سداد القرض الحسن الممنوح من المساهمين لكل بند أعمال من خلال الفائض الناتج من أعمال التأمين التكافلي في السنوات المستقبلية. كما في 31 ديسمبر 2012، بلغ القرض الحسن المتراكم المستحق من حاملي وثائق التأمين 1,668,168 دينار كويتي (2011: 1,751,761 دينار كويتي). ترى إدارة الشركة أن أعمال التأمين التكافلي سوف تحقق في المستقبل أرباح كافية لسداد القرض الحسن.

8. ودائع استثمارية

يتعلق هذا البند بوديعة استثمارية مودعة لدى الشركة التابعة في مصر.

9. عقارات استثمارية

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
2,634,296	2,634,296
-	11,501
<u>2,634,296</u>	<u>2,645,797</u>

في 1 يناير  
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية  
في 31 ديسمبر

تشمل العقارات الاستثمارية العقار الكائن في مصر. ويتم تملك العقار بغرض تأجيره وزيادة رأس المال. تعتمد القيمة العادلة للعقار الاستثماري على تقييم مستقل يقوم به طرف ثالث.

10. حقوق الملكية

10.1 رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع نقداً بالكامل 11,025,000 دينار كويتي موزع على 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2011: 11,025,000 دينار كويتي موزع على 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

10.2 احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات الكويتي والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الإجباري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس مال الشركة المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإجباري خلال السنة الحالية والسابقة نتيجة للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة.

10.3 احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري، يمكن وقف تلك التحويلات السنوية بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي بناءً على توصية أعضاء مجلس الإدارة. لا يوجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة الحالية والسابقة نتيجة للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة.

10.4 برنامج خيارات الأسهم

تقوم الشركة بتطبيق برنامج خيارات الأسهم لمكافأة أداء موظفيها. إن هذا البرنامج مطبق لفترة 10 سنوات وتكون السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 هي السنة الأولى لتطبيق البرنامج. يتم تطبيق البرنامج بوسائل أما عن طريق أسهم الخزينة أو زيادة رأس المال الذي ينبغي أن لا يتجاوز 10% من رأس مال الشركة.

يغطي البرنامج جميع الموظفين الذين يحق لهم الحصول على جزء من مكافآتهم السنوية في صورة أسهم تصدر عن الشركة. يحق لمشتري البرنامج الاستفادة من خيار الاشتراك في الأسهم المخصصة للموظفين في بداية كل سنتين خلال خمسة مراحل كما يلي:

- نسبة 40% بعد سنتين من تاريخ المنح
- نسبة 40% بعد أربع سنوات من تاريخ المنح
- نسبة 20% بعد ست سنوات من تاريخ المنح

لم يتم ممارسة خيارات خلال السنة (2011: لا شيء).

يوجد إجمالي خيارات 5,211,750 سهماً قائمة كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 5,211,750 سهماً) وذات متوسط مرجح لسعر الممارسة بقيمة 24 فلس (2011: 24 فلس). (2011: 230,620 دينار كويتي).

11. صافي خسارة الاستثمار

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
		خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(275,828)	(89,557)	
(434,091)	(688,798)	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 6)
176,913	383,030	أخرى
<u>(533,006)</u>	<u>(395,325)</u>	

12. الضرائب

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
<u>(121,882)</u>	<u>(158,931)</u>	الضرائب على أرباح شركة وثاق للتأمين التكافلي مصر ش.م.م.

13. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة بتقسيم صافي ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

2011	2012	
69	54,275	صافي ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
109,804,500	109,804,500	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للفترة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
-	0.49	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

14. معاملات مع أطراف ذات صلة

يتم اعتبار الأطراف أطرافاً ذات صلة عندما يكون للطرف القدرة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال وسيط أو أكثر، على السيطرة على الطرف الآخر أو يمكنه ممارسة تأثير هام عليه عند اتخاذ قرارات مالية وتشغيلية.

تتضمن الأطراف ذات الصلة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين للمجموعة، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها ملاك رئيسيين أو تلك التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

2011	2012	طبيعة الأطراف ذات الصلة
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>المساهمون</b>
		بيان المركز المالي المجموع
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
130,506	130,506	الشركة الأم الكبرى
3,410,357		أطراف ذات صلة
	2,313,968	أخرى
338,534	-	الشركة الأم الكبرى
		موجودات مالية متاحة للبيع
		دائنون
		<b>بيان الدخل المجموع</b>
		بدلات ومزايا أخرى
44,000	38,000	أفراد الإدارة العليا
		أطراف ذات صلة
396,876	683,798	أخرى
		خسارة انخفاض القيمة على الاستثمارات المتاحة للبيع
		<b>حاملي الوثائق</b>
		موجودات ومطلوبات وحقوق ملكية حاملي وثائق التأمين التكافلي
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
505,520	214,655	أطراف ذات صلة
787,500	787,500	أخرى
338,534	-	الشركة الأم الكبرى
		الشركة الأم الكبرى
		استثمارات متاحة للبيع
		مدينو تمويل إسلامي
		<b>نتائج عمليات حاملي وثائق التأمين المجمعة</b>
		أطراف ذات صلة
71,116	73,077	أخرى
		أطراف ذات صلة
(153,206)	(18,056)	أخرى
		الإشتراكات المكتتبة
		خسارة غير محققة على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		<b>المدفوعات لموظفي الإدارة العليا</b>
168,696	173,064	أفراد الإدارة العليا
14,002	15,490	أفراد الإدارة العليا
		مزايا قصيرة الأجل للموظفين
		مكافآت نهاية الخدمة

خلال العام الحالي، قامت الشركة الأم الكبرى بسداد رصيد مدينو التمويل الإسلامي لدى الشركة عن طريق تحويل الأسهم من شركة وارد (إيضاح 4).

## 15. عمليات حاملي وثائق التكافل

(أ) فيما يلي أدناه السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين التكافلي. السياسات المحاسبية المستخدمة في عمليات التأمين غير التكافلي متوافقة مع السياسات المستخدمة من قبل المجموعة. إن السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة.

