



للتأمين
التكافلي

التقرير السنوي

2019

قيمتنا جمعها اسمنا

وفاء | ثقة | إلتزام | قرب

وَقُلْ لِلَّهِ الْمَالُ

الْحَقُّ وَاللَّهُ الْعَظِيمُ

صدق الله العظيم

(سورة التوبة (آية 105))

وثاق للتأمين التكافلي (ش.م.ك.ع.)

ترخيص التأمين (25)

شركة خاضعة لأحكام قانون الشركات ووكلاء التأمين

رقم 24 لسنة 61 والتعديلات اللاحقة له.

رأس المال المصرح به والمدفوع 11,025,000 دينار كويتي

الكويت - الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج المدينة

ص.ب 371 الصفاة 13004 الكويت

تلفون: 1866662 - فاكس: 22491280

www.wethaq.com



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس وزراء دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

أعضاء مجلس الإدارة



إبراهيم عباس عثمان الصخي
رئيس مجلس الإدارة



عبد الله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة



ناصر علي محمد العبيد
عضو مجلس الإدارة



مبارك عبد الرحمن مبارك القعود
عضو مجلس الإدارة



زياد أحمد زكي مطاوع
عضو مجلس الإدارة

أعضاء الإدارة التنفيذية



عبد الرحمن فهد السويديان
الرئيس التنفيذي



الصادق أحمد الطوالي
نائب الرئيس التنفيذي



بهاء محمد معروف
مساعد الرئيس التنفيذي
للشؤون الإدارية وتكنولوجيا المعلومات



فواز سعد المزروعى
مساعد الرئيس التنفيذي
للالنتاج والتسويق والتطوير



أيمن مصطفى طحان
مدير دائرة التسويق والتطوير



بشير محمد علي
رئيس دائرة البحري



خالد غانم الدعي
رئيس دائرة السيارات



محمد عبد القادر السيد
رئيس التدقيق الداخلي



ناصر عبد الرحمن تمام
رئيس الدائرة المالية



ناصر عبد العاطي الطاهر
رئيس الدائرة القانونية



هيثم محمد الشاذلي
رئيس دائرة الحريق
والحوادث العامة

نطمح لأن نكون رواد صناعة التأمين التكافلي



نهدف إلى تقديم الخدمات التأمينية المتميزة باستخدام أحدث وسائل التكنولوجيا إلى كافة شرائح العملاء من خلال ابتكار منتجات جديدة بهدف تحقيق فائض من النشاط التأميني وتعظيم العائد على الاستثمارات لكل من حملة الوثائق والمساهمين.

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

للفترة من ٢٠١٩/٠١/٠١ إلى ٢٠١٩/١٢/٣١

الحمد لله وحده ، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده ، وعلى آله وصحبه أجمعين.

إلى مساهمي: شركة وثاق للتأمين التكافلي.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

وفقاً للعقد الموقع بيننا فإننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة نقدم التقرير التالي:

إننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة قد راقبنا ودققنا العقود المتعلقة بالمعاملات والأنشطة التي طرحتها الشركة خلال الفترة من ٢٠١٩/٠١/٠١ إلى ٢٠١٩/١٢/٣١ ولقد قمنا بالمراقبة والمراجعة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك بالفتاوى والقرارات والمبادئ والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا، أما مسؤوليتنا فتتخصر في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الشركة بذلك بناء على تدقيقنا.

لقد قمنا بالمراقبة بالكيفية المناسبة والمراجعة التي اشتملت على فحص العقود والإجراءات المتبعة في الشركة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كما حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات الضرورية لإصدار الرأي في مدى تماشي أعمال الشركة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

في رأينا أن العقود والوثائق والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من ٢٠١٩/٠١/٠١ إلى ٢٠١٩/١٢/٣١ ، والتي اطلعنا عليها، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، ونحيطكم علماً بأن الشركة لا تقوم بإخراج الزكاة نيابة عن المساهمين.

هذا ونسأل الله العلي القدير أن يوفق القائمين على الشركة لخدمة ديننا الحنيف ووطننا العزيز وأن يُحقق للجميع الرشاد والسداد، والله ولي التوفيق.

هيئة الرقابة الشرعية

د/علي إبراهيم الراشد
عضو هيئة الرقابة الشرعية



د/عيسى زكي عيسى
عضو هيئة الرقابة الشرعية



أ.د/عبدالعزیز القصار
رئيس هيئة الرقابة الشرعية



كلمة مجلس الإدارة

م 2019

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيد المرسلين نبينا محمد الأمين وعلى آله وصحبه أجمعين والتابعين لهم بإحسان إلى يوم الدين.

الأخوة المساهمون الكرام..

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بداية، يسعدني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس إدارة شركة "وثاق للتأمين التكافلي" أن نتقدم إلى حضراتكم بالشكر لتبليغكم الدعوة لحضور الاجتماع التاسع عشر للجمعية العمومية، كما يشرفنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال ونتائج الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 متضمناً تقرير الرقابة الشرعية من شركة المشورة والراية للاستشارات المالية الإسلامية، وتقرير مراقب الحسابات، ولمحات عن أوضاع الأسواق وأداء نشاط قطاع التأمين، وموجز حول إنجازات الشركة، واستراتيجياتها المتبعة في سبيل تحقيق أهدافها.

نجحت أسواق المال الرئيسية حول العالم في تحقيق مكاسب قوية، على الرغم من التوترات الاقتصادية التي شهدتها الأسواق العالمية خلال عام 2019، إذ سجّلت بعض مؤشرات أسواق المال مكاسب تجاوزت الـ 35% في ظلّ الحرب الاقتصادية بين أكبر اقتصادين في العالم، وامتدت إلى دول الاتحاد الأوروبي، فضلاً عن ضبابية المشهد حول آلية خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي.

أمّا أداء الأسواق الخليجية، فقد أنهت معظم مؤشرات تلك الأسواق عام 2019 على ارتفاع بنسب متفاوتة، وتصدّر السوق الكويتي قائمة الارتفاعات محققاً أعلى مستوى له منذ أبريل 2018، من حيث قيمة التداولات وأكثر الشركات ارتفاعاً.

ويُعدّ الحدث الاقتصادي الأبرز محلياً خلال عام 2019، هو تأكيد "مورغان ستانلي كابيتال إنترناشيونال" (MSCI) ترقية الكويت إلى مرتبة الأسواق الناشئة بسبب الإصلاحات التي اتخذتها هيئة أسواق المال والبورصة بمساعدة الشركة الكويتية للمقاصة.

ويُعتقد أن هذه الترقية للسوق هي خطوة فارقة في تاريخ الاقتصاد المحلي، إذ من المنتظر تدفق الاستثمارات الأجنبية بنحو مليار دينار كويتي وذلك انسجاماً مع تلك الترقية.

