

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7 – 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
53 – 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 الحمراء، الدور 25  
شارع عبد العزيز الصفر  
ص.ب. 24، الصفاة 13001  
الكويت  
تليفون: +965 2228 7000  
فاكس: +965 2228 7444

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع.  
دولة الكويت

### التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر 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 إدارة الشركة الأم مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة 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 مسئوليتنا 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، ومعقولية 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 أساس لإبداء رأينا.

## الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014، وعن أدائها المالي المجمع وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

## 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 رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجرى وفقاً للأصول المرعية. وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي المجمع.



يحيى عبد الله الفودري  
ترخيص رقم 83 فئة "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

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

بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
1,616,067	240,860		الأرصدة لدى البنوك والنقد
861,784	427,511	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
247,161	259,511		موجودات أخرى
4,212,935	3,833,263	5	استثمارات متاحة للبيع
1,625,611	1,625,611	6	قرض حسن إلى صندوق حاملي وثائق التأمين
452,657	1,299,350	6	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
1,284,732	3,028,364	7	ودائع استثمار
2,676,666	2,719,195	8	عقارات استثمارية
<u>12,977,613</u>	<u>13,433,665</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
245,486	449,814		مطلوبات أخرى
<u>245,486</u>	<u>449,814</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
		9	<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
492,773	355,074		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(585,852)	(571,042)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(7,538,787)	(7,226,148)		خسائر مترجمة
<u>11,529,332</u>	<u>11,719,082</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة</b>
1,202,795	1,264,769		حصص غير مسيطر عليها
<u>12,732,127</u>	<u>12,983,851</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>12,977,613</u>	<u>13,433,665</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



عبد الله مشاري الحميدي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد الله يوسف السيف  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(315,919)	(387,279)	10	صافي خسارة الاستثمار
335,199	391,839	16	حصة المساهمين في فوائض التأمين التكافلي
782,077	865,685	16	أتعاب إدارة من حاملي وثائق التأمين
16,745	42,529	8	ربح التقييم العادل لعقارات استثمارية
18,077	10,814		إيرادات أخرى
(144,776)	(238,144)		مصاريف عمومية وإدارية
691,403	685,444		ربح السنة قبل الضرائب
(149,863)	(234,937)	11	الضرائب
			ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة
541,540	450,507		أعضاء مجلس الإدارة
(13,897)	(19,123)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,559)	(7,649)		الزكاة
522,084	423,735		ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,000)	-	9.5	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
517,084	423,735		صافي ربح السنة
			العائد إلى:
405,290	312,639		مساهمي الشركة
111,794	111,096		الحصص غير المسيطر عليها
517,084	423,735		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة
3.69	2.85	12	(فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
517,084	423,735	ربح السنة
		(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
293,164	(333,461)	التغير في احتياطي القيمة العادلة
228,643	195,762	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من الانخفاض في القيمة
(241,513)	(20,591)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
280,294	(158,290)	إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
797,378	265,445	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
728,219	189,750	مساهمي الشركة
69,159	75,695	الحصص غير المسيطرة
797,378	265,445	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة وثائق التأمين التكافلي ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

		الموازن التي يساهمي الشركة												
		إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	حصص غير مسيطر عليها دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين دينار كويتي	احتياطي ترحمة صلاوات اجنبية دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي أسمم خزينة دينار كويتي	أسمم خزينة دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
12,732,127	1,202,795	11,529,332	(7,538,787)	65,964	(585,852)	492,773	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000		
423,735	111,096	312,639	312,639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(158,290)	(35,401)	(122,889)	-	-	14,810	(137,699)	-	-	-	-	-	-	-	
265,445	75,695	189,750	312,639	-	14,810	(137,699)	-	-	-	-	-	-	-	
(13,721)	(13,721)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12,983,851	1,264,769	11,719,082	(7,226,148)	65,964	(571,042)	355,074	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000		

الرصيد في  
1 يناير 2014  
إجمالي الدخل  
الشامل للسنة  
الغسرة (الربح)  
الشامل الأجر  
إجمالي الدخل  
الشامل للسنة  
توزيعات أرباح  
مفوضة من قبل  
شركة تابعة  
الرصيد في  
31 ديسمبر 2014



شركة وثائق التأمين التكافلي ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

		البيانات إلى مساهمي الشركة										
		احتياطي خطة	احتياطي	التغيرات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	أسمه	علاوة إصدار	رأس المال	
إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطر عليها	شراء الأسهم للموظفين	ترجمة صلات اجنبية	القيمة العائدة	اختباري	إجباري	أسمه خزينة	أسمه خزينة	إصدار أسهم	أسهم	ديون كويتي	
ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	ديون كويتي	
11,953,590	1,152,477	65,964	(386,974)	(29,034)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000		
517,084	111,794	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
280,294	(42,635)	-	(198,878)	521,807	-	-	-	-	-	-		
797,378	69,159	-	(198,878)	521,807	-	-	-	-	-	-		
(18,841)	(18,841)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12,732,127	1,202,795	65,964	(585,852)	492,773	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000		

الرصيد في  
1 يناير 2013  
إجمالي الدخل  
الضامن للسنة  
ربح السنة  
الاربع (الخسار)ة  
التشغيل الأخرى  
إجمالي الربح التشغيلية  
(الخسار)ة التشغيلية  
للسنة  
توزيعات أرباح  
مدفوعة من قبل  
الشركة التابعة  
الرصيد في  
31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح	
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
517,084	423,735		ربح السنة تسويات:
315,919	387,279	10	صافي خسارة الاستثمار
(16,745)	(42,529)	8	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(335,199)	(391,839)	16	حصة المساهمين في فوائض التأمين التكافلي
(782,077)	(865,685)	16	أتعاب إدارة من حاملي وثائق التأمين
(301,018)	(489,039)		
			<b>التغير في:</b>
51,903	(12,350)		موجودات أخرى
(198,789)	204,328		مطلوبات أخرى
(447,904)	(297,061)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(304,333)	(1,743,632)		صافي التغير في ودائع استثمار
1,454,678	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
			المحصل من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
380,380	-		ربح مستلم من ودائع استثمار
164,456	239,885		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
1,695,181	(1,503,747)		
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(1,349,173)	410,831		صافي التغير في المبالغ المستحقة إلى حاملي وثائق التأمين
(1,349,173)	410,831		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(139,071)	14,770		فروق ترجمة عملات أجنبية
(240,967)	(1,375,207)		النقص في الأرصدة لدى البنوك والنقد
1,857,034	1,616,067		الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
1,616,067	240,860		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.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست في دولة الكويت بموجب السجل التجاري رقم 82421 بتاريخ 30 أكتوبر 2004. 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 أفه الذكر وبموجب نظامها الأساسي صلاحية القيام بالأعمال والتصرفات الآتية حسبما يرى مجلس الإدارة:

- (أ) تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازم لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو أية امتيازات تعتقد الشركة أنها 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 تزجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية،
- (د) تقديم الاستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي،
- (هـ) العمل مقدراً أو مئثناً في مجال التأمين التكافلي ووكيلاً لشركات التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي لأداء كل الأعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الإسلامية بعد الحصول على التراخيص اللازمة،
- (و) أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارات في المجالات المختلفة التي تراها مناسبة وبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة،
- (ز) أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشترك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وشراء وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق وأغراض الشركة وفقاً للقوانين،
- (ح) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة وبجوز 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.