### (i) الاشتراكات المكتتب بها

يتم إضافة إجمالي الاشتراكات إلى الإيرادات عند بدء وثيقة التكافل وعلى مدار فترة التغطية التكافلية، والذي يمثل إجمالي الاشتراكات المكتتب بها في السنة بما في ذلك أقساط الوثائق السنوية والتي تغطي جزءاً من السنة التالية أو السنة التالية بأكملها.

تمثل الاشتراكات غير المكتسبة جزء من الاشتراكات المكتتبه والمتعلقة بفترة عدم انتهاء التغطية التكافلية. يتم تأجيل 25% على الأقل من الاشتراكات المحصلة لعقود التكافل البحري، كما يتم تأجيل 40% من الاشتراكات المحصلة لعقود التكافل الأخرى بكافة أنواعها باستثناء التأمين على الحياة وفقاً لقانون التأمين.

يتم إدراج الاشتراكات غير المكتسبة تحت بند المطلوبات في احتياطات التأمين التكافلي.

يتم خصم الاشتراكات المسندة إلى معيدي التكافل من إجمالي الاشتراكات للوصول إلى صافي الاشتراكات.

### (ii) صافي التعويضات المتكبدة

يتم تحميل التعويضات المتكبدة في الفترة على بيان العمليات المجموع.

### (iii) عقود إعادة التكافل

إن عقود إعادة التكافل هي عقود تقوم المجموعة بإبرامها مع شركات إعادة التكافل، ويتم بموجبها تعويض المجموعة عن خسائر عقود التكافل الصادرة.

يتم إثبات المنافع التي تحصل عليها المجموعة بموجب عقود إعادة التكافل كموجودات إعادة التكافل ويتم إدراجها في بيان موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق المجموع. وتتكون تلك الموجودات من نصيب معيدي التكافل من التعويضات القائمة التي تعتمد على التعويضات المتوقعة والمنافع الناشئة بموجب عقود إعادة التكافل المرتبطة بها. ويتم التحقق من المبالغ المستردة من شركات إعادة التكافل أو المستحقة لهم بثبات مع المبالغ المتعلقة بعقود التكافل ووفقاً لبنود كل عقد إعادة تأمين. إن مطلوبات إعادة التكافل هي الاشتراكات الدائنة لعقود إعادة التكافل بشكل أساسي ويتم إدراجها كمصروف عند استحقاقها في بيان موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق المجموع.

تقوم الشركة بتقييم موجودات إعادة التكافل لانخفاض القيمة بصفة دورية. وإذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة موجودات إعادة التكافل، تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لها إلى قيمتها القابلة للاسترداد وتقوم بتحقيق خسائر الانخفاض في القيمة في بيان عمليات حاملي الوثائق المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

يتم تقييم الدليل الموضوعي لانخفاض القيمة نتيجة أحداث تقع بعد الاستحقاق المبدئي لموجودات إعادة التكافل بما لا يُمكن المجموعة من استلام كافة المبالغ المستحقة بموجب شروط العقد وبحيث يكون لهذا الحدث تأثير يمكن قياسه بشكل موثوق على المبالغ التي تستلمها المجموعة من معيد التكافل.

(iv) مدينو الاشتراكات

تمثل الاشتراكات قيد التحصيل في حساب الوثائق المكتتبه ويتم إدراجها بالقيمة الاسمية ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجد.

(v) احتياطي التعويضات تحت التسوية

ينبغي عمل تقديرات لكل من تكلفة التعويضات المتوقعة التي تم الإبلاغ بشأنها بتاريخ بيان المركز المالي وتكلفة التعويضات المتوقعة التي تم تكبدها ولكن لم يتم الإبلاغ بشأنها بتاريخ بيان المركز المالي. يستند مخصص التعويضات القائمة على تقديرات الخسارة التي سيتم دفعها في النهاية لكل مطالبة غير مدفوعة، التي يتم تحديدها من قبل الإدارة وذلك على أساس المعلومات المتاحة والخبرات السابقة والتعديلات التي تمت لملائمة التغيير في الظروف الحالية والتعرض بشكل أكبر وارتفاع تكلفة التعويضات وخطورة ومرات تكرار التعويضات الأخيرة حسبما يكون ملائماً.

تقوم الشركة بتكوين مخصصات للتعويضات المتكبدة والتي لم يتم إدراجها استناداً إلى المعلومات الاحصائية ذات الصلة بالخبرات السابقة.

تتم مراجعة التعويضات القائمة من السنوات السابقة بصفة دورية ويتم تعديلها على أساس الظروف.

(vi) اختبار كفاية المطلوبات

يتم عمل اختبار كفاية المطلوبات في تاريخ كل بيان مركز مالي للتأكد من كفاية مطلوبات التكافل، وذلك باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل. ولأداء تلك الاختبارات، يتم استخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وكيفية التعامل مع التعويضات والمصاريف الإدارية. ويتم تحميل أي عجز مباشرة على بيان عمليات حاملي الوثائق المجمع من خلال تكوين مخصص للخسائر.

(ب) استخدام الأحكام والتقديرات

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. يتم تقييم التقديرات والأحكام باستمرار وعلى أساس الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة وفقاً للظروف.

المصادر الرئيسية للتقدير وعدم التأكد

(i) المطلوبات النهائية الناتجة من التعويضات المقدمة بموجب عقود التكافل

تعتبر تقديرات المطلوبات النهائية الناتجة عن التعويضات المقدمة بموجب عقود التكافل الأكثر أهمية. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب مراعاتها عند تقدير المطلوبات التي تقوم المجموعة بدفعها في النهاية لهذه التعويضات.

إن تقدير التكاليف النهائية لبعض التعويضات هي عملية معقدة ولا يمكن تنفيذها باستخدام الوسائل التقليدية ولذلك يتم تقديرها استناداً إلى تقدير الإدارة.

تعتقد إدارة الشركة أن مطلوبات مطالبات التكافل المدرجة في تاريخ بيان المركز المالي كافية.

(ii) مخصص مدينو الاشتراكات

يتم احتساب القيمة المستردة للاشتراكات المدينة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ناقصاً معدل الربح الفعلي الأصلي. ولا يتم خصم الأرصدة القصيرة الأجل.