أما بخصوص أسواق النفط، فعلى الرغم من التقلبات الشديدة التي أصابت سوق النفط العالمية خلال العام 2019 على وقع طبول الحرب التجارية بين أميركا والصين، إضافة للعوامل الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط وعوامل العرض والطلب وتأثرها بالإنتاج الصناعي، إلا أن أسعار النفط حققت مكاسب قوية منذ بداية عام 2019 بنسبة 23%،

وفي منطقة الخليج العربي، فقد استحوذ توقيع اتفاقية عودة الإنتاج في المنطقة المقسومة بين الكويت والسعودية، على اهتمام أوساط قطاع الطاقة محلياً وإقليمياً ودولياً، وذلك لما تمثّله هذه المنطقة من أهمية استراتيجية للبلدين ولسوق النفط العالمي، خصوصاً أنها كانت تنتج 500 ألف برميل نفط يومياً وتشكل 0.5 % من الإنتاج العالمي،

وفي عام 2019 أقيمت منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك) توقعاتها لنمو الاقتصاد والطلب على النفط لعام 2020 ثابتة.

وعلى صعيد خطة الدولة الإنمائية ورؤيتها المستقبلية لعام 2035، ومشاريعها المنجزة في هذا الإطار والتي ساهمت بشكل كبير في ترقية السوق الكويتي، فقد أعلنت الأمانة العامة للمجلس الأعلى للتخطيط والتنمية -وفقاً لتقرير المتابعة نصف السنوي من الخطة- أن إجمالي المشاريع المدرجة في خطة التنمية للعام (2020/2019) تبلغ 135 مشروعاً، بينها 51 مشروعاً في المرحلة التحضيرية 38% و 75 مشروعاً في المرحلة التنفيذية 56% و 5 مشاريع لم تبدأ بعد 4% و 3 مشاريع أنجزت 2% ومشروع واحد في مرحلة التسليم 1%.

ولفت التقرير إلى أن نسبة المشاريع في المرحلة التنفيذية في خطة التنمية للسنة الحالية 2020/2019 بلغت 56% مقابل 59% في خطة (2019/2018).

وعن أسواق التأمين إقليمياً ومحلياً، فقد بلغ حجم أقساط التأمين المكتتبه في دول الخليج العربية خلال عام 2018 نحو 29.1 مليار دولار أمريكي، بتراجع طفيف قدره 1.4 % مقارنة بالعام 2017 البالغة نحو 28.7 مليار دولار أمريكي، وذلك بحسب التقارير المتخصصة، حيث شكلت تلك الأقساط في الإمارات نحو 12.5 مليار دولار أمريكي، وفي السعودية نحو 9.34 مليار دولار أمريكي، وفي قطر نحو 3.1 مليار دولار أمريكي، وفي الكويت 1.7 مليار دولار أمريكي، وفي عمان 1.4 مليار دولار أمريكي، وفي البحرين 0.9 مليار دولار أمريكي.

كما توقعت تقارير متخصصة أخرى، نموّ سوق التأمين في دول مجلس التعاون الخليجي بواقع 4.3 % كمعدل سنوي مركب، ليرتفع من مستوى 29.2 مليار دولار أمريكي في 2019 إلى 36.1 مليار دولار في 2024.

وذكر تقرير لجهة استثمارية، أن استدامة النمو الاقتصادي والارتفاع في عدد السكّان، علاوة على التطورات الكبيرة في البنية التحتية، من بين العوامل الرئيسية التي ستقود نموّ قطاع التأمين في المنطقة، مشيراً إلى أن الجهود الحكومية لتعزيز الأنظمة وتنويع الاقتصاد من المرجح أن تعزز من إجمالي الأقساط المكتتبه في القطاع.

كما توقع التقرير ذاته، أن ينمو إجمالي الأقساط المكتتبه للتأمين على الحياة في دول مجلس التعاون الخليجي، بمعدل نمو سنوي مركب 4.9 %، ليصل إلى 4.7 مليار دولار أمريكي في عام 2024، فيما قدّر نمو سوق التأمين على غير الحياة بمعدل سنوي مركب 4.3 %، لافتاً إلى أن هذا القطاع سيستمر في الاستحواذ على نحو 87 % من إجمالي سوق التأمين بقيمة 31.4 مليار دولار خلال عام 2024.

كما لفت التقرير إلى وجود حوالي 200 شركة تأمين تعمل في دول مجلس التعاون الخليجي، مما قد يجعل شركات القطاع تواجه ضغوطات في الربحية بسبب زيادة زخم المنافسة والتكلفة العالية للالتزام باللوائح التنظيمية والمعايير المحاسبية الصارمة.

أما وكالة (S&P غلوبل للتصنيفات الائتمانية)، فقد ذكرت بدورها، أن تصاعد المنافسة وارتفاع مخاطر الأصول وتشديد اللوائح التنظيمية، والتي يمكن أن تؤدي إلى زيادة التكلفة، من بين المخاطر الرئيسية التي قد تؤثر على الأرباح والأوضاع الائتمانية لشركات التأمين الخليجية في عام 2020. وأشار تقرير الوكالة إلى أن تراجع النشاط الاقتصادي أدى إلى تباطؤ نمو أقساط التأمين المكتتبه في معظم أسواق التأمين الخليجية، خلال السنوات القليلة الماضية، كما أدى إلى تصاعد وتيرة المنافسة في بين تلك الشركات بسبب تزايد أعدادها في كل سوق.

ولفت إلى أن تصاعد المخاطر الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط، واستمرار النزاعات التجارية بين بعض الاقتصادات العالمية الكبيرة، وغيرها من الأحداث، يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع المخاطر المرتبطة بتقلبات قيمة الأصول، خصوصا وأن بعض شركات التأمين الخليجية تستثمر جزءاً كبيراً من أصولها في الأسهم، والتي من الممكن أن تتأثر بالتقلبات المتزايدة لأسواق رأس المال بعد أن حققت نتائج قوية نسبياً في العام 2019.

أما على صعيد سوق التأمين في الكويت، فقد ارتفع حجم الأقساط المباشرة (المكتتبه)، من 435 مليون دينار في عام 2017 إلى 449 مليون دينار في عام 2018 بزيادة نسبتها 3.2%، للأسف هي الأضعف منذ عام 2010، ولقد زادت الشركات 4 شركات إضافية في العام 2019 (3 شركات وطنية و 1 شركة عربية)، ليصبح إجمالي أعداد شركات التأمين 42 شركة، بواقع 31 شركة وطنية، و 7 شركات عربية، و 4 شركات أجنبية، تشكل شركات التأمين التكافلية منها 18 شركة.

وقد توقعت التقارير المتخصصة، نمو سوق التأمين المحلي بأعلى وتيرة على مستوى منطقة الخليج، وبمتوسط سنوي يبلغ 8.2%، خلال الفترة بين عامي 2019 و2024.

وتتوقع التقارير أن يبقى قطاع التأمين في الكويت من أسرع القطاعات نمواً وأكثرها ربحية بين الدول الخليجية، رغم أن حجم أقساط التأمين المكتتبه محلياً تشكل حوالي 6% من إجمالي الأقساط في دول مجلس التعاون الخليجي، مشيرة إذ من المتوقع كذلك أن يصل معدل نمو إجمالي أقساط التأمين المكتتبه في الكويت إلى نحو 10% وأن تستقر الربحية في العام 2020.

ونعتقد في هذا الإطار، أن السوق أنعش نفسه بعد ضغط سنوات من المنافسة، حيث أن ارتفاع الأسعار أدى إلى نمو إجمالي الأقساط على الرغم من عزوف حوالي 30 % من أعداد العملاء في عام 2018 مقارنة بعام 2017، وعليه نأمل أن تكون نتائج القطاع العامة في عام 2019 أفضل من العام 2018.