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

تقوم المجموعة بممارسة أنشطة التأمين نيابة عن حاملي وثائق التأمين وتقديم التمويل إلى عمليات حاملي وثائق التأمين عند الضرورة. تتولى المجموعة مسؤولية الالتزامات المتكبدة من قبل حاملي وثائق التأمين في حال عجز صندوق حاملي وثائق 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 وثائق التأمين في إيضاحي 15 و16.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

تحتفظ الشركة بدفاتر منفصلة لحسابات حاملي وثائق 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.

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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 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:
	2013	2014		
أنشطة التأمين التكافلي وإعادة التأمين التكافلي	60.00%	60.00%	مصر	شركة وثاق للتأمين التكافلي
تأجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل الكويت	93.32 %	93.32 %	الكويت	شركة وارد لإجارة السيارات ش.م.ك. (مقفلّة)

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 19 فبراير 2015 وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

## 2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الرئيسية بثبات من قبل المجموعة وهي متسقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء السياسات المحاسبية الجديدة المبينة في إيضاح 2 (هـ).

### (أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية، ومتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي، والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

### (ب) 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.

(ج) عملة التعامل والعرض

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

(د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من الإدارة أن تمارس تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية لدى المجموعة. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات أثراً كبيراً على البيانات المالية المجمعة في الفترة التي تغيرت فيها الافتراضات. ترى الإدارة أن الافتراضات الرئيسية ملائمة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية المجمعة من خلال الإيضاح رقم 3.

(هـ) المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التي تم تطبيقها من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التالية للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014:

*المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27*  
تم إجراء تعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المنفصلة، وذلك من أجل ما يلي:

- إعفاء "المنشآت الاستثمارية" (كما هو مبين) من شرط تجميع شركات تابعة معينة، وبدلاً من ذلك يتطلب من المنشأة الاستثمارية القيام بقياس الاستثمار في كل شركة تابعة مؤهلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية أو معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس؛
- طلب إفصاحاً إضافياً عن سبب اعتبار المنشأة منشأة استثمارية، وتفصيل الشركات التابعة غير المجمعة للمنشأة، وطبيعة العلاقة وبعض المعاملات بين المنشأة الاستثمارية وشركاتها التابعة؛
- مطالبة المنشأة الاستثمارية بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة تابعة ذات صلة بنفس الطريقة في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة (أو أن تقدم فقط بيانات مالية منفصلة إذا كانت كافة الشركات التابعة غير مجمعة).

*معيار المحاسبة الدولي 32 - المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية*  
توضح هذه التعديلات معنى "الديها حالياً الحق القانوني الملزم للتقاص" والأسس الخاصة بالبيانات التسوية الإجمالية التي لا تتم في وقت واحد.

*معيار المحاسبة الدولي 36 - انخفاض قيمة الموجودات*  
تعمل هذه التعديلات على التخلص من التبعات غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم تسجيل أو عكس خسارة انخفاض القيمة لها خلال الفترة. تسري التعديلات بأثر رجعي وبناءً عليه سوف تؤخذ في الاعتبار عند عمل الإفصاحات عن انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في البيانات المالية المجمعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014 ويمكن أن يستمر أخذها في الاعتبار في الإفصاحات المستقبلية.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 21 الضرائب  
يتناول التفسير 21 المحاسبة عن الالتزام بدفع ضريبة إذا كان ذلك الالتزام يقع ضمن نطاق معيار  
المحاسبة الدولي 37 "المخصصات". يتناول التفسير توضيح الحدث الملزم الذي يؤدي إلى دفع ضريبة،  
ومتى يجب الاعتراف بالالتزام.

تعتقد الإدارة أن التعديلات أعلاه ليس لها تأثير مالي هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(و) المعايير والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد:

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي  
تبدأ بعد 1 يناير 2014 ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن ما يتصل بنشاط  
المجموعة من هذه المعايير موضح أدناه، لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير بشكل مبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 (تعديلات) - محاسبة الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة  
تتطلب التعديلات أن يتم تطبيق محاسبة دمج الأعمال على الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة  
التي تشكل "أعمالاً"؛ حيث أن التعديلات تركز بشدة على تعريف "الأعمال"، لأنها تعتبر أمراً جوهرياً  
لتحديد ما إذا كان يجب المحاسبة عن الحيازة كدمج أعمال أو كحيازة لمجموعة موجودات. تسري  
التعديلات على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016.

معيار المحاسبة الدولي 16 (تعديلات) - توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك  
ينص المعيار صراحة على أن طرق الاستهلاك التي تستند إلى الإيرادات، لا يُمكن استخدامها بالنسبة  
للممتلكات والآلات والمعدات. وذلك لأن هذه الطرق تعكس عوامل غير استهلاك المزايا الاقتصادية الكامنة  
في الأصل.

معيار المحاسبة الدولي 38 (تعديلات) - توضيح الطرق المقبولة للإطفاء  
تقدم التعديلات افتراضاً غير قطعي بعدم ملائمة استخدام طرق الإطفاء التي تستند إلى الإيرادات بالنسبة  
للموجودات غير الملموسة. ويمكن تجاوز هذا الافتراض فقط إذا كانت الإيرادات والاستهلاك للمزايا  
الاقتصادية للأصل غير الملموس "مترابضان بشكل كبير"، أو إذا تم التعبير عن الأصل غير الملموس  
كمقياس للإيرادات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء  
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كيفية وموعد اعتراف الكيان بالإيرادات وكذلك يتطلب من هذه  
الكيانات تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات أكثر وإفصاحات ذات صلة. يوفر المعيار نموذج فردي  
واحد من خمس خطوات قائم على المبادئ ليتم تطبيقه على جميع العقود مع العملاء. صدر المعيار في مايو  
2014 وينطبق على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. إن المجموعة حالياً بصدد  
تقييم أثر تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية  
يعالج المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" تصنيف وقياس وتحقق الموجودات والمطلوبات  
المالية. صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في نوفمبر 2009 وأكتوبر 2010. ويستبدل هذا المعيار  
الأجزاء من معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار تصنيف  
الموجودات المالية إلى فئتين للقياس: تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.  
يتم التحديد عند التحقق المبدئي. يعتمد التصنيف على نموذج نشاط المنشأة لإدارة أدواتها المالية وخصائص  
التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية. بالنسبة للمطلوبات المالية، فإن المعيار يُبقي على معظم متطلبات  
معيار المحاسبة الدولي 39. في الحالات التي يتم فيها اتخاذ خيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، يمكن  
التغيير الرئيسي في أنه يتم تسجيل ذلك الجزء من التغيير في القيمة العادلة نتيجة مخاطر الائتمان الخاصة  
بالمنشأة في الدخل الشامل الآخر بدلاً من بيان الدخل، ما لم ينشأ عن ذلك أي تعارض محاسبي. لم تقم  
المجموعة بعد بتقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. سوف تدرس المجموعة تأثير  
المراحل المتبقية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند اكتمالها من قبل المجلس.