يتم أخذ مخصص محدد للإنخفاض في القيمة في حال وجود دليل موضوعي على عدم قدرة الشركة على تحصيل كامل المبالغ المستحقة. يتم تحديد مبالغ المخصص المحدد على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل.

وفي حالة انخفاض قيمة خسائر الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان من الممكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث وقع بعد الانخفاض، فإنه يتم عكس الانخفاض أو المخصص من خلال بيان عمليات حاملي الوثائق المجمع.

16. بيان موجودات ومطلوبات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
311,298	222,922	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,307,482	8,505,984	ودائع استثمارية
787,990	804,528	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
338,534	-	مدينو تمويل إسلامي
1,164,186	1,063,897	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,688,906	1,755,010	مدينو الاشتراكات
970,157	970,157	استثمارات متاحة للبيع
-	409,766	الشهرة
3,264,209	4,543,540	حصة معيدي التكافل من المطالبات قيد التسوية
155,017	337,024	مدينو إعادة التأمين التكافلي
1,149,293	939,073	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	أرض مستأجرة
413,694	1,013,125	معدات وأثاث
<u>18,828,516</u>	<u>20,842,776</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
		<b>المطلوبات</b>
		<b>احتياطيات التكافل</b>
10,659,136	11,430,877	مطالبات قيد التسوية
3,615,266	3,568,498	اشتراكات غير مكتسبة
<u>277,387</u>	<u>286,703</u>	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
<u>14,551,789</u>	<u>15,286,078</u>	
-	821,953	احتياطيات أخرى
314,558	216,948	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
650,478	-	مخصصات واحتياطيات أخرى
1,596,866	2,318,246	دائنون ومستحقات
1,373,411	1,664,751	حساب مكشوف لدى البنك
1,751,761	1,668,168	قرض حسن من المساهمين
<u>(1,410,347)</u>	<u>(1,133,368)</u>	صافي العجز من عمليات حاملي وثائق التأمين
<u>18,828,516</u>	<u>20,842,776</u>	<b>إجمالي الاحتياطيات والمطلوبات</b>



شركة وثائق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

التغيرات في حقوق حاملي وثائق التأمين:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(979,010)	(1,410,347)	في 1 يناير
(422,775)	168,925	صافي الفائض / (العجز) من عمليات حاملي وثائق التأمين
(8,562)	108,054	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>(1,410,347)</u>	<u>(1,133,368)</u>	الرصيد في نهاية المدة

17. نتائج عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمعة

الإجمالي	التأمين على الحياة	حريق	حوادث عامة	بحري وجوي	2012
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,911,095	228,511	556,855	5,751,573	374,156	الاشتراكات المكتتبية
(2,925,726)	(156,315)	(511,238)	(1,927,149)	(331,024)	حصة معيدي التكافل من إجمالي
3,985,369	72,196	45,617	3,824,424	43,132	الاشتراكات المكتتبية
(46,768)	(36,590)	(25,195)	16,476	(1,459)	صافي الاشتراكات المكتتبية
<u>3,938,601</u>	<u>35,606</u>	<u>20,422</u>	<u>3,840,900</u>	<u>41,673</u>	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبية
					صافي الاشتراكات المكتتبية
684,233	473	4,392	657,719	21,649	أتعاب إصدار وثائق التأمين وأتعاب
699,174	49,133	122,585	417,818	109,638	أخرى
<u>5,322,008</u>	<u>85,212</u>	<u>147,399</u>	<u>4,916,437</u>	<u>172,960</u>	عمولات إعادة التأمين التكافلي
					إجمالي الإيرادات
(2,440,977)	(109,950)	(16,858)	(2,307,570)	(6,599)	التعويضات المنكبة
					الحركة في مخصص مطالبات منكبة
151,951	-	4,402	132,584	14,965	وغير مدرجة
29,127	29,127	-	-	-	احتياطي التأمين على الحياة
(1,121,914)	(6,790)	(50,628)	(1,039,908)	(24,588)	تكاليف شراء وثائق التكافل
(333,660)	-	(29,666)	(283,644)	(20,350)	مصرفات تأمين تكافلي أخرى
<u>(3,715,473)</u>	<u>(87,613)</u>	<u>(92,750)</u>	<u>(3,498,538)</u>	<u>(36,572)</u>	إجمالي المصرفات
					الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
1,606,535	(2,401)	54,649	1,417,899	136,388	التكافلي
					توزيع المصرفات العمومية
(1,459,144)	(62,418)	(137,822)	(1,171,077)	(87,827)	والإدارية
					صافي الفائض / (العجز) من عمليات
147,391	(64,819)	(83,173)	246,822	48,561	التأمين التكافلي
727,745	3,870	18,131	694,080	11,664	إيرادات استثمارات
					صافي الفائض / (العجز) من عمليات
875,136	(60,949)	(65,042)	940,902	60,225	التأمين التكافلي
56,262					الدخل من أنشطة التأجير
(83,050)					مصاريف تتعلق بأنشطة التأجير
500,000					رد مخصصات التأمين غير التكافلي
(523,960)					حصة المساهمين من فائض عمليات
(655,463)					التأمين التكافلي من الشركة التابعة
					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة
					فائض عمليات التأمين المحول إلى
<u>168,925</u>					حقوق حاملي الوثائق

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الإجمالي دينار كويتي	التأمين على الحياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وجوي دينار كويتي	2011
6,583,479	244,255	463,251	5,639,149	236,824	الاشتراكات المكتتبية
(2,662,038)	(100,059)	(433,201)	(1,931,649)	(197,129)	حصة معيدي التكافل من إجمالي الاشتراكات المكتتبية
3,921,441	144,196	30,050	3,707,500	39,695	صافي الاشتراكات المكتتبية
(238,534)	-	37,094	(253,155)	(22,473)	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبية
3,682,907	144,196	67,144	3,454,345	17,222	صافي الاشتراكات المكتتبية
599,224	518	17,944	552,937	27,825	أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى
587,425	4,824	101,863	412,686	68,052	عمولات إعادة التأمين التكافلي
4,869,556	149,538	186,951	4,419,968	113,099	إجمالي الإيرادات
2,319,039	(21,414)	27,801	2,289,522	23,130	التعويضات المتكبدة
(122,502)	-	(20,588)	(104,174)	2,260	الحركة في مخصص مطالبات متكبدة وغير مدرجة
(21,728)	(21,728)	-	-	-	احتياطي التأمين على الحياة
689,641	5,749	30,335	642,736	10,821	تكاليف شراء وثاق التكافل
444,136	(90)	17,782	411,170	15,274	مصروفات تأمين تكافلي أخرى
3,308,586	(37,483)	55,330	3,239,254	51,485	إجمالي المصروفات
1,560,970	187,021	131,621	1,180,714	61,614	الفائض من عمليات التأمين التكافلي
(1,394,723)	(72,527)	(132,146)	(1,129,525)	(60,525)	توزيع المصروفات العمومية والإدارية
166,247	114,494	(525)	51,189	1,089	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
329,409	(13,762)	(13,261)	364,534	(8,102)	إيرادات استثمارات
495,656	100,732	(13,786)	415,723	(7,013)	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
(361,100)					صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
(557,331)					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة
					عجز عمليات التأمين المحول إلى حقوق حاملي الوثائق
(422,775)					