ومن العوامل التي قد تسهم في دعم نمو إجمالي أقساط التأمين المكتتبة وزيادة الربحية في السوق المحلية، هي ارتفاع أسعار إعادة التأمين على الطاقة والعقارات والمسؤولية تجاه الغير.

ولن ننسى القرارات التي أصدرتها وزارة التجارة والصناعة الكويتية في نهاية العام 2019، وأقرتها للتنفيذ اعتباراً من بداية عام 2020، لاسيما فيما يتعلق بترميز وثائق التأمين، أو اشتراط الإيداع البنكي كضمان للأعمال، مما يسهم بشكل كبير في تنظيم عمل قطاع التأمين، ويساعد على حل العديد من المعوقات التي تعترض عمله، كما من شأنه المساهمة في حماية القطاع من الممارسات الضارة التي أثرت عليه، إلى جانب إقرار عدد من التأمينات، مثل التأمين الصحي على الزائرين للبلاد، وتأمين مراقبي الحسابات، وتأمين الشركات الهندسية، وغيرها، إلى جانب دراسة التأمين الصحي على ربات المنازل.

كما أن لتأسيس وحدة مستقلة تعنى بقطاع التأمين، من شأنه أيضا تنظيم العمل في القطاع، وحماية المال العام، وذلك بمنع بعض الشركات من التلاعب بإيراداتها والرسوم المتوجبة عليها للجهات المعنية، مما في نمو عمل القطاع وتطور أعمال شركاتها بما يصب بنهاية الأمر في صالح الاقتصاد الكويتي.

وفي المقابل، لا تزال شركات التأمين المحلية، تكافح لتحقيق حصص سوقية أفضل، فهي تعاني من ارتفاع في خسائر التأمينات وارتفاع التعويضات، حيث بلغ معدل الخسائر لمجمل الشركات في هذا الجانب حوالي 132%، كما حققت حوالي 27 شركة (حوالي 64%) من أصل 42 شركة خسائر تأمين تشغيلية بنسبة فاقت الـ 100%.

كما لا تزال شركات التأمين تواجه العديد من التحديات التي تأمل في حلها قريباً، وأبرزها ضعف الدعم الحكومي، وعدم تأمين الممتلكات الحكومية وأصولها المختلفة، وندرة الكفاءات الفنية، وضعف الوعي التأميني، وعدم تفعيل التأمين المصرفي، وعدم إلزامية الكثير من التأمينات المهمة والضرورية، إلى جانب عدم تغيير شروط وثيقة تأمين ضد الغير للمركبات والذي يظل هذه الأخيرة أبرز مشاكل القطاع

إذ أن سعر وثيقة التأمين لا يتناسب أبداً مع حجم التعويضات التي تدفعها الشركات مقابلها، فضلاً عن استمرار عمل النوافذ التكافلية للشركات التقليدية، وتعسف غالبية وكالات السيارات لرفع الخصومات على قع الغيار وأرتفاع أجور الإصلاح، كما هناك ارتفاع أسعار المستشفيات ومراكز الخدمات الصحية، وغيرها من التحديات.

وفي هذا الصدد، تحرص "وثاق" على مواصلة نهجها واستراتيجيتها الحذرة في تطوير آليات وسياسات اكتتاب منافسة واتباع سياسة الانتقائية على مبدأ الشراكة النافعة، للحفاظ على أفضل عمليات إعادة التأمين لحماية حقوق المساهمين وحملة الوثائق.

وقد تمكّنت "وثاق" وبه الحمد من تلبية الاحتياجات القانونية الجديدة للعام 2020 لمزاولة نشاطها.

كما حققت الشركة نمواً استراتيجياً في بعض التأمينات التي تم استهداف زيادتها وتقليص تأمينات أخرى تعود على الشركة بالخسائر والأضرار، كما تمكنت - وبه الحمد - من الحفاظ على أدائها، محققة نمواً في الإجمالي العام للأقساط المكتتبه قارب 16.4%.

كما حافظت "وثاق" على تصنيفها الممنوح من وكالة التصنيف الائتماني العالمية ستاندرد آند بورز S&P في عام 2019 عند الدرجة (B) ذات نظرة مستقبلية، والممنوح بناء على تحسن مستوى السيولة بها والحد من مخاطر استثماراتها.

والذي توقعت الوكالة آنذاك بقاء "وثاق" مستقرة وغير مقيّدة ومستقلة تشغيلياً، مع المحافظة على وضعها التنافسي ومستويات كفاية رأس المال والسيولة.

وتعمل "وثاق" أيضاً على ادخال التكنولوجيا واستخدامها في عمليات التأمين سواء من ناحية إصدار الوثائق أو سداد أقساط التأمين، كما أنها بصدد طرح العديد من الخدمات والمنتجات إلكترونياً بما يخدم عملها ويواكب احتياجات العملاء المستمرة، وبما يحقق نمواً في أدائها وقدراتها التنافسية.

وعليه تمت الموافقة على رفع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31، كما لم تقم الشركة بتوزيع أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وأوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية.

وفيما يلي استعراض للنتائج المالية ..

حققت "وثاق" خسائر قدرها 87.120 ألف دينار كويتي بواقع (0.79) فلس على السهم في عام 2019، مقابل 0.79 فلس على السهم عن الفترة نفسها بالمقارنة مع عام 2018.

كما بلغ معدل زيادة إجمالي الأصول 1.972%، وزيادة في حقوق المساهمين 2% بالمقارنة مع العام الماضي 2018.

وبلغ معدل نمو إجمالي الإيرادات التشغيلية 16.325%، وإنخفاض 176.864% في صافي الربح التشغيلي، بالمقارنة مع العام 2018.

وفي الختام.. لا يسعنا إلا أن نتقدم بجزيل الشكر وعظيم الامتنان إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح، وإلى سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح ولي العهد الأمين، وإلى سمو الشيخ صباح خالد الحمد الصباح رئيس مجلس الوزراء حفظهم الله ورعاهم، على كل ما يولونه من حرص خاص للشركات الإسلامية.

كما نتقدم بالشكر إلى جميع الجهات الرسمية في البلاد وعلى رأسها وزارة التجارة والصناعة، وهيئة أسواق المال، وسوق الكويت للأوراق المالية، وجميع مساهمينا وعملائنا الكرام لما لمسناه من دعم وتشجيع لمسيرة العمل التكافلي.