(ز) أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (إيضاح 1).

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.

يتم استبعاد المعاملات بين الشركة والأرصدة والإيرادات والمصاريف من المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات فيما بين الشركات والتي تم إثباتها في الموجودات. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتسق مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي موجودات (باستثناء الشهرة) الشركات التابعة المجمعة غير العائدة بصورة مباشرة أو غير مباشرة إلى مساهمي الشركة. يتم عرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات العائدة إلى الحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع وضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تكبد خسائر الشركات التابعة العائدة إلى الحصص غير المسيطرة حتى لو كان هنالك عجز في رصيدها.

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

دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ في تاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة عندما تكون معرضة أو لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة وعندما تكون لديها القدرة على التأثير على العوائد من خلال صلاحياتها على المنشأة.

إن المقابل المحول للاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكيدة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة. ويتضمن المقابل المحول القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوبات ناتجة من ترتيب مقابل طارئ.

يتم قياس الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات والالتزامات المحتملة التي يتم تحملها في عملية دمج الأعمال مبدئياً بالقيم العادلة في تاريخ الاستحواذ. تقوم المجموعة بقياس الشهرة في تاريخ الاستحواذ على النحو التالي:

- القيمة العادلة لمقابل الاستحواذ المحول؛ إضافة إلى
- المبلغ المعترف به من أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها؛ إضافة إلى
- القيمة العادلة لحصة حقوق الملكية ما قبل الاستحواذ في الشركة المستحوذ عليها، إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل؛ ناقصاً

- صافي المبلغ المعترف به (القيمة العادلة عموماً) من الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة.

عندما يكون مبلغ الزيادة بالسالب، يتم الاعتراف بربح شراء الصفقة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن المقابل المحول لا يتضمن المبالغ المتعلقة بسداد التعاملات القائمة ما قبل الاستحواذ ويتم تسجيل تلك المبالغ عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن التكاليف المتعلقة بالمعاملات، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار ديون أو أسهم، والتي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة لحصة ملكية الشركة المستحوذة بتاريخ الاستحواذ والمحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إثبات أي مقابل محتمل مستحق الدفع بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مقابل الشراء المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. أو بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لمقابل الشراء المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع.

عندما يتعين استبدال جوائز المدفوعات بالأسهم (جوائز الاستبدال) بالجوائز المحتفظ بها من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (جوائز الشركة المستحوذ عليها) وتعلق بالخدمات السابقة، عندئذ يتم إدراج كافة أو جزء من قيمة جوائز الاستبدال الخاصة بالشركة المستحوذة في قياس المقابل المحول في دمج الأعمال. ويستند هذا القرار إلى القيمة السوقية لجوائز الاستبدال مقارنة بالقيمة السوقية لجوائز الشركة المستحوذ عليها، وكذلك مدى تعلق جوائز الاستبدال بالخدمة السابقة و/أو المستقبلية.

#### عمليات الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة

تقوم المجموعة، بالنسبة لكل استحواذ على حدة، بالاعتراف بالحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها العائدة للحصة غير المسيطرة. يتم المحاسبة عن الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين وبالتالي لا يتم تسجيل أي شهرة ناتجة عن هذه المعاملات. إن التعديلات على الحصص غير المسيطرة تستند إلى مبلغ تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة.

#### ح) معاملات عملات أجنبية

##### المعاملات بالعملات الأجنبية

البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("عملة التعامل"). يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. يتمثل ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية في الفرق بين التكلفة المطفأة بعملة التعامل في بداية السنة، معدلة بالفائدة الفعلية والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية بعد ترجمتها وفقاً لسعر الصرف السائدة في نهاية السنة.



يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام سعر الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية بعملة أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملة.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، باستثناء الفروق المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع الناتجة عن إعادة تحويل الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع (باستثناء الانخفاض في القيمة وفي تلك الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع).

#### العمليات الأجنبية

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

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المجمع، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملات الأجنبية (احتياطي التحويل) ضمن بيان التغيرات حقوق الملكية المجمع. 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 الأرباح أو الخسائر المجمع 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 محاصة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بتأثير كبير، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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 بيان الدخل الشامل المجمع ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية.

#### (ط) الأدوات المالية

##### i. الموجودات المالية غير المشتقة

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.

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء حقوق الشركة التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو في حال قيامها بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي بشكل جوهري. إن أي حصة في الموجودات المالية المحولة والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة يتم تسجيلها من قبل المجموعة كأصل أو التزام منفصل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية:

- القروض والمدينون؛ أو
- استثمارات متاحة للبيع؛ أو
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

*القروض والمدينون*

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو محددة وتكون غير مدرجة في أسواق نشطة. يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. بعد الاعتراف المبدئي، فإنه يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة.

تتكون القروض والمدينون من النقد والنقد المعادل والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى.

*النقد والنقد المعادل*

يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع ناقصاً السحب على المكشوف لدى البنوك. تخضع الودائع لأجل لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

*استثمارات متاحة للبيع*

الاستثمارات المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها في أي فئات أخرى للموجودات المالية.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة العائدة إليها مباشرة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ عليها، بخلاف التغيرات في خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل المجمع ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. عند استبعاد تلك الاستثمارات، يتم تحويل الأرباح والخسائر المترجمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

*الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

تشمل هذه الفئة فرعين: استثمارات محتفظ بها للمتاجرة واستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند بدء النشاط.

يصنف الاستثمار بأنه محتفظ به للمتاجرة إذا تم شراؤه بشكل أساسي لغرض بيعه على المدى القصير أو إذا كان يشكل جزء من محفظة استثمارات محددة تتم إدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل أو أن تكون أداة مشتقة غير مخصصة وتصلح كأداة تحوط.

يتم تحديد الاستثمار من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التحديد يستبعد أو يخفض بشكل كبير تعارض في القياس أو الاعتراف كان يمكن أن ينشأ بخلاف ذلك أو؛ إذا تم إدارتها وتقييم أدائها وإدراجها داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو إستراتيجية استثمار.

تصنف الاستثمارات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كانت محتفظ بها لغرض المتاجرة أو من المتوقع بيعها خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المالية المحاسبية.

ii. المطلوبات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئياً بالاعتراف بأوراق الدين المالية الصادرة والمطلوبات الثانوية في التاريخ الذي يتم إنشاؤها فيه. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

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 معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى على الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يمثل الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى الالتزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها في السياق المعتاد للعمل من موردين. ويتم تصنيف الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى كمطلوبات متداولة إذا استحققت السداد خلال سنة أو أقل من تاريخ بيان المركز المالي (أو خلال الدورة التشغيلية الطبيعية للعمل إن كان أطول من ذلك). وإن لم يكن فيتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

يتم الاعتراف بالدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة من خلال استخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة الحق القانوني للقيام بذلك عن المبالغ المعترف بها ولديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

يتم عرض الدخل والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يسمح بذلك طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية أو للأرباح أو الخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل ما يكون في النشاط التجاري للمجموعة.