قام حاملو وثائق الشركة التابعة بتحويل فائض بمبلغ 523,960 دينار كويتي (2011: 361,100 دينار كويتي) إلى مساهمي الشركة التابعة من إجمالي فائض التأمين التكافلي بمبلغ 1,179,423 دينار كويتي (2011: 918,431 دينار كويتي).

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يستحق مساهمو الشركة أتعاب إدارة من حاملي وثائق الشركة حتى نسبة 20% من إجمالي الاشتراكات المكتتبية وإيرادات الاستثمار.

## 18. إدارة المخاطر المالية

### (أ) الإطار الرقابي للعمل

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

تقوم المجموعة حالياً بإنشاء قسم إدارة مخاطر له صلاحيات محددة يمنحها مجلس إدارة المجموعة بالإضافة إلى لجان هذا القسم واللجان الإدارية التنفيذية المرتبطة بهذا القسم. سوف يستكمل هذا العمل من خلال الهيكل التنظيمي الواضح الذي يوثق الصلاحيات والمسئوليات المفوضة من أعضاء مجلس الإدارة إلى اللجان الإدارية التنفيذية وكبار المديرين المسؤولين.

### (ب) الإطار التنظيمي للعمل

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

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم أنشطة عمليات الشركة:

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

يتعين استثمار الأموال المحتفظ بها في الكويت كما يلي:

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

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

إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه وتتمتع هذه الإدارة بصلاحيات ومسئوليات مفوضة من مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

(ج) مخاطر التأمين التكافلي

إن المخاطر المتضمنة في أي عقد تأمين تكافلي هي احتمال وقوع أحداث مؤمن عليها وعدم التأكد من مبلغ المطالبة الناتجة عن ذلك. من طبيعة عقد التأمين التكافل، أن تكون المخاطر الكامنة فيه جزافية وغير متوقعة.

تتمثل مخاطر التأمين التكافلي في مخاطر أن التعويضات الفعلية المستحقة لحاملي العقود بالنسبة للأحداث المؤمن ضدها قد تتجاوز القيمة الدفترية لالتزامات التكافل. وقد يحدث ذلك بسبب كون تكرار التعويضات أو مبالغ التعويضات أعلى من المتوقع.

تكرار ومبالغ التعويضات

من الممكن أن يتأثر تكرار ومبالغ التعويضات بعدة عوامل. وتقوم الشركة بصورة رئيسية باكتتاب أخطار الحوادث العامة والحريق والبحري والطيران. وتعتبر عقود التكافل هذه قصيرة الأجل حيث أن التعويضات عادة ما يتم الإخطار بها وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحدث المؤمن ضده ويساعد ذلك من تخفيف مخاطر التكافل. كما تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال إستراتيجية الاكتتاب وترتيبات إعادة التأمين التكافلي الملائمة والتعامل مع المطالبات بصورة فعالة.

تحاول إستراتيجية الاكتتاب ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بصورة جيدة من حيث نوع وحجم المخاطر.

عقود التأمين العامة

تصدر المجموعة بصورة أساسية الأنواع التالية من عقود التأمين التكافلي العامة: التأمين على الشحنات البحرية والتأمين الشامل على السفن وضد الغير والحرائق وتأمين الممتلكات الشامل وكافة مخاطر المقاولين وكافة مخاطر الإنشاءات والتأمين على الماكينات والمعدات الكهربائية والسطو الحوادث الشخصية والنقد في الطريق وضممان الدقة والزجاج وتعويضات العمال وضد الغير والتعويضات المهنية والتغطية المصرفية ومساعدات السفر والتأمين الشامل على السيارات وتأمين السيارات ضد الغير. وتوفر عقود تأمين الرعاية الصحية تغطية المصروفات الطبية لحاملي الوثائق. عادة ما تغطي المخاطر المتضمنة في عقود التأمين التكافلي العامة فترة اثني عشر شهراً.

بالنسبة لعقود التأمين التكافلي العامة، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والأنشطة الإرهابية التي . وبالنسبة لعقود تأمين الرعاية الصحية، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات في أسلوب الحياة والأوبئة والعلوم الطبيعية والتحسينات التكنولوجية.

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

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

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

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

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

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	
187,715	41,209	228,924	229,774	44,375	274,149	التأمين البحري والطيران
575,836	126,412	702,248	587,782	128,863	716,645	الحريق
10,404,141	2,625,577	13,029,718	9,818,246	3,915,267	13,733,513	الحوادث العامة
<u>11,167,692</u>	<u>2,793,198</u>	<u>13,960,890</u>	<u>10,635,802</u>	<u>4,088,505</u>	<u>14,724,307</u>	

إن التركيزات الجغرافية لمطلوبات عقود التأمين التكافلي العامة لدى المجموعة مبين أدناه. يستند هذا التوضيح إلى الدول التي تتم في أنشطة أعمال التأمين. إن التحليل قد لا يختلف بصورة جوهرية إذا استند إلى الدول التي توجد فيها الأطراف المقابلة.