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

والله ولي التوفيق ،،،

ابراهيم عباس عثمان الصخي

رئيس مجلس الادارة

2019/12/31

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها - دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
والشركة التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2019

المحتويات

صفحة

3 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

4

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

5

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

6

بيان المركز المالي المجمع

7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

8

بيان التدفقات النقدية المجمع

51 - 9

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع، وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، وباستثناء الأثر المحتمل للأمر المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ من تقريرنا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدي المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

1. كما هو مبين ضمن الإيضاحين (11 و 12) حول البيانات المالية المجمعة، قرر مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 21 يونيو 2017 استقطاع 20% من الأرباح بدلاً من 20% من الإيرادات لغرض احتساب أتعاب الإدارة المستحقة للمساهمين من نتائج أعمال حاملي الوثائق لحين تسوية الأرصدة المستحقة من حاملي الوثائق الواردة ضمن الإيضاحين (11) و (12)، كما تتوقع إدارة الشركة الأم تسوية تلك الأرصدة المستحقة من حاملي الوثائق وتغطية العجز خلال السنوات القادمة. على الرغم من أنه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت إدارة الشركة الأم بالاعتراف بخسائر هبوط في القيمة مقابل المبلغ المستحق من حاملي الوثائق والقرض الحسن لحقوقي حاملي الوثائق بمبلغ 434,574 د.ك. ومبلغ 162,500 د.ك. على التوالي، فإن الأرصدة المتبقية البالغة 6,292,981 د.ك. و 1,463,111 د.ك. على التوالي تبقى مشكوك في تحصيلها. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن أصول حاملي الوثائق ذمم مدينة وأصول أخرى و اشتراكات مدينة بمبلغ 797,539 د.ك. ومبلغ 1,078,262 د.ك. على التوالي والتي ظلت قائمة لفترة طويلة ولم يتم تكوين مخصص مقابلها. وبناء عليه، قد لا يكون لدى حاملي الوثائق المبالغ الكافية لسداد المبالغ المستحقة الى المساهمين.
2. كما هو مبين في الايضاح (13-أ) حول البيانات المالية المجمعة، تم إدراج قيمة المبنى الاستثماري بالقيمة العادلة بموجب تقييم تم إعداده من قبل مقيم خارجي كما في 31 ديسمبر 2019 وبالرغم من أن هذا المبنى الاستثماري هو جزء من أصول الشركة التابعة في مصر، إلا أنه لم تتوفر لدينا أية بيانات أو معلومات مالية حول تلك الشركة التابعة وتم إدراج قيمة المبنى فقط بعد تأكيد إدارة الشركة الأم بأنه لا يوجد أية أصول أو خصوم أخرى مرتبطة بهذا المبنى أو الشركة التابعة ومدرجة في سجلات تلك الشركة التابعة.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا المتحفظ.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.



تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة جزءا هاما من مجموع الاصول وتشمل مباني خارج دولة الكويت. وتعتبر عملية تقييم العقارات الاستثمارية عملية تقديرية هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وايرادات الايجارات المستقبلية ومعدلات اشغال العقار وفترات عقود حق الانتفاع وقابليتها للتجديد. ان التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرات قد تؤدي الى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي الى ارباح او خسائر غير محققة في بيان الارباح او الخسائر المجموع. ان افصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية مدرجة في الايضاح رقم 13 .

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملاءمة عملية الادارة المعنية بمراجعة وتقييم عمل المقيم الخارجي بما فيه اعتبار الادارة لكفاءة واستقلالية المقيم الخارجي. كما قمنا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة وفحص التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما حصلنا ايضا على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الادارة الى المقيم المستقل للتأكد من انها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا باعمال التدقيق.

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات وتوقع الحصول على ما تبقى من أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح، وعند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.



تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

تابع/ مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بما ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيهه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت. ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضا ، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

29 مارس 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
1,735	2,875		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
71,848	(48,668)	13	صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
17,200	20,000		إيرادات تأجير
34,805	9,788		إيرادات توزيعات أرباح
6,159	10,668		أرباح من ودائع استثمارية
2,082	-	17	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
133,829	(5,337)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(44,245)	(81,783)		مصاريف عمومية وإدارية
(44,245)	(81,783)		
89,584	(87,120)		(الخسارة)/ الربح قبل مخصصات ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(2,240)	-		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(896)	-		مخصص الزكاة
86,448	(87,120)		(خسارة)/ الربح السنة
0.79 فلس	(0.79) فلس	7	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
86,448	(87,120)	(خسارة)/ ربح السنة
		(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
(3,584)	287,552	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
		مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في سنوات لاحقة
(3,584)	287,552	بنود لن يتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		استثمارات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(227,988)	36,304	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم تحويلها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في سنوات لاحقة
(227,988)	36,304	
(231,572)	323,856	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى
(145,124)	236,736	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 51 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	إيضاحات	الأصول
8,990	10,174	8	النقد وشبه النقد
862,000	52,000	8	ودائع استثمارية
211,369	227,303	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,632,033	1,112,996	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,985,890	6,292,981	11	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	12	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,672,186	2,911,070	13	عقارات استثمارية
7,111	6,602		أصول أخرى
11,842,690	12,076,237		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
11,025,000	11,025,000	14.1	رأس المال
7,340,937	7,340,937	14.2	علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)	14.3	أسهم خزينة
3,508	3,508	14.3	احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	15	احتياطي إجباري
388,139	388,139	15	احتياطي إختياري
(457,780)	(442,170)		احتياطي القيمة العادلة
(1,570,030)	(1,282,478)	13 - أ	احتياطي تحويل عملة أجنبية
65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(5,319,135)	(5,385,561)		خسائر متراكمة
11,814,253	12,050,989		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
28,437	25,248		خصوم أخرى
11,842,690	12,076,237		مجموع حقوق الملكية والخصوم


عبدالله مشاري احمد الحميدي
نائب رئيس مجلس الادارة


ابراهيم عباس عثمان صخي
رئيس مجلس الادارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة وثاق للتأمين التكافلي ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامه تأسست في 30 أكتوبر 2004 ومسجلة وفقاً لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لعام 1961 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت. في 1 سبتمبر 2019، تم إصدار قانون التأمين الجديد رقم 125 لسنة 2019، وهذا القانون نافذ المفعول اعتباراً من 28 أغسطس 2019. يحل هذا القانون محل القانون رقم 24 لعام 1961. لم يتم تطبيق اللائحة التنفيذية للقانون الجديد الصادر بعد.

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

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة دار الاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم الرئيسية).

تتمثل أغراض تأسيس الشركة الأم فيما يلي:

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

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

(أ) تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازم لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو أية امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمة وملائمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها،

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

(ج) أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت أي أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو سهم أو أية أموال أخرى منقولة أو عقارية وأن تبيع أو تؤجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية،

(د) تقديم الاستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي للشركات أو غيرها التي تحتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي،

(هـ) العمل مقدراً أو مئثماً 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 تشتري أو تشارك 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 الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت أو في خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاوّن على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي لبرامج التأمين والاستثمار التقليدية، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقاً لنظام الشركة الأم الأساسي واعتماد لجنة الفتوى والرقابة الشرعية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع/ تأسيس ونشاط الشركة الأم

تباشر الشركة الام أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق متى وحين تقوم الحاجة إلى ذلك. يكون المساهمون مسؤولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حاملي الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة الام لديها فعلياً بجميع الاصول الخاصة بحاملي الوثائق وعمليات المساهمين وسندات ملكية تلك الاصول. إن تلك الاصول و الخصوم وكذلك نتائج أعمال حاملي الوثائق مفصّل عنها في الإيضاحات. تحتفظ الشركة الام بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بصورة مباشرة بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تخصها. تحدد الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات من العمليات المشتركة. تتم جميع عمليات التأمين والاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية. عنوان مكتب الشركة الام المسجل هو برج المدينة، شارع خالد بن الوليد، منطقة الشرق، دولة الكويت. تمت الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2020. ان مساهمي الشركة الأم لديهم القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترات السنوية

التي تبدأ في

1 يناير 2019

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 وثلاثة تفسيرات ذات صلة. أدخل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 متطلبات جديدة ومعدلة فيما يتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. ونتيجة لذلك، أصبحت المحاسبة من قبل المستأجر الآن مختلفة بشكل كبير وتزيل التمييز بين عقود الإيجار التمويلي وعقود الإيجار التشغيلي. يتطلب الأمر الآن الاعتراف بأصل حق الاستخدام والالتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة. ومع ذلك، ظلت المحاسبة من قبل المؤجر إلى حد كبير دون تغيير.