(ي) أثاث ومعدات

يتم قياس الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

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 الأرباح أو الخسائر المجموع عند تكبدها.

يستند الاستهلاك إلى تكلفة الأصل ناقصا القيمة المتبقية.

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل بند من الممتلكات والمعدات. لا يتم احتساب استهلاك على الأرض.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية 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 المقدرة أيهما أقل، ما لم يكن من المؤكد بشكل معقول حصول المجموعة على الملكية بنهاية فترة التأجير.

#### العقارات الاستثمارية (ك)

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 وتستنثى 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 الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر 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 المقدرة 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.

(ل) 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 المقدرة 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.

بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة لأصل مالي في أسهم متاحة للبيع، فإن الانخفاض الكبير طويل الأمد في قيمته العادلة بأقل من تكلفته يعتبر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة.

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 الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم إظهارها كمخصص للقروض والأرصدة المدينة. في حال وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض في القيمة بما يؤدي إلى نقص مقدار خسارة الانخفاض في القيمة فإنه يتم عكس نقص خسارة انخفاض القيمة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر المجمع. إن الخسائر المتراكمة المعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم إظهار التغييرات في خسائر انخفاض القيمة المتراكمة المتعلقة بتطبيق طريقة الربح الفعلية كعنصر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لاحقاً، في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها ويمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي يحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة؛ عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة مع تسجيل مبلغ العكس في بيان الأرباح أو الخسائر 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 مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم سنويًا 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 المقدره 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 تضافر قوى الدمج.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. 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، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

## (م) 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.

(ن) المدفوعات بالأسهم

إن المدفوعات بالأسهم هي مصروفات يتم تسجيلها عند شراء المجموعة لبضائع 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

يُنقل 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

تُقاس 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 المترتبة 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 الإضافة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لرصيد فترة يمثل الحركة في المصروف المتركم 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 معاملتها 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.

ومع ذلك، 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.

(س) 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 الأرباح أو الخسائر 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 والعلاوات المدفوعة الأخرى.

المخصصات (ع)

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 بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالمطلوبات.

تحقق الإيراد (ف)

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.

الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية (ص)

تمثل الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية الضرائب/ الرسوم التي تفرض على الشركة بنسبة ثابتة من صافي الأرباح العائدة إلى الشركة ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب اللوائح الضريبية ذات الصلة السائدة في دولة الكويت. بموجب قانون الضرائب الساري لا يسمح بترحيل الخسائر ولا توجد فروق كبيرة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية وذلك لأغراض تتعلق بإعداد التقارير المالية.

المعدل	الضريبة/الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصمات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصمات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصمات المسموح بها	الزكاة

ربحية السهم (ق)

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.



(ر) الالتزامات الطارئة

لا يتم إثبات المطلوبات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم تكن إمكانية وجود تدفق خارجي للموارد التي تجسد مزايا اقتصادية أمراً مستبعداً.  
ولا يتم تحقيق الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل وجود تدفق وارد للمزايا الاقتصادية.

(ش) الضرائب

تخضع بعض الشركات التابعة للضريبة على الدخل في مختلف الدول الأجنبية. يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضرائب المؤجلة.

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة في الخارج على أساس معدلات الضريبة المطبقة ويتم تحديدها وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السائدة في الدول التي تعمل بها هذه الشركات التابعة.

3. الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، يجب أن تتخذ الإدارة أحكاماً وتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الأحكام الهامة بالإضافة إلى الأحكام التي تشتمل على تقديرات (انظر أدناه)، التي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات

عند الاستحواذ على استثمار، تقوم المجموعة باتخاذ القرار المتعلق بإذا ما كان من الواجب تصنيفه كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "موجودات مالية متاحة للبيع". تقوم المجموعة بتطبيق إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول تصنيف استثماراتها.

قياس القيم العادلة

هناك عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات لدى المجموعة تتطلب قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

قامت المجموعة بإنشاء إطار رقابة فيما يتعلق بقياس القيم العادلة ويشمل هذا إدارة الشركة حيث تتولى المسؤولية العامة عن الإشراف على كافة قياسات القيم العادلة الهامة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

تقوم الإدارة بانتظام بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للقياس وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات طرف آخر، مثل عروض وسيط أو خدمات تسعير، لقياس القيم العادلة، عندئذ يُقيم فريق التقييم الأدلة التي يتم الحصول عليها من الغير لتأييد نتيجة مفادها أن عمليات التقييم هذه تفي بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي يجب فيه تصنيف هذه التقييمات.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للقياس قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم (إيضاح 20).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام يمكن تصنيفها إلى مستويات مختلفة لتسلسل القيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله في نفس مستوى تسلسل القيمة العادلة كمدخلات أدنى مستوى يمثل أهمية للقياس بأكمله.

تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي حدث خلالها التغيير.

*انخفاض قيمة الاستثمارات*

تعتبر المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع منخفضة القيمة عندما يكون هناك انخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة لأقل من تكلفتها. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب القيام بأحكام. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة، من بين عوامل أخرى، بتقييم التقلبات العادية في أسعار أسهم الاستثمارات المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المدرجة.

*الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات*

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة مبينة فيما يلي:

*انخفاض قيمة الأرصة المدينة*

تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناجمة عن إخفاق في أو عدم قدرة الأطراف المعنية على سداد الدفعات المطلوبة. تستند التكلفة إلى أعمار حسابات الأطراف والجدارة الائتمانية للعميل وتجربة الشطب التاريخي.

*القيمة العادلة لاستثمارات حقوق ملكية غير مسعرة*

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط عبر تطبيق أساليب التقييم.

تقوم المجموعة باستخدام تقديرها لاختيار طرق متنوعة والقيام بوضع افتراضات تستند بشكل رئيسي إلى ظروف السوق القائمة في نهاية كل فترة محاسبية. استخدمت المجموعة تحليل التدفقات النقدية المخصومة لمختلف الاستثمارات المتاحة للبيع التي لا يتم تداولها في أسواق نشطة.

*انخفاض قيمة الشهرة*

إن تحديد انخفاض قيمة الشهرة يتطلب تقدير القيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب القيمة التشغيلية يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدات إنتاج النقد ومعدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار ما إذا تعرضت الموجودات غير المالية لانخفاض قيمة وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح رقم 2. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل باستخدام طريقة القيمة التشغيلية. وتقوم هذه الطريقة بإتباع توقعات التدفقات النقدية التقديرية على مدار الأعمار الإنتاجية للأصل مخصصة باستخدام معدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية وتكلفة الاستهلاك والإطفاء ذات الصلة.