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	
5,064,931	1,871,131	6,936,062	5,906,452	2,328,154	8,234,606	الكويت
6,102,761	922,067	7,024,828	4,729,350	1,760,351	6,489,701	مصر
<u>11,167,692</u>	<u>2,793,198</u>	<u>13,960,890</u>	<u>10,635,802</u>	<u>4,088,505</u>	<u>14,724,307</u>	

### الافتراضات الرئيسية

إن الافتراض الرئيسي الذي تستند إليه التقديرات هو الخبرات السابقة المتوفرة لدى المجموعة فيما يتعلق بالتعويضات. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتكاليف معالجة التعويضات وعوامل تضخم التعويضات وعدد التعويضات لكل سنة حوادث. يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم إلى أي مدى قد لا تنطبق الاتجاهات السابقة في المستقبل، مثل الأحداث الاستثنائية والتغيرات في عوامل السوق مثل الاتجاه العام حول المطالبة بالتعويضات والظروف الاقتصادية بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مزيج الأرباح والظروف السياسية وإجراءات معالجة التعويضات. كما يتم استخدام الأحكام لتقييم إلى أي مدى تؤثر العوامل الخارجية مثل القرارات القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

تتضمن الافتراضات الرئيسية الأخرى اختلاف معدلات الربح والتأخر في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

### البحري

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

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,400,000 دينار كويتي (صافي المحتجز 25,000 دينار كويتي)، مع تغطية أي زيادة في المطالبات عن هذا الحد من خلال الاكتتاب المتغير.

### الحريق

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

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال وكلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى المطالبات.

لدى الشركة غطاء إعادة تأمين تكافلي لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي، مع تغطية أي زيادة عن هذا الحد من خلال الاكتتاب المتغير.

### السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسمانية واستبدال أو تصليح السيارات. وفي السنوات الأخيرة، قامت المجموعة باكتتاب وثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. لدى الشركة غطاء إعادة تأمين تكافلي للحد من الخسائر لأي مطالبة (لكل لحدث) بما يزيد عن 20,000 دينار كويتي وحتى 600,000 دينار كويتي وحتى التغطية الشاملة للإصابات وأضرار ممتلكات الطرف الآخر.

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

تتضمن الافتراضات الرئيسية الأخرى اختلاف معدلات الربح والتأخر في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

#### الحياة

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

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

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

يبين الجدول التالي تركيز مطلوبات التأمين التكافلي على الحياة:

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	
119,888	471,011	590,899	106,736	455,035	561,771	الحياة

إن التركيزات الجغرافية لمطلوبات عقود التأمين التكافلي العامة لدى المجموعة مبين أدناه. يستند هذا التوضيح إلى الدول التي تتم في أنشطة أعمال التأمين. إن التحليل قد لا يختلف بصورة جوهرية إذا استند إلى الدول التي توجد فيها الأطراف المقابلة.

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	صافي المطلوبات دينار كويتي	حصة معيدي التأمين التكافلي في المطلوبات دينار كويتي	مجمل المطلوبات دينار كويتي	
85,187	238,281	323,468	99,710	244,662	344,372	الكويت
34,701	232,730	267,431	7,026	210,373	217,399	مصر
119,888	471,011	590,899	106,736	455,035	561,771	



### الافتراضات الرئيسية

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

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

### مخاطر إعادة التأمين التكافلي

لتقليل التعرض لمخاطر مالية ناتجة من مطالبات تأمينية كبيرة، تقوم المجموعة - ضمن النشاط العادي لأعمالها - بالدخول في اتفاقيات مع شركات أخرى بغرض إعادة التأمين التكافلي. تقدم اتفاقيات إعادة التأمين التكافلي هذه تنوع أوسع في الأعمال وتسمح للإدارة بالسيطرة على التعرض لخسائر محتملة ناتجة عن المخاطر الكبيرة وتوفر حدود إضافية للتوسع.

ولكي تقلل المجموعة الحد الأدنى من مخاطر تعرضها لخسائر كبيرة عند تعسر معيدي التأمين مالياً، تقوم المجموعة بتقييم الأحوال المالية لمعيدي التأمين وتراقب تركيزات مخاطر الانتماء الناتجة من مناطق جغرافية وأنشطة وخصائص اقتصادية لمعيدي التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين لا تعفى المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق، ونتيجة لذلك تظل المجموعة ملتزمة أمام حاملي وثائقها عن جزء من التعويضات تحت التسوية المعاد تأمينها في حال عدم التزام معيد التأمين بتعهداته بموجب اتفاقيات إعادة التأمين التكافلي.

إن حساب أكبر خمس معيدي تأمين يمثل 72% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2012 (2011: 70%).

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين التكافلي في احتمال اختلاف المطالبات الفعلية ومدفوعات المزايا أو توقيت هذه البنود عن التوقعات التي تنتظرها المجموعة. تتأثر هذه المخاطر بمعدل تكرار المطالبات ومعدل خطورتها والمزايا الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، فإن هدف المجموعة هو ضمان توفر الاحتياطي الكافية لتغطية هذه المطلوبات.

يخفف من حدة المخاطر المذكورة أعلاه الاعتماد على التنوع من خلال محفظة عقود التأمين الكبيرة وتنوع القطاعات الجغرافية. كما تتحسن مستويات تنوع المخاطر من خلال الانتقاء الجيد وتطبيق توجيهات إستراتيجية الاكتتاب بالإضافة إلى استخدام ترتيبات عمليات إعادة التأمين.

يتم توزيع معظم أعمال التأمين التكافلي على أساس الحصة النسبية مع تنوع حدود الاحتفاظ حسب المنتج. يتم تقدير المبالغ المستحقة من معيدي التأمين التكافلي بطريقة تتسق مع مخصص التعويضات تحت التسوية كما تتفق أيضاً مع عقود عمليات إعادة التأمين. رغم أن المجموعة لديها ترتيبات إعادة تأمين تكافلي، لا يعفى ذلك المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي الوثائق وبالتالي تظهر مخاطر الانتماء فيما يتعلق بعمليات التأمين وذلك حسب مدى عجز معيد التأمين عن الوفاء بالالتزامات المحددة بموجب ترتيبات إعادة التأمين التكافلي. تنتوع عمليات إعادة التأمين التكافلي لدى المجموعة بحيث لا تعتمد على معيد تأمين واحد، كما لا تعتمد أنشطة عمليات المجموعة على أي عقد إعادة تأمين واحد. لا تزيد المخاطر المرتبطة بطرف مقابل واحدة بأي حال من الأحوال عن 5% من إجمالي موجودات إعادة التأمين التكافلي كما في تاريخ التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