ان تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية للمجموعة. تم توضيح السياسة المحاسبية الجديدة للمجموعة لعقود الإيجار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 للمجموعة في (ايضاح 4.18).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المنفصلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان البيانات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
--------------------	-----------------------------------

1 يناير 2020

1 يناير 2020

1 يناير 2021

المعيار الدولي رقم 3 - التعديلات

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 - عقود تأمين

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

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

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى "قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر". لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية للشركة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17 عقود التأمين

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

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

إن الإدارة بصدد تقييم اثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل والعرض الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة . اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى" في بيانين منفصلين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى".

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض له، أو يكون لها الحق به، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

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

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة أو الى تاريخ الاستبعاد، حسب الاقتضاء.

إن الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة يعتبر أما القيمة العادلة للقياس المبدئي للمحاسبة اللاحقة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عندما يكون مناسباً ، أو التكلفة عند القياس المبدئي للاستثمار كشركة زميلة أو محاصة.

مع ذلك، فإن التغيرات في حصص المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان للسيطرة يتم محاسبتهم كعمالة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصة المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصص ملكية كل منهم في الشركات التابعة. إن أي فرق بين المبلغ الذي تم اعدله الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية وتخصيصه لمالكي الشركة الأم.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.3 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعرفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعرفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح والخسائر المجمع مباشرة.

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 4.3 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 4.16 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

4.5 ايرادات توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح خلاف توزيعات ارباح من الشركات الزميلة يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.6 إيرادات إيجارات

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

4.7 أرباح من ودائع استثمارية

يتم تسجيل الإيرادات من الوديعة الإستثمارية على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار الرصيد الاصلي القائم ونسبة الربح المطبقه.

4.8 المصاريف التشغيلية

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

4.9 الضرائب

4.9.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.9.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.9.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بسبب الخسائر المتراكمة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

4.9.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

4.10 التقارير القطاعية

لدى الشركة قطاعين تشغيل: وهما التأمين التكافلي والاستثمارات. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالشركة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم الشركة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية.بالإضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.11 الادوات المالية

4.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصحح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

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

4.11.2 تصنيف الاصول المالية

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

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

• الأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الاختيارات / التعديلات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لاصل مالي:

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ و

• يجوز للمجموعة تحديد لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفني بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع/ الادوات المالية

4.11.3 القياس اللاحق للأصول المالية

(أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- أصول أخرى

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

- النقد وارصدة لدى البنوك و الودائع لدى المؤسسات المالية

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

- مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

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

(ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أدناه).

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء اختبار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع/ الادوات المالية

4.11.3 القياس اللاحق للأصول المالية

(ب) تابع/ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

(ج) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن نموذج الأعمال، فإن الأصول المالية التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

4.11.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الأصول المالية باستثناء الأصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية الموضحة أدناه.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة للأصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض عند حدوث التخلف عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع/ الادوات المالية

4.11.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة. باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي يتم إثبات مخصص خسائرها في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا تخفض القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع. إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نصح مبسط فيها.

4.11.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة خصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

- خصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات وبضائع استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

4.12 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.13 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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

4.14 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.15 القيمة العادلة للادوات المالية

إن القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية أخرى ماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.16 اختبار انخفاض الاصول غير المالية والشهرة

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

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

4.17 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأبانات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن الأرباح أو الخسائر تحت بند التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وربح/خسارة من بيع عقارات استثمارية.

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

4.18 أصول مؤجرة

المجموعة كمتأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.18 تابع/ أصول مؤجرة

اخترت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف باصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بما كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:
أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تنكبها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة ايضاً بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزام الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك في مادة ثابتة)، مدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات معينة بشكل معقول إلى أن تمارس.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة المضمنة. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقود منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الشامل.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لموجودات الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.19 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال . واية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي الإجباري والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الأم. احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة الأجنبية الى الدينار الكويتي. احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح / الخسائر المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. جميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

4.20 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من اسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة ، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة ، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية ، ("احتياطي أسهم الخزينة") ، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الإحتياطي الإختياري والإجباري. لا يتم دفع أي ارباح نقدية على هذه الأسهم. ان إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

4.21 معاملات مع اطراف ذات صلة

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

4.22 ترجمة العملات الاجنبية

4.22.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

تقوم كل منشأة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

4.22.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.22 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

4.22.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة للشركات الأجنبية ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي. بقيت العملة الرئيسية للمنشآت الأجنبية دون تغيير خلال فترة التقارير المالية. يتم تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في بيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

4.23 قرض حسن لحاملي الوثائق

يتمثل القرض الحسن في تمويل إسلامي لا يحمل ربح من المساهمين لحاملي الوثائق فيما يتعلق بالعجز الناتج من عمليات التأمين التكافلي والتي سيتم تسويتها من الفائض الناتج من هذه الأعمال في السنوات القادمة.

4.24 مخصصات واصل والتزامات الطارئة

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

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

4.25 دفعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الادارة العليا خيارات الشركة الام للاسهم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالاسهم

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

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالاسهم، فان الحد الادنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط اذا تم الوفاء بالشروط الاصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف اضافي لاي تعديل يزيد من اجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالاسهم، او يكون خلافا لذلك مفيدا للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

ان الاثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص اضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الادارة الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

5.1 الأحكام الهامة للادارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبند الأدوات المالية في الايضاح (4.11)). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 تصنيف العقارات

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

5.1.3 تقييم السيطرة

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

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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

5.2.1 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

5.2 تابع/ التقديرات غير المؤكدة

5.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

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

5.2.3 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصي تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي
		31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
مجموعة مع المساهمين شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م	مصر	99.40%	99.40%	شراء وبيع وتاجير وامتلاك الاراضي في مصر
مجموعة مع حاملي الوثائق شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	93.32%	93.32%	تاجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت

قامت الشركة الام خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بتأسيس شركتها التابعة المملوكة بنسبة 99.40% شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م في جمهورية مصر العربية برأس مال يعادل 8,256 د.ك. قام المساهمون الآخرون للشركة التابعة بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100%.