سوف يتغير الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
828,087	388,712	أوراق مالية مسعرة
33,697	38,799	أسهم
861,784	427,511	صناديق أسهم مدارة

فيما يلي تحليل الخسائر غير المحققة للسنة:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
(132,184)	(439,375)	أوراق مالية مسعرة
(223,988)	5,102	أسهم
(356,172)	(434,273)	صناديق أسهم مدارة

5. استثمارات متاحة للبيع

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
393,868	269,430	أوراق مالية مسعرة
		أسهم
530,103	556,228	أوراق مالية غير مسعرة
1,511,355	1,490,145	أسهم
1,777,609	1,517,460	صناديق أسهم مدارة
3,819,067	3,563,833	محافظ مدارة
4,212,935	3,833,263	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

في 31 ديسمبر 2014، تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد نتج عن ذلك تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 208,641 دينار كويتي (2013: 228,643 دينار كويتي) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وذلك للمحاسبة عن الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية بما يقل عن تكلفتها.

إن استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 346,853 دينار كويتي (2013: 432,540 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة بسبب عدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة. ترى الإدارة إنه لا توجد ضرورة لتسجيل انخفاض في القيمة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و 2013 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

6. القرض الحسن إلى صندوق حاملي وثائق التأمين

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,668,168	1,625,611	في 1 يناير
(42,557)	-	سداد القرض الحسن
<u>1,625,611</u>	<u>1,625,611</u>	في 31 ديسمبر

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

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
939,073	(452,657)	في 1 يناير
(782,077)	(865,685)	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق (إيضاح 16)
(42,557)	-	فائض حاملي الوثائق المحول إلى القرض الحسن
(567,096)	18,992	حركة أخرى في أموال مدفوعة مقدماً من قبل حاملي الوثائق
<u>(452,657)</u>	<u>(1,299,350)</u>	في 31 ديسمبر

وفقاً لنظام الشركة الأساسي، 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 من خلال الفائض الناتج من أعمال التأمين التكافلي في السنوات المستقبلية. كما في 31 ديسمبر 2014، بلغ القرض الحسن المتراكم المستحق من حاملي وثائق التأمين 1,625,611 دينار كويتي (2013: 1,625,611 دينار كويتي). لا يوجد أي تحويل خلال السنة إلى القرض الحسن نتيجة العجز المتكبد من عمليات التكافل بعد خصم حصة المساهمين من فائض التكافل من الشركة التابعة. ترى إدارة الشركة أن أعمال التأمين التكافلي سوف تحقق في المستقبل أرباح كافية لسداد القرض الحسن.

7. ودائع استثمارية

يتعلق هذا البند بوديعة استثمارية مودعة لدى الشركة التابعة في مصر بنسبة ربح فعلية تتراوح بين 2.06% إلى 5% (2013: 2.06% إلى 7%).

## 8. عقارات استثمارية

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,659,921	2,676,666	في 1 يناير
16,745	42,529	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
<u>2,676,666</u>	<u>2,719,195</u>	في 31 ديسمبر

تشمل العقارات الاستثمارية العقارات الكائنة في مصر. ويتم تملك العقارات بغرض تأجيرها وزيادة قيمتها الرأسمالية. تعتمد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على تقييم مستقل يقوم به طرف ثالث.

## 9. حقوق الملكية

### 1.9 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 (2013: 11,025,000 دينار كويتي موزع على 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

### 2.9 احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 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 التحويل للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و 2013 حيث إن الربح المجمع لا يكفي لاسترداد الخسائر المتراكمة المرحلة من السنوات السابقة.

### 3.9 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 التحويل للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و 2013 حيث إن الربح المجمع لا يكفي لاسترداد الخسائر المتراكمة المرحلة من السنوات السابقة.

### 4.9 احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين

تقوم الشركة بتطبيق برنامج خيارات الأسهم كمكافأة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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 السنتين 2014 و 2013.

يوجد إجمالي خيارات 5,211,750 سهماً قائمة كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 5,211,750 سهماً) وذات متوسط مرجح لسعر الممارسة بقيمة 24 فلس (2013: 24 فلس).

5.9 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وفقاً لنص المادة 229 من قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته ولائحته التنفيذية، لا يجوز تقدير مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بأكثر من 10 بالمائة من الربح الصافي بعد استئزال الاستهلاك والاحتياطات وتوزيع ربح لا يقل عن 5 بالمائة من رأس المال على المساهمين أو أية نسبة أعلى ينص عليها عقد الشركة. إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة خاضعة لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم.

10. صافي خسارة الاستثمار

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 4)
(356,172)	(434,273)	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 5)
(228,643)	(208,641)	أخرى
268,896	255,635	
<u>(315,919)</u>	<u>(387,279)</u>	

11. الضرائب

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>(149,863)</u>	<u>(234,937)</u>	الضرائب على أرباح شركة وثاق للتأمين التكافلي مصر ش.م.م.

12. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2013	2014	
405,290	312,639	صافي ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
109,804,500	109,804,500	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للسنة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
3.69	2.85	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

13. 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:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
		<b>المساهمون</b>
		بيان المركز المالي المجمع
		الشركة الأم الكبرى
130,506	38,799	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		<b>أطراف ذات صلة أخرى</b>
		موجودات مالية متاحة للبيع
3,511,736	3,255,955	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		<b>أفراد الإدارة العليا</b>
		بدلات ومزايا أخرى
59,040	60,692	
		<b>أطراف ذات صلة أخرى</b>
		خسارة انخفاض القيمة على الاستثمارات المتاحة للبيع
228,643	208,641	
		<b>حاملو الوثائق</b>
		موجودات ومطلوبات وحقوق ملكية حاملي وثائق التأمين التكافلي
		الشركة الأم الكبرى
787,500	551,250	استثمارات متاحة للبيع
		<b>أطراف ذات صلة أخرى</b>
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
198,415	130,389	
		<b>نتائج عمليات حاملي وثائق التأمين المجمعة</b>
		<b>أطراف ذات صلة أخرى</b>
		خسارة غير محققة على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(139,594)	(116,833)	
		<b>المدفوعات لموظفي الإدارة العليا</b>
		مزايا قصيرة الأجل للموظفين
179,860	182,076	
19,289	21,223	مكافآت نهاية الخدمة

#### 14. عمليات حاملي وثائق التكافل

(أ) فيما يلي أذناه 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 اضافة 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 15% (2013: 15%) على الأقل من الاشتراكات المحصلة لعقود التكافل البحري، كما يتم تأجيل 30% (2013: 30%) على الأقل من الاشتراكات المحصلة لعقود التكافل الأخرى بكافة أنواعها باستثناء التأمين على الحياة وفقاً لتعليمات وزارة التجارة والصناعة.

يتم إدراج الاشتراكات غير المكتسبة تحت بند المطلوبات في مطلوبات حاملي وثائق التأمين.

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 المجمع.

##### (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 المجمع. 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 المجمع.

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 المجمع.

يتم تقييم الدليل الموضوعي لانخفاض القيمة نتيجة أحداث تقع بعد الاستحقاق المبدئي لموجودات إعادة التكافل بما لا يمكن 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(iv) مدينو الاشتراكات

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

(v) احتياطي التعويضات المتوقعة التي تم تكبدها و لم يتم الإبلاغ عنها و 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 المدبنة 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.