إن التغيير بنسبة 5% في نسبة خسارة التأمين التكافلي سوف يكون له التأثير التالي على فائض/ عجز التأمين التكافلي للسنة:

2011 فائض/ (عجز) عمليات التأمين التكافلي دينار كويتي	2010 فائض/ (عجز) عمليات التأمين التكافلي دينار كويتي	
117,023	116,551	التغيير بنسبة 5% في خسارة التأمين التكافلي – عام
(1,071)	5,498	التغيير بنسبة 5% في خسارة التأمين التكافلي – الحياة والصحي

إن التغيير السلبي بنسبة 5% في خسارة التأمين التكافلي له نفس التأثير، ولكنه تأثير عكسي، على فائض/ عجز عمليات التأمين للسنة.

(د) المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية في حال إخفاق العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

فيما يلي السياسات والإجراءات المطبقة للحد من التعرض لمخاطر الائتمان:

- توضح سياسة مخاطر الائتمان تقييم وتحديد العوامل المكونة لمخاطر الائتمان للمجموعة. يتم مراقبة الالتزام بالسياسة ويتم رفع تقارير في حال التعرض لمخاطر الائتمان أو مخالفة سياسة الائتمان إلى مجلس الإدارة. تتم مراجعة سياسة مخاطر الائتمان بصفة دورية، وكذلك التغييرات في بيئة المخاطر.
- يتم إبرام عمليات إعادة التكافل مع الأطراف المقابلة ذوي التصنيف الائتماني الجيد وتتجنب المجموعة تركيزات المخاطر عن طريق إتباع إرشادات السياسة الموضوعية فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة والتي يتم تحديدها سنوياً من قبل مجلس الإدارة وتخضع للمراجعات الدورية. تقوم الإدارة في تاريخ كل تقرير مالي بتقييم الملاءة المالية لمعدي التكافل وتحديث إستراتيجية شراء عقود إعادة التكافل والتأكد من توفر المخصص المناسب للانخفاض في القيمة.
- تقوم المجموعة بوضع الحد الأقصى للمبالغ والحدود التي قد يتم دفعها مقدماً للأطراف المقابلة الشركة من خلال الرجوع إلى تصنيفات الائتمان طويلة الأجل.
- إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة العملاء، المتكبدة من عدم سداد الاشتراكات أو أن الاشتراكات سوف تستمر فقط خلال فترة السماح المحددة في الوثيقة حتى انتهاء صلاحيتها، وذلك إما عند سداد الوثيقة أو انتهائها. ويتم تسوية العمولة المدفوعة للوسطاء مقابل المبالغ المستحقة منهم وذلك لتخفيض مخاطر الديون المشكوك في تحصيلها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

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

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>المساهمين</b>
1,746,037	1,849,169	أرصدة لدى البنوك
501,436	980,399	ودائع استثمار
221,084	299,064	موجودات أخرى
1,751,761	1,668,168	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
4,220,318	4,796,800	
		<b>حاملي الوثائق</b>
311,298	222,922	أرصدة لدى البنوك
8,307,482	8,505,984	ودائع استثمار
338,534	-	مدينو تمويل إسلامي
1,164,186	1,063,897	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
1,688,906	1,755,010	اشتراكات مستحقة
3,264,209	4,543,540	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
155,017	337,024	اشتراكات معيدي التكافل المستحقة
1,149,293	939,073	مبالغ مستحقة من المساهمين
16,378,925	17,367,450	
20,599,243	22,164,250	

**الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية**

يوضح الجدول التالي المعلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة حسب تصنيف الموجودات استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني للمجموعة.

الإجمالي دينار كويتي	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	غير متأخرة أو منخفضة القيمة		2012 المساهمين
		فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
1,849,169	-	-	1,849,169	أرصدة لدى البنوك
980,399	-	-	980,399	ودائع استثمار
299,064	242,242	56,822	-	موجودات أخرى
3,128,632	242,242	56,822	2,829,568	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من السمات الفردية للطرف المقابل. تتعامل المجموعة فقط مع الأطراف الأخرى ذوي الملاءة المالية العالية. تتمثل سياسة المجموعة في القيام بإجراءات التحقق الائتماني لجميع المشتركين ومعيدي التأمين. وعلاوة على ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصفة مستمرة مع اعتبار أن تعرض المجموعة للديون المعدومة غير هام. لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان لدى المجموعة.

غير متأخرة أو منخفضة القيمة				
متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	الإجمالي دينار كويتي	فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
-	222,922	-	222,922	حامل الوثائق
-	8,505,984	-	8,505,984	أرصدة لدى البنوك ودائع استثمار
1,063,897	1,063,897	-	-	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
1,755,010	1,634,097	120,913	-	اشتراكات مستحقة
4,543,540	4,543,540	-	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
337,024	337,024	-	-	اشتراكات معيدي التأمين المستحقة
939,073	939,073	-	-	مبالغ مستحقة من المساهمين
	<u>17,367,450</u>	<u>120,913</u>	<u>8,728,906</u>	

غير متأخرة أو منخفضة القيمة				
متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	الإجمالي دينار كويتي	فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
-	1,746,037	-	1,746,037	2011 المساهمين
-	501,436	-	501,436	أرصدة لدى البنوك ودائع استثمار
183,750	221,084	37,334	-	موجودات أخرى
	<u>2,468,557</u>	<u>37,334</u>	<u>2,247,473</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الإجمالي دينار كويتي	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	غير متأخرة أو منخفضة القيمة	
		فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي
311,298	-	-	311,298
8,307,482	-	-	8,307,482
338,534	338,534	-	-
1,164,186	1,164,186	-	-
1,688,906	1,512,349	176,557	-
3,264,209	3,264,209	-	-
155,017	155,017	-	-
1,149,293	1,149,293	-	-
16,378,925	7,583,588	176,557	8,618,780

يمثل الجدول التالي تحليل بأعمار الموجودات المالية المتأخرة السداد و غير منخفضة القيمة:

متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	أكثر من 180 يوم دينار كويتي	من 91 إلى 180 يوم دينار كويتي	أقل من 90 يوم دينار كويتي	2012 المساهمين	
				موجودات أخرى	الإجمالي
242,242	242,242	-	-		
242,242	242,242	-	-		
1,063,897	73,199	536,689	454,009		
1,755,010	1,045,269	338,862	370,879		
4,543,540	-	4,543,540	-		
337,024	-	337,024	-		
939,073	-	-	939,073		
8,638,544	1,118,468	5,756,115	1,763,961		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

إجمالي المبالغ متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	أكثر من 180 يوم دينار كويتي	من 91 إلى 180 يوم دينار كويتي	أقل من 90 يوم دينار كويتي	2011 المساهمين
183,750	183,750	-	-	موجودات أخرى
183,750	183,750	-	-	الإجمالي
338,534	338,534	-	-	حامل وثائق التأمين مدينو تمويل إسلامي
1,164,186	79,797	471,163	613,226	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
1,688,906	1,112,070	192,312	384,524	اشتراقات مستحقة
3,264,209	-	3,264,209	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
155,017	-	155,017	-	اشتراقات معيدي التأمين المستحقة
1,149,293	-	-	1,149,293	مبالغ مستحقة من المساهمين
7,760,145	1,530,401	4,082,701	2,147,043	الإجمالي

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات. يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. إن استحقاق تلك الموجودات يستند إلى تواريخ السداد المتوقعة ويستند استحقاق المطلوبات إلى تواريخ الالتزامات التعاقدية. يستند استحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات العقارية والاستثمارات المتاحة للبيع إلى تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

فيما يلي بيان باستحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر:

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2012
			<b>المساهمين</b>
			<b>الموجودات</b>
1,849,169	-	1,849,169	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,296,267	-	1,296,267	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
299,064	-	299,064	موجودات أخرى
4,576,085	4,576,085	-	استثمارات متاحة للبيع
1,668,168	1,668,168	-	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
980,399	-	980,399	ودائع استثمار
2,645,797	2,645,797	-	استثمارات عقارية
<b>13,314,949</b>	<b>8,890,050</b>	<b>4,424,899</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
430,151	-	430,151	مطلوبات أخرى
939,073	-	939,073	مبالغ مستحقة إلى حاملي وثائق التأمين
<b>1,369,224</b>	<b>-</b>	<b>1,369,224</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>11,945,725</b>	<b>8,890,050</b>	<b>3,055,675</b>	<b>صافي السيولة</b>
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			<b>الموجودات</b>
222,922	-	222,922	أرصدة لدى البنوك
8,505,984	8,505,984	-	ودائع استثمار
804,528	-	804,528	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,063,897	-	1,063,897	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
409,766	409,766	-	الشهرة
1,755,010	-	1,755,010	اشتراكات مستحقة
970,157	970,157	-	استثمارات متاحة للبيع
4,543,540	-	4,543,540	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
337,024	-	337,024	مدينو إعادة التأمين التكافلي
939,073	-	939,073	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
1,013,125	1,013,125	-	أثاث ومعدات
<b>20,842,776</b>	<b>11,176,782</b>	<b>9,665,994</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
3,568,498	-	3,568,498	اشتراكات غير مكتسبة
11,430,877	1,557,653	9,873,224	احتياطي مطالبات تحت التسوية
286,703	-	286,703	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
216,948	216,948	-	احتياطي محقق به عن أعمال إعادة التأمين التكافلي
821,953	-	821,953	اشتراكات مستلمة مقدماً
2,318,246	-	2,318,246	دائنون ومستحقات
1,664,751	-	1,664,751	مبالغ مسحوبة على المكشوف لشركة تابعة
1,668,168	-	1,668,168	قرض حسن
<b>21,976,144</b>	<b>1,774,601</b>	<b>20,201,543</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>(1,133,368)</b>	<b>9,402,181</b>	<b>(10,535,549)</b>	<b>صافي السيولة</b>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2011
			<b>المساهمون</b>
			<b>الموجودات</b>
1,746,037	-	1,746,037	أرصدة لدى البنوك
1,059,926	-	1,059,926	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
221,084	-	221,084	موجودات أخرى
5,619,943	5,619,943	-	استثمارات متاحة للبيع
1,751,761	1,751,761	-	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
501,436	-	501,436	ودائع استثمارية
2,634,296	2,634,296	-	عقارات استثمارية
<u>13,534,483</u>	<u>10,006,000</u>	<u>3,528,483</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
489,722	-	489,722	مطلوبات أخرى
1,149,293	-	1,149,293	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
<u>1,639,015</u>	<u>-</u>	<u>1,639,015</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>11,895,468</u>	<u>10,006,000</u>	<u>1,889,468</u>	<b>صافي السيولة</b>
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			<b>الموجودات</b>
311,298	-	311,298	أرصدة لدى البنوك
8,307,482	8,307,482	-	ودائع استثمار
787,990	-	787,990	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
338,534	-	338,534	مدينو تمويل اسلامي
1,164,186	-	1,164,186	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
1,688,906	-	1,688,906	اشتركاكات مستحقة
970,157	970,157	-	استثمارات متاحة للبيع
3,264,209	-	3,264,209	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
155,017	-	155,017	اشتركاكات معيدي التأمين المستحقة
1,149,293	-	1,149,293	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
413,696	413,696	-	أثاث ومعدات
<u>18,828,518</u>	<u>9,969,085</u>	<u>8,859,433</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
3,615,266	-	3,615,266	اشتركاكات غير مكتسبة
10,659,136	1,804,283	8,854,853	احتياطي مطالبات تحت التسوية
277,387	-	277,387	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
314,558	145,955	168,603	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
461,289	-	461,289	اشتركاكات مستلمة مقدماً
650,478	-	650,478	احتياطيات تأمين أخرى
1,058,336	-	1,058,336	دائنون ومستحقات
1,119,644	-	1,119,644	مبالغ مسحوبة على المكشوف لشركة تابعة
<u>18,156,094</u>	<u>1,950,238</u>	<u>16,205,856</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>672,424</u>	<u>8,018,847</u>	<u>(7,346,423)</u>	<b>صافي السيولة</b>



### مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر التقلبات في أسعار السوق مثل أسعار الصرف الأجنبي ومعدلات الربح التي ستؤثر في دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية المملوكة لها. والهدف من إدارة مخاطر أسعار السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد على المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق مما يلي:

- مخاطر العملة
- مخاطر معدلات الربح
- مخاطر أسعار الأسهم

### مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في مخاطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة إلى مخاطر العملة بشكل هام حيث أن تعاملات وموجودات ومطلوبات المجموعة مقومة بعملة التعامل.

### مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من إمكانية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح حيث أنه لا يوجد لدى المجموعة موجودات أو مطلوبات تخضع لمعدلات ربح متغيرة.

### مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال التنوع في الاستثمارات التي تتم وفقاً للحدود الموضوعية من قبل إدارة المجموعة.

إن التأثيرات على الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمتاحة للبيع في 31 ديسمبر) بسبب التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات الأسهم في سوق الكويت للأوراق المالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

2011		2012		الزيادة في أسعار الأسهم %	المساهمين
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي		
12,439	16,029	13,339	47,680	5%	استثمارات مسعرة
12,998	36,967	115,698	17,133	5%	محافظ مدارة

2011		2012			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	الزيادة في أسعار الأسهم %	المساهمين
-	18,042	-	40,226	5%	محافظ مدارة

إن النقص في النسبة المئوية في أسعار الأسهم سوف يكون لها تأثير عكسي على الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والإيرادات الشاملة الأخرى.

#### 19. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011. يتكون رأس المال من بنود حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة باستثناء التغير المتراكم في احتياطي القيمة العادلة.

#### 20. القيمة العادلة

تتضمن الأدوات المالية كل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والمدينين والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين. تدرج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابلة مبادلة الأداة في عملية حالية بين أطراف راغبة، بخلاف البيع الإجباري أو للتصفية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 6).

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات محددة.
- المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مدخلاتها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

كما في 31 ديسمبر 2012، كانت تحتفظ المجموعة بالأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
<b>2012</b>			
<b>المساهمين</b>			
1,296,267	-	1,296,267	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,093,235	3,826,449	266,786	استثمارات متاحة للبيع
<u>5,389,502</u>	<u>3,826,449</u>	<u>1,563,053</u>	
<b>2012</b>			
<b>حامل وثائق التأمين</b>			
804,528	589,872	214,656	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
<u>804,528</u>	<u>589,872</u>	<u>214,656</u>	
<b>2011</b>			
<b>المساهمين</b>			
1,059,926	-	1,059,926	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,144,793	4,896,008	248,785	استثمارات متاحة للبيع
<u>6,204,719</u>	<u>4,896,008</u>	<u>1,308,711</u>	
<b>2011</b>			
<b>حامل وثائق التأمين</b>			
787,990	427,142	360,848	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
<u>787,990</u>	<u>427,142</u>	<u>360,848</u>	

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات تحت المستوى 2 من قبل مدير استثمار ذي صلة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

21. معلومات القطاعات

تعمل المجموعة في قطاعين هما الكويت ومصر بناء على التوزيع الجغرافي ، وتمثل الشركات العاملة للمجموعة. تقوم هاتين الشركتين بأعمال التأمين التكافلي في بلديهما ويتم إدارتهما بشكل منفصل نظراً لاختلاف استراتيجيات التسويق بالإضافة إلى اختلاف البيئة الرقابية لكل منهما. بالنسبة لكل شركة، يقوم مجلس الإدارة بمراجعة التقارير الإدارية الداخلية على أساس ربع سنوي على الأقل.

2011			2012			المساهمون
الإجمالي	مصر	الكويت	الإجمالي	مصر	الكويت	
(533,006)	168,414	(701,420)	(395,325)	(143,031)	(252,294)	صافي (خسارة) / إيرادات
(121,882)	(121,882)	-	(158,931)	(158,931)	-	الضريبة
(166,407)	(150,014)	(16,393)	(510,267)	(196,785)	(313,482)	إجمالي المصاريف
118,174	157,807	( 39,633)	205,887	379,030	(173,143)	صافي (الخسارة) / الربح
						<b>معلومات أخرى:</b>
13,788,250	2,498,753	11,289,497	13,322,814	2,912,529	10,410,285	إجمالي الموجودات
1,639,015	118,328	1,520,687	1,369,224	103,520	1,265,704	إجمالي المطلوبات
2011			2012			حاملي وثائق التأمين
الإجمالي	مصر	الكويت	الإجمالي	مصر	الكويت	
6,583,479	3,796,823	2,786,656	6,911,095	3,633,978	3,277,117	إجمالي الاشتراكات المكتسبة
4,869,556	2,318,606	2,550,950	5,322,008	2,439,701	2,882,307	إجمالي الإيرادات
495,656	455,852	39,804	875,136	636,080	239,056	صافي الفائض من عمليات التأمين التكافلي
(422,775)	94,752	(517,527)	168,925	112,120	56,805	الفائض / (العجز) المحول إلى صندوق حاملي وثائق التأمين
						<b>معلومات أخرى:</b>
18,828,516	9,131,620	9,696,896	20,842,776	9,615,066	11,227,710	إجمالي الموجودات
18,828,516	9,131,620	9,696,896	20,842,776	9,615,066	11,227,710	إجمالي المطلوبات

## 22. أرباح محظورة بموجب أحكام الشريعة الإسلامية

لا توجد أرباح محتفظ بها خلال السنة (31 ديسمبر 2011: لاشيء) من معاملات غير مسموح بها بموجب أحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

## 23. ارتباطات والتزامات محتملة

تقف المجموعة طرفاً مدعى عليه في عدد من الدعاوى القضائية المرفوعة من حاملي عقود التأمين التكافلي فيما يتعلق بمطالبات محل تنازع مع المجموعة. وحيث أنه من غير الممكن التنبؤ بالحكم النهائي لمثل هذه الدعاوى القضائية، فقد قامت الإدارة بتكوين مخصصات ترى أنها كافية لتغطية أي التزامات ناتجة.

## 24. الجمعية العمومية

انعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوية في 12 أبريل 2012 وخلال الاجتماع تمت الموافقة على ما يلي:

- البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
- توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.