أيضا ، قام المساهمون الآخرون لشركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة) بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100%. إن أرصدة ونتائج هذه الشركة التابعة تم تجميعها مع حسابات حاملي الوثائق.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
86,448	(87,120)	(خسارة)/ ربح السنة (د.ك)
110,250,000	110,250,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
(445,500)	(445,500)	ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال السنة
109,804,500	109,804,500	
0.79	(0.79)	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

8. النقد وشبه النقد

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

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
8,990	10,174	النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك
862,000	52,000	ودائع استثمارية ذات اصل استحقاق من ثلاثة اشهر الى اثني عشر شهر
871,990	62,174	
(862,000)	(52,000)	ناقصا: ودائع استثمارية ذات اصل استحقاق من ثلاثة اشهر الى اثني عشر شهر
8,990	10,174	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجموع

تحمل الودائع الاستثمارية معدل فائدة سنوي يتراوح من 2.625% الى 3.130% (2018: من 2.3% الى 2.9%).

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
211,369	227,303	أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
211,369	227,303	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
20,024	16,904	اوراق مالية محلية مسعرة
69,745	78,263	أوراق مالية محلية غير مسعرة
859,608	714,215	محافظ مدارة
682,656	303,614	صناديق مدارة
1,632,033	1,112,996	

- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى حيث يعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.
- إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الإستثمارات بإستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء تلك الصناديق. ترى الإدارة ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الصناديق تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للاستثمار.
- يقوم أحد الأطراف ذات الصلة بالمجموعة بإدارة المحفظة الإستثمارية الخاصة بالشركة الأم وصناديق استثمارية بإجمالي قيمة 536,067 د.ك (2018: 503,764 د.ك).
- خلال السنة، استلمت المجموعة مبلغ 555,341 د.ك (2018: 1,428,650 د.ك) تمثل العائد من تصفية صندوق من الصناديق المدارة للمجموعة مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 20,694 د.ك تم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية (2018: 124,416 د.ك).

11. مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
4,668,657	5,420,464	الرصيد الإفتتاحي
2,082	-	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
749,725	1,307,091	صافي الحركة خلال السنة
5,420,464	6,727,555	
(434,574)	(434,574)	ناقصاً: الهبوط في القيمة
4,985,890	6,292,981	الرصيد الختامي

يتمثل صافي الحركات في حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة الى اتعاب الإدارة من حاملي الوثائق. قررت إدارة الشركة الأم تخفيض اتعاب الإدارة المحملة على حاملي الوثائق من 20% من مجمل الإشتراكات الى 20% من صافي ارباح حاملي الوثائق من أجل تسوية الارصدة المستحقة أعلاه وكذلك تسوية رصيد القرض الحسن (ايضاح 12) بما يكفل استمرارية نشاط التأمين التكافلي لحملة الوثائق.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. قرض حسن لحاملي الوثائق

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	المبلغ الاجمالي ناقصاً: انخفاض في القيمة
1,625,500	1,625,611	
(162,500)	(162,500)	
1,463,111	1,463,111	الرصيد الختامي

بما يتماشى مع النظام الأساسي، تم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج عن أنشطة التأمين بواسطة قرض حسن من المساهمين. سيتم سداد القرض الحسن الممنوح من قبل المساهمين إلى حاملي الوثائق عن طريق الفائض المتوقع من أنشطة التأمين في السنوات القادمة.

13. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	القيمة الدفترية في بداية السنة الإضافات خلال السنة الحق في تكلفة الإطفاء / التغير في القيمة العادلة (ب - أدناه) فروقات ترجمة عملة أجنبية
2,597,712	2,672,186	
6,210	-	
71,848	(48,668)	
(3,584)	287,552	
2,672,186	2,911,070	

(أ) قامت إدارة الشركة الأم بتسجيل أصول الشركة التابعة في مصر والمتمثلة في قيمة مبنى استثماري والبالغة 2,724,387 د.ك (2018): 2,436,835 د.ك) ضمن البيانات المالية المجمعة وتؤكد إدارة الشركة الأم بأنه لم يصدر حتى تاريخه أية بيانات مالية عن تلك الشركة التابعة، وأن صافي أصول تلك الشركة التابعة في مصر هي قيمة ذلك المبنى الاستثماري الوارد أعلاه فقط. إن المبنى الاستثماري في مصر الوارد بيانه أعلاه مسجل باسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم الذي قدم توكيل عام غير قابل للعزل أو الإلغاء لصالح المجموعة، وتعمل إدارة الشركة الأم حالياً على تحويل ملكية المبنى إلى إسم الشركة التابعة في مصر. تم تقدير القيمة العادلة للمبنى الاستثماري (الخاصة بالشركة التابعة) من قبل مقيم خارجي مستقل باستخدام طريقة المقارنة السوقية التي تعكس اسعار معاملات حديثه لعقارات مماثلة. بلغ ربح إعادة التقييم مبلغ لاشيء د.ك (2018 : 120,516 د.ك). نتج عن عملية تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه والمتمثلة في قيمة المبنى الاستثماري فقط ، خسائر تحويل عملة أجنبية بمبلغ يعادل 1,282,478 د.ك (مبلغ 1,570,030 د.ك في 2018) أدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع للمجموعة.

(ب) كذلك تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية والبالغ قيمتها 186,683 د.ك. (2018: 235,351 د.ك) تنتهي مدة حق الانتفاع هذا في عام 2024. وبناء عليه، قررت إدارة الشركة الأم إطفاء رصيد هذا الاستثمار على العمر المتبقي له، وبتوقع 48,668 د.ك سنوياً ابتداء من 2017 أدرج ضمن التغير في القيمة العادلة أعلاه.

14. حقوق الملكية

- 14.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2019 من 110,250,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (31 ديسمبر 2018 : 110,250,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم). جميع الأسهم نقدية.
- 14.2 إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.
- 14.3 تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة فيما يلي تفاصيلها :

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	عدد الأسهم النسبة المئوية للأسهم المصدرة القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
445,500	445,500	
%0.40	0.40%	
11,360	10,692	
50,489	50,489	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. احتياطي إجباري واختياري

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإجباري ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .
ان توزيع الإحتياطي الإجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .
وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم ، فإن 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، يحول الى الإحتياطي الإختياري بقرار من مجلس الإدارة والذي يجب الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية.
لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.
لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

16. الجمعية العمومية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.
تم المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 11 ابريل 2019 وعلى مقترح مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.
كما وافقت الجمعية العامة للمساهمين على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 15,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

17. نتائج حاملي الوثائق الجمعية حسب قطاع الأعمال والأموال

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين مبينة فيما يلي. إن السياسات المستخدمة في المحاسبة عن الحسابات والمعاملات الأخرى هي نفسها المطبقة من قبل المجموعة.

تحقق الإيرادات

الاشتراكات المكتسبة

تؤخذ الاشتراكات إلى الإيرادات على مدى فترات الوثائق التي تتعلق بها على أساس نسبي. تمثل الاشتراكات غير المكتسبة جزء من صافي الاشتراكات المكتسبة والتي تخص الفترة غير المستنفذة من التغطية والتي تمتد لبعد السنة المالية والتي يتم احتسابها على أساس زمني على مدى التعرض للوثائق.

إيرادات إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

تتحقق إيرادات إصدار الوثائق وتكلفة حيازة الوثائق عند تحقق الاشتراكات المرتبطة بها.