15. بيان موجودات ومطلوبات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
602,238	424,469	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,094,860	8,361,860	ودائع استثمارية
594,859	500,257	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
946,806	1,278,330	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,745,999	1,503,180	مدينو الاشتراكات
970,157	733,906	استثمارات متاحة للبيع
409,766	409,766	الشهرة
4,288,209	4,126,672	حصة معيدي التكافل من المطالبات قيد التسوية
740,705	905,210	مدينو اشتراكات إعادة التأمين التكافلي
277,750	277,750	أرض مستأجرة
902,120	919,262	معدات وأثاث
<u>19,573,469</u>	<u>19,440,662</u>	إجمالي الموجودات
		<b>المطلوبات</b>
		<b>احتياطيات التكافل</b>
11,054,412	9,938,997	مطالبات قيد التسوية
3,553,990	4,726,985	اشتراكات غير مكتسبة
95,461	209,586	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
<u>14,703,863</u>	<u>14,875,568</u>	
409,169	1,308,728	احتياطيات أخرى
743,337	831,490	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
2,013,705	2,062,001	دائنون ومستحقات
1,476,883	132,609	سحب على المكتشوف لدى البنك
452,657	1,299,350	مبالغ مستحقة إلى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
(1,851,756)	(2,694,695)	صافي العجز من عمليات حاملي وثائق التأمين
<u>19,573,469</u>	<u>19,440,662</u>	إجمالي الاحتياطيات والمطلوبات

شركة وثائق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

التغيرات في صندوق حاملي وثائق التأمين:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,133,368)	(1,851,756)	في 1 يناير
(614,892)	(888,334)	صافي العجز من عمليات حاملي وثائق التأمين
(103,496)	45,395	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>(1,851,756)</u>	<u>(2,694,695)</u>	الرصيد في نهاية المدة

16. بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجموع

الإجمالي	التأمين على الحياة	حريق	حوادث عامة	بحري وجوي	2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,720,841	636,075	1,306,275	6,281,665	496,826	الاشتراكات المكتتبة
(3,493,752)	(250,764)	(1,247,340)	(1,551,422)	(444,226)	حصة معيدي التكافل من إجمالي الاشتراكات المكتتبة
<u>5,227,089</u>	<u>385,311</u>	<u>58,935</u>	<u>4,730,243</u>	<u>52,600</u>	صافي الاشتراكات المكتتبة
(222,328)	275,061	18,371	(591,415)	75,655	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبة
<u>5,004,761</u>	<u>660,372</u>	<u>77,306</u>	<u>4,138,828</u>	<u>128,255</u>	صافي الاشتراكات المكتتبة
423,129	2,093	6,901	375,108	39,027	أتعاب إصدار وثائق التأمين وأتعاب أخرى
671,897	39,781	144,624	346,707	140,785	عمولات إعادة التأمين التكافلي إجمالي الإيرادات
<u>6,099,787</u>	<u>702,246</u>	<u>228,831</u>	<u>4,860,643</u>	<u>308,067</u>	
(2,238,810)	(126,871)	(13,093)	(2,089,197)	(9,649)	التعويضات المتكبدة
(1,068,795)	10,991	140,839	(1,223,402)	2,777	الحركة في مخصص مطالبات متكبدة وغير مدرجة
(17,144)	(17,144)	-	-	-	احتياطي التأمين على الحياة
(1,040,293)	(47,548)	(70,913)	(885,222)	(36,610)	تكاليف شراء وثائق التكافل
(256,189)	(2,004)	(31,107)	(207,227)	(15,851)	مصروفات تأمين تكافلي أخرى
<u>(4,621,231)</u>	<u>(182,576)</u>	<u>25,726</u>	<u>(4,405,048)</u>	<u>(59,333)</u>	إجمالي المصروفات
1,478,556	519,670	254,557	455,595	248,734	الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
(1,537,775)	(100,365)	(37,819)	(1,297,942)	(101,649)	توزيع المصروفات العمومية والإدارية
(59,219)	419,305	216,738	(842,347)	147,085	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
447,474	(9,454)	(37,088)	499,513	(5,497)	إيرادات استثمارات
388,255	409,851	179,650	(342,834)	141,588	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
218,817					الدخل من أنشطة التأجير
(237,882)					مصاريف تتعلق بأنشطة التأجير
					حصة المساهمين من فائض عمليات
(391,839)					التأمين التكافلي من الشركة التابعة
(865,685)					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة العجز المحول إلى صندوق حاملي وثائق التأمين
<u>(888,334)</u>					

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي دينار كويتي	التأمين على الحياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وجوي دينار كويتي	2013
7,761,747	344,359	1,184,091	5,742,371	490,926	الإشتراكات المكتتبة حصة معيدي التكافل من إجمالي
(3,313,333)	(149,251)	(1,078,987)	(1,656,118)	(428,977)	الإشتراكات المكتتبة
4,448,414	195,108	105,104	4,086,253	61,949	صافي الإشتراكات المكتتبة الحركة في الإشتراكات غير
(272,627)	(12,358)	(9,713)	(243,942)	(6,614)	المكتتبة
4,175,787	182,750	95,391	3,842,311	55,335	صافي الإشتراكات المكتتبة
552,694	984	29,418	492,321	29,971	أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى
630,598	21,092	154,537	338,307	116,662	عمولات إعادة التأمين التكافلي
5,359,079	204,826	279,346	4,672,939	201,968	إجمالي الإيرادات
(2,555,385)	(128,986)	(12,479)	(2,405,647)	(8,273)	التعويضات المتكبدة الحركة في مخصص مطالبات
(97,444)	1,195	(43,568)	(48,927)	(6,144)	متكبدة وغير مدرجة
(2,548)	(2,548)	-	-	-	احتياطي التأمين على الحياة
(897,350)	(20,867)	(67,294)	(767,618)	(41,571)	تكاليف شراء وثائق التكافل
(507,836)	(1,546)	(46,815)	(445,353)	(14,122)	مصرفات تأمين تكافلي أخرى
(4,060,563)	(152,752)	(170,156)	(3,667,545)	(70,110)	إجمالي المصرفات الفائض / (العجز) من عمليات
1,298,516	52,074	109,190	1,005,394	131,858	التأمين التكافلي توزيع المصرفات العمومية
(1,453,895)	(63,538)	(249,362)	(1,032,988)	(108,007)	والإدارية
(155,379)	(11,464)	(140,172)	(27,594)	23,851	صافي الفائض / (العجز) من
683,482	8,245	20,128	645,070	10,039	عمليات التأمين التكافلي إيرادات استثمارات
528,103	(3,219)	(120,044)	617,476	33,890	صافي الفائض / (العجز) من
269,659					عمليات التأمين التكافلي
(295,378)					الدخل من أنشطة التأجير مصاريف تتعلق بأنشطة التأجير
(335,199)					حصة المساهمين من فائض
(782,077)					عمليات
(614,892)					التأمين التكافلي من الشركة
					التابعة
					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة
					العجز المحول إلى صندوق
					حامل وثائق التأمين

قام حاملي وثائق الشركة التابعة بتحويل فائض بمبلغ 391,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 335,199 دينار كويتي) إلى مساهمي الشركة التابعة من إجمالي فائض التأمين التكافلي بمبلغ 542,984 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 485,546 دينار كويتي).

خلال العام تم تقييم بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بغرض تحديد انخفاض القيمة مما أدى إلى الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 236,251 دينار كويتي (2013: لا شيء) في بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي للمحاسبة عن الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بما يقل عن تكلفتها.

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

#### 17. الشركات التابعة والحصص غير المسيطرة

تم الإفصاح عن الشركات التابعة للمجموعة في إيضاح 1.

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة؛ أي شركة وثاق للتأمين التكافلي في مصر التي تمتلك حصص غير مسيطرة، قبل أي استبعاد بين شركات المجموعة:

2014 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
2,936,591	3,332,850	إجمالي الموجودات
182,387	310,439	إجمالي المطلوبات
2,754,204	3,022,411	صافي الموجودات
1,202,795	1,264,769	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة
279,484	277,740	الربح
(106,588)	(88,503)	خسارة شاملة أخرى
172,896	189,237	إجمالي الدخل الشامل
111,794	111,096	الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة
(42,635)	(35,401)	الخسارة الشاملة الأخرى الموزعة على الحصص غير المسيطرة

#### 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 للالتزامات 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 والطيوران. 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 موضوعية 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 وثائق التأمين التكافلي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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

31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2014	
صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
214,689	231,327	446,016	123,611	146,759	270,370	270,370	270,370
2,257,545	263,976	2,521,521	624,026	2,192,282	2,816,308	2,816,308	2,816,308
7,836,199	3,335,808	11,172,007	9,864,344	1,506,687	11,371,031	11,371,031	11,371,031
10,308,433	3,831,111	14,139,544	10,611,981	3,845,728	14,457,709	14,457,709	14,457,709

التأمين البحري والطيران  
الحريق  
الحوادث العامة

إن التركزات الجغرافية لمطلوبات عقود التأمين التكافلي العامة لدى المجموعة مبنين أثناءه. يستند هذا التوزيع 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 2013		31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2014	
صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات	صافي المطلوبات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,197,669	3,155,108	9,352,777	6,179,169	2,914,003	9,093,172	9,093,172	9,093,172
4,110,764	676,003	4,786,767	4,432,812	931,725	5,364,537	5,364,537	5,364,537
10,308,433	3,831,111	14,139,544	10,611,981	3,845,728	14,457,709	14,457,709	14,457,709

الكويت  
مصر



### 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 الجسدية 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 يمنح التعويضات للوفيات والأطراف المصابة وتكاليف الاستبدال والتصليلات للسيارات كلها عوامل رئيسية تؤثر على مستوى المطالبات.

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

*عقود التأمين التكافلي على 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.ع. وشركائها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

يبين الجدول التالي تركيز مطلوبات التأمين التكافلي على الحياة:

31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014	
حصصة معيدي	التأمين التكافلي	حصصة معيدي	التأمين التكافلي
صافي المطلوبات	مجملي المطلوبات	صافي المطلوبات	مجملي المطلوبات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
107,221	457,098	136,915	280,944
107,221	564,319	136,915	417,859
الحياة			
31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014	
حصصة معيدي	التأمين التكافلي	حصصة معيدي	التأمين التكافلي
صافي المطلوبات	مجملي المطلوبات	صافي المطلوبات	مجملي المطلوبات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
50,560	223,978	49,934	212,878
56,661	233,120	86,981	68,066
107,221	457,098	136,915	280,944
	564,319		417,859
الكويت			
مصر			

إن التركزات الجغرافية لمطلوبات عقود التأمين التكافلي العامة لدى المجموعة مبنين 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.

### 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 والتفديرات 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 الائتمان 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 71% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2014 (2013: 69%).

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 الاحتياطيات 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 تنفق أيضاً مع عقود عمليات إعادة التأمين. رغم أن المجموعة لديها ترتيبات إعادة تأمين تكافلي، لا يعني ذلك المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي الوثائق وبالتالي تظهر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بعمليات التأمين وذلك حسب مدى عجز معيد التأمين عن الوفاء بالالتزامات المحددة بموجب ترتيبات إعادة التأمين التكافلي. تتنوع 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.

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

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
76,924	81,917	عام
3,275	2,431	الحياة والصحي

إن التغير السلبي بنسبة 5% في خسارة التأمين التكافلي له نفس التأثير، ولكنه تأثير عكسي، على فائض 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 التغيرات 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 لمعيدي التكافل وتحديث إستراتيجية شراء عقود إعادة التكافل والتأكد من توفر المخصص المناسب لانخفاض 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.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,607,076	222,724	المساهمين
1,284,732	3,028,364	أرصدة لدى البنوك
247,161	259,511	ودائع استثمار
1,625,611	1,625,611	موجودات أخرى
452,657	1,299,350	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
5,217,237	6,435,560	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
602,238	424,469	حاملي الوثائق
8,094,860	8,361,860	أرصدة لدى البنوك
946,806	1,278,330	ودائع استثمار
1,745,999	1,503,180	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
4,288,209	4,126,672	اشتراكات مستحقة
740,705	905,210	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
16,418,817	16,599,721	اشتراكات معيدي التكافل المستحقة
21,636,054	23,035,281	

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

توضح الجداول التالية 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		2014 المساهمين
		فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
222,724	-	-	222,724	أرصدة لدى البنوك
3,028,364	-	-	3,028,364	ودائع استثمار
259,511	140,272	119,239	-	موجودات أخرى
3,510,599	140,272	119,239	3,251,088	
424,469	-	-	424,469	حاملي الوثائق
8,361,860	-	-	8,361,860	أرصدة لدى البنوك
1,278,330	1,278,330	-	-	ودائع استثمار
1,503,180	1,384,579	118,601	-	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
4,126,672	4,126,672	-	-	اشتراكات مستحقة
905,210	905,210	-	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
16,599,721	7,694,791	118,601	8,786,329	اشتراكات معيدي التأمين المستحقة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي دينار كويتي	متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	غير متأخرة أو منخفضة القيمة		
		فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
<b>2013</b>				
<i>المساهمين</i>				
1,607,076	-	-	1,607,076	أرصدة لدى البنوك
1,284,732	-	-	1,284,732	ودائع استثمار
247,161	132,924	114,237	-	موجودات أخرى
<u>3,138,969</u>	<u>132,924</u>	<u>114,237</u>	<u>2,891,808</u>	
<i>حاملو الوثائق</i>				
602,238	-	-	602,238	أرصدة لدى البنوك
8,094,860	-	-	8,094,860	ودائع استثمار
946,806	946,806	-	-	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
1,745,999	1,625,284	120,715	-	اشتراكات مستحقة
4,288,209	4,288,209	-	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
740,705	740,705	-	-	اشتراكات معيدي التأمين المستحقة
<u>16,418,817</u>	<u>7,601,004</u>	<u>120,715</u>	<u>8,697,098</u>	

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.