إعادة التأمين

ضمن السياق الطبيعي للعمل تتحمل المجموعة مستويات معينة من المخاطر في مجالات مختلفة الانكشافات للمخاطر لدى شركات التأمين الأخرى ومعيدي التأمين . تتضمن عمليات إعادة التأمين الحصة النسبية وزيادة الخسائر وإعادة التأمين الإختياري وأشكال إعادة التأمين الأخرى بصورة تغطي بشكل أساسي جميع أنواع التأمين.
اعاده تأمين الوثائق او افتراض مساهمتها يتم خصمها من مجمل الاقساط المكتسبة للوصول الى صافي الاقساط المكتسبه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

المطالبات

يتم تحميل المطالبات التي تتكون من المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود والأطراف الأخرى ومصروفات تعديل الخسارة المتعلقة بها، بالصافي بعد خصم المستنقذات والاستردادات الأخرى على بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع عند تكبيدها. تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة المقدرة فيما يتعلق بالمطالبات المبلغة للمجموعة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي. تقدر المجموعة عموماً مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. يقوم مقيمو الخسائر المستقلون عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى تقدير الإدارة والخبرة السابقة للمجموعة، يتم الاحتفاظ بمخصص لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي. إن أي فروق بين المخصصات في تاريخ المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة التالية يتم إدراجه في حساب الإكتتاب لتلك السنة.

اختبار كفاية الالتزام

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي بتقييم ما إذا كانت التزامات التأمين المحققة كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين. وإذا أظهر هذا التقييم أن القيمة الدفترية لالتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حيازة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، فإن العجز يتحقق بالكامل ومباشرة في بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع ويتم عمل مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم المجموعة بمخصص التزام التعويضات غير المدفوعة لديها حيث أنه من المتوقع دفع كافة المطالبات بصورة أساسية خلال سنة واحدة من تاريخ المركز المالي.

الاشتراكات وأرصدة معيدي التأمين المدينة

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصيلي ناقصا مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال بتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المدومة عند حدوثها .

معدات

يتم تسجيل المعدات مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامها فيها من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك يتم، قياس المعدات باستخدام نموذج التكلفة ، وهو التكلفة ناقصا الإستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الإستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من ان الطريقة المستخدمة وفترة الإستهلاك متماثلة مع المنافع الإقتصادية الناتجة من مكونات المعدات.

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

المباني 20 سنة

المعدات 8 - 5 سنوات

السيارات 5 - 4 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة او العمر الإنتاجي اللازم، سنويا على الأقل.

عند بيع الأصل او استعادة، يتم حذف التكلفة والإستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات واية ارباح او خسائر ناتجة عن الإستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان نتائج حاملي الوثائق المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة

يتم احتساب مخصص عقود التأمين سارية المفعول على الحياة استناداً إلى طريقة التقييم الإكتواري.

احتياطي إضافي

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

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، بالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ المركز المالي والتي تنطوي على مخاطر كبيرة بالتسبب في تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

تابع/ عدم التأكد من التقديرات

مخصص مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها

يجب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة في تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود الناتجة عن المطالبات بموجب عقود التأمين. هذه التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات هامة حول عوامل عديدة تتضمن درجات متفاوتة وكبيرة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. وتقوم المجموعة عامةً بتقدير مطالباتها استناداً إلى الخبرة السابقة. أما المطالبات التي تتطلب قرارات تحكيمية أو أحكام قضائية، فيتم تقديرها على أساس إفرادي. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وذلك على أساس شهري.

إعادة التأمين

تعرض المجموعة لنزاعات مع أو احتمال إعسار معيدي التأمين. وتقوم المجموعة على أساس ربع سنوي بمراقبة تطور النزاعات مع معيدي التأمين وقوة مركز معيدي التأمين.

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع حسب قطاع الأعمال :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 :

المجموع د.ك	حياة د.ك	حريق د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيران د.ك	
5,838,904	317,843	1,550,276	3,738,862	231,923	الاشتراكات المكتسبة
(2,883,567)	(121,647)	(1,462,230)	(1,092,839)	(206,851)	ناقصا : حصة إعادة التأمين
2,955,337	196,196	88,046	2,646,023	25,072	صافي الاشتراكات
(298,725)	(29,597)	(9,445)	(261,852)	2,169	الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
2,656,612	166,599	78,601	2,384,171	27,241	صافي الاشتراكات المكتسبة
73,979	446	2,301	66,143	5,089	إيرادات اصدار الوثائق
220,786	5,873	80,499	70,769	63,645	عمولات إعادة التأمين المكتسبة
2,951,377	172,918	161,401	2,521,083	95,975	مجموع الإيرادات
(5,003,199)	(138,561)	(210,025)	(4,604,180)	(50,433)	صافي التعويضات المتكبدة
2,339,483	34,046	199,785	2,071,019	34,633	حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المتكبدة
(95)	-	-	(95)	-	الحركة في مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
3,722	3,722	-	-	-	الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
(978,018)	(3,883)	(87,291)	(877,469)	(9,375)	تكاليف حيازة وثائق
(3,638,107)	104,676	(97,531)	(3,410,725)	25,175	مجموع المصاريف
(686,730)	68,242	63,870	(889,642)	70,800	الفائض / (العجز) حسب قطاع الأعمال
(1,072,754)	(59,005)	(283,753)	(686,988)	(43,008)	توزيع المصاريف العمومية والادارية
(1,759,484)	9,237	(219,883)	(1,576,630)	27,792	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
80,248	4,353	21,287	51,390	3,218	صافي إيراد الاستثمارات والإيرادات الأخرى
(1,679,236)	13,590	(198,596)	(1,525,240)	31,010	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
146,099					الدخل من أنشطة التاجير
(168,519)					المصاريف المتعلقة بأنشطة التاجير
-					اتعاب إدارة من حاملي الوثائق* - أدناه
(1,701,656)					صافي الفائض المحول إلى حقوق حاملي وثائق التأمين
					الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة :
					استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
					الشاملة الأخرى
(9,524)					- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(9,524)					مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(1,711,180)					صافي العجز متضمناً الإيرادات الشاملة الأخرى

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب نوع الأعمال والأموال

بيان عمليات حاملي وثائق التأمين التكافلي المجمع حسب قطاع الأعمال :
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 :