يمثل الجدول التالي تحليل بأعمار الموجودات المالية المتأخرة السداد وغير 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	<b>2014</b>			
				<i>المساهمين</i>			
140,272	140,272	-	-	موجودات أخرى			
<u>140,272</u>	<u>140,272</u>	-	-	<b>الإجمالي</b>			
				<i>حاملو الوثائق</i>			
1,278,330	725,833	55,679	496,818	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً			
1,272,287	988,939	110,832	172,516	اشتراكات مستحقة			
4,126,672	-	4,126,672	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية			
905,210	-	905,210	-	اشتراكات معيدي التأمين المستحقة			
<u>7,582,499</u>	<u>1,714,772</u>	<u>5,198,393</u>	<u>669,334</u>	<b>الإجمالي</b>			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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	2013 المساهمين
132,924	132,924	-	-	موجودات أخرى
<u>132,924</u>	<u>132,924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	الإجمالي
<b>حاملو الوثائق</b>				
946,806	436,016	30,749	480,041	أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
1,625,284	1,353,302	139,153	132,829	اشتراكات مستحقة
4,288,209	-	4,288,209	-	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
740,705	-	740,705	-	اشتراكات معيدي التأمين المستحقة
<u>7,601,004</u>	<u>1,789,318</u>	<u>5,198,816</u>	<u>612,870</u>	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 2014

فيما يلي بيان باستحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر:

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2014
			<b>المساهمين</b>
			<b>الموجودات</b>
222,724	-	222,724	أرصدة لدى البنوك
427,511	-	427,511	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
259,511	-	259,511	موجودات أخرى
3,833,263	3,833,263	-	استثمارات متاحة للبيع
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
1,299,350	-	1,299,350	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
3,028,364	-	3,028,364	ودائع استثمار
2,719,195	2,719,195	-	استثمارات عقارية
<u>13,415,529</u>	<u>8,178,069</u>	<u>5,237,460</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
449,814	-	449,814	مطلوبات أخرى
<u>449,814</u>	-	<u>449,814</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>12,965,715</u>	<u>8,178,069</u>	<u>4,787,646</u>	<b>صافي السيولة</b>
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			<b>الموجودات</b>
424,469	-	424,469	أرصدة لدى البنوك
8,361,860	8,361,860	-	ودائع استثمار
500,257	-	500,257	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,278,330	-	1,278,330	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
409,766	409,766	-	الشهرة
1,503,180	-	1,503,180	اكتراكات مستحقة
733,906	733,906	-	استثمارات متاحة للبيع
4,126,672	-	4,126,672	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
905,210	-	905,210	مدينو إعادة التأمين التكافلي
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
919,262	919,262	-	أثاث ومعدات
<u>19,440,662</u>	<u>10,702,544</u>	<u>8,738,118</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
4,726,985	-	4,726,985	اكتراكات غير مكتسبة
9,938,997	2,087,189	7,851,808	احتياطي مطالبات تحت التسوية
209,586	-	209,586	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
831,490	831,490	-	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين التكافلي
1,308,728	-	1,308,728	احتياطيات أخرى
2,062,001	-	2,062,001	دائنون ومستحقات
132,609	-	132,609	سحب على المكشوف لدى البنك
1,299,350	-	1,299,350	مبالغ مستحقة إلى المساهمين
1,625,611	-	1,625,611	قرض حسن
<u>22,135,357</u>	<u>2,918,679</u>	<u>19,216,678</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>(2,694,695)</u>	<u>7,783,865</u>	<u>(10,478,560)</u>	<b>صافي السيولة</b>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	2013
			<b>المساهمين</b>
			<b>الموجودات</b>
1,607,076	-	1,607,076	أرصدة لدى البنوك
861,784	-	861,784	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
247,161	-	247,161	موجودات أخرى
4,212,935	4,212,935	-	استثمارات متاحة للبيع
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن إلى حاملي وثائق التأمين
452,657	-	452,657	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
1,284,732	-	1,284,732	ودائع استثمار
2,676,666	2,676,666	-	استثمارات عقارية
<u>12,968,622</u>	<u>8,515,212</u>	<u>4,453,410</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
245,486	-	245,486	مطلوبات أخرى
<u>245,486</u>	<u>-</u>	<u>245,486</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>12,723,136</u>	<u>8,515,212</u>	<u>4,207,924</u>	<b>صافي السيولة</b>
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			<b>الموجودات</b>
602,238	-	602,238	أرصدة لدى البنوك
8,094,860	8,094,860	-	ودائع استثمار
594,859	-	594,859	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
946,806	-	946,806	أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
409,766	409,766	-	الشهرة
1,745,999	-	1,745,999	اشتراكات مستحقة
970,157	970,157	-	استثمارات متاحة للبيع
4,288,209	-	4,288,209	أرصدة مستردة من معيدي التكافل على مطالبات تحت التسوية
740,705	-	740,705	مدينو إعادة التأمين التكافلي
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
902,120	902,120	-	أثاث ومعدات
<u>19,573,469</u>	<u>10,654,653</u>	<u>8,918,816</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
3,553,990	-	3,553,990	اشتراكات غير مكتسبة
11,054,412	1,879,250	9,175,162	احتياطي مطالبات تحت التسوية
95,461	-	95,461	احتياطي مطالبات منكبة وغير مدرجة
743,337	743,337	-	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين التكافلي
409,169	-	409,169	احتياطيات أخرى
2,013,705	-	2,013,705	دائنون ومستحقات
1,476,883	-	1,476,883	سحب على المكشوف لدى البنك
452,657	-	452,657	مبالغ مستحقة إلى المساهمين
1,625,611	-	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
<u>21,425,225</u>	<u>2,622,587</u>	<u>18,802,638</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>(1,851,756)</u>	<u>8,032,066</u>	<u>(9,883,822)</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 الأرباح أو الخسائر 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:

2013		2014		الزيادة في أسعار الأسهم %	المساهميين
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي		
19,693	41,404	41,283	19,436	5%	استثمارات مسعرة
88,880	1,685	150,380	1,940	5%	محاافظ مدارة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013		2014			المساهمين محافظ مدارة
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 %	
-	29,743	-	22,198	5%	

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 2014 و31 ديسمبر 2013. 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 5).

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 2014

كما في تاريخ بيان المركز المالي، كانت تحتفظ المجموعة بالأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

الإجمالي دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	
			<b>2014</b>
			<b>المساهمين</b>
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
427,511	-	427,511	
3,486,410	3,216,980	269,430	استثمارات متاحة للبيع
<u>3,913,921</u>	<u>3,216,980</u>	<u>696,941</u>	
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
500,257	444,282	56,245	
<u>500,257</u>	<u>444,282</u>	<u>56,245</u>	
			<b>2013</b>
			<b>المساهمين</b>
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
861,784	-	861,784	
3,780,395	3,386,527	393,868	استثمارات متاحة للبيع
<u>4,642,179</u>	<u>3,386,527</u>	<u>1,255,652</u>	
			<b>حاملي وثائق التأمين</b>
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
594,859	490,200	104,659	
<u>594,859</u>	<u>490,200</u>	<u>104,659</u>	

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



22. أرباح محظورة بموجب أحكام الشريعة الإسلامية

لا توجد أرباح محتفظ بها خلال السنوات 2014 و 2013 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 11 مايو 2014 وخلال الاجتماع تمت الموافقة على ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013؛
- وتوصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.