المجموع د.ك	حياة د.ك	حريق د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيران د.ك	
5,019,473	284,044	1,197,978	3,311,829	225,622	الاشتراكات المكتتبه
(2,266,629)	(55,787)	(1,154,150)	(859,610)	(197,082)	ناقصا : حصة إعادة التأمين
2,752,844	228,257	43,828	2,452,219	28,540	صافي الاشتراكات
855,748	100,590	(59,331)	786,486	28,003	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبه
3,608,592	328,847	(15,503)	3,238,705	56,543	صافي الاشتراكات المكتتبه
70,439	1,200	2,089	64,055	3,095	ايرادات اصدار الوثائق
183,829	3,213	56,755	62,653	61,208	عمولات اعادة التأمين المكتتبه
3,862,860	333,260	43,341	3,365,413	120,846	مجموع الايرادات
(2,706,146)	(179,697)	(49,067)	(2,397,353)	(80,029)	صافي التعويضات المتكبدة
632,466	38,458	123,565	385,174	85,269	حصة إعادة التأمين التكافلي من التعويضات المتكبدة
27,803	-	-	27,803	-	الحركة في مخصص المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
(74,793)	(74,793)	-	-	-	الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
(848,759)	(2,671)	(19,854)	(816,308)	(9,926)	تكاليف حيازة وثائق
(2,969,429)	(218,703)	54,644	(2,800,684)	(4,686)	مجموع المصاريف
893,431	114,557	97,985	564,729	116,160	الفائض حسب قطاع الأعمال
(951,623)	(53,851)	(227,120)	(627,877)	(42,775)	توزيع المصاريف العمومية والادارية
(58,192)	60,706	(129,135)	(63,148)	73,385	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين
68,592	3,882	16,370	45,257	3,083	صافي ايراد الاستثمارات والايرادات الأخرى
10,400	64,588	(112,765)	(17,891)	76,468	صافي الفائض / (العجز) من عمليات التأمين التكافلي
153,112					الدخل من أنشطة التاجير
(160,582)					المصاريف المتعلقة بانشطة التاجير
(2,082)					اتعاب ادارة من حاملي الوثائق * - أدناه
848					صافي الفائض المحول الى حقوق حاملي وثائق التأمين
					الايرادات الشاملة الأخرى للسنة :
					استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
					الشاملة الأخرى
1,347					- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
1,347					مجموع الايرادات الشاملة الأخرى للسنة
2,195					صافي الفائض متضمناً الايرادات الشاملة الأخرى

* وفقاً للنظام الاساسي للشركة الأم، يستحق المساهمين اتعاب ادارة من حاملي وثائق الشركة حتى نسبة 20% من اجمالي الاشتراكات المكتتبه وايرادات الاستثمار (ايضاح 11).
قرر مجلس الادارة في اجتماعه المنعقد في 21 يونيو 2017 احتساب اتعاب الإدارة بنسبة 20% من الأرباح بدلا من 20% من الإيرادات كحق للمساهمين في نتائج حملة الوثائق ابتداء من 1 ابريل 2017 حتى إشعار آخر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال والأموال بيان أصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق المجمع

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
		الأصول
54,680	17,708	النقد وشبه النقد
1,326,000	1,326,000	ودائع استثمارية
295,230	300,417	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
979,293	1,328,102	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,198,392	1,609,781	اشتراكات مدينة
177,524	130,342	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
409,766	409,766	الشهرة
2,326,486	4,139,475	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية (أنظر ب أدناه)
2,366,253	2,408,165	مدينو اشتراكات اعادة التأمين
277,750	277,750	أرض مستأجرة
172,075	196,063	معدات
10,583,449	12,143,569	مجموع الأصول
		الخصوم
3,923,763	5,561,105	احتياطي التعويضات تحت التسوية (أنظر ب أدناه)
962,894	1,474,573	اشتراكات غير مكتسبة
27,803	27,708	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
5,154,775	4,970,906	ذمم دائنة وخصوم أخرى (أنظر أ) أدناه
5,420,464	6,727,555	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
17,115,310	20,387,458	مجموع الخصوم
		حقوق حاملي الوثائق
(6,489,605)	(6,382,331)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة
107,274	-	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير رقم 9
(6,382,331)	(6,382,331)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية السنة
848	(1,701,656)	صافي الفائض / (العجز) من حاملي الوثائق للسنة
(6,381,483)	(8,083,987)	
(151,725)	(150,378)	احتياطي القيمة العادلة
1,347	(9,524)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(6,531,861)	(8,243,889)	مجموع حقوق حاملي الوثائق كما في نهاية السنة
10,583,449	12,143,569	مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق

أ) يتضمن هذا الرصيد مبلغاً يتعلق بالتزام اتجاه جهة حكومية "المدعي". خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، حكمت محكمة الاستئناف في دولة الكويت لصالح المدعي وألزمت المجموعة بدفع مبلغ 3,636,022 د.ك. وعليه، قامت المجموعة بإعادة تصنيف المطالبة من بند "احتياطي التعويضات تحت التسوية" الى بند الذمم الدائنة والخصوم الأخرى" وتقدمت المجموعة بطعن على حكم محكمة الاستئناف أمام محكمة التمييز حيث ما يزال الطعن منظور أمامها (انظر ايضاح 22).

ب) استلمت الشركة خلال الفترة تقييم شامل لمطالبة حكومية عن الأضرار المتكبدة نتيجة لهطول الأمطار مؤخراً في الكويت. تم احتساب حصة الشركة من هذه المطالبة بما يعادل 3,630,000 د.ك حيث تم دفع 1,349,700 د.ك خلال الفترة. تم تسجيل هذا المبلغ المعاد تأمينه بالكامل في كل من حساب حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية وحساب احتياطي التعويضات تحت التسوية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تمثل المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة الأخرى مفصّل عنها أدناه.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	المساهمون
2018	2019	
د.ك	د.ك	بيان المركز المالي المجموع :
1,223,008	941,008	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أعلاه استثمارات المجموعة في أسهم الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (شركة دار الإستثمار والشركات التابعة لها) بقيمة 894,357 د.ك (1,184,782 د.ك في 2018).
السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
		مكافأة الإدارة العليا
20,000	15,000	رواتب ومزايا قصيرة الأجل

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
		حاملو الوثائق
		مكافآت الإدارة العليا
173,652	181,152	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
18,149	24,347	مكافأة نهاية الخدمة
191,801	205,499	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تحليل القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة الاستثمار والتأمين التكافلي وتأجير السيارات. فيما يلي البيانات المتعلقة بهذه القطاعات :

المساهمون	الاستثمار	التأمين التكافلي	غير موزع	الاجمالي	
للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
الإيرادات	(5,337)	-	-	-	
ربح / (خسارة) السنة	(5,337)	-	(81,783)	(87,120)	
كما في 31 ديسمبر 2019					
مجموع الأصول	4,303,369	7,756,092	16,776	12,076,237	
مجموع الخصوم	-	-	(25,248)	(25,248)	
صافي الأصول	4,303,369	7,756,092	(8,472)	12,050,989	
المساهمون					
للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018					
الإيرادات	131,747	2,082	-	133,829	
ربح / (خسارة) السنة	131,747	2,082	(47,381)	86,448	
كما في 31 ديسمبر 2018					
مجموع الأصول	5,337,588	6,449,001	16,101	11,842,690	
مجموع الخصوم	-	-	(28,437)	(28,437)	
صافي الأصول	5,337,588	6,449,001	(12,366)	11,814,253	
حاملو الوثائق					
للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019					
الإيرادات	80,248	2,951,377	-	3,177,724	
فائض / (عجز) السنة	80,248	(1,759,484)	-	(1,701,656)	
كما في 31 ديسمبر 2019					
مجموع الأصول	2,034,509	8,157,421	1,491,875	12,143,569	
مجموع الخصوم	-	(19,248,523)	(1,080,011)	(20,387,458)	
صافي الأصول	2,034,509	(11,091,102)	411,864	(8,243,889)	
حاملو الوثائق					
للجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018					
الإيرادات	68,592	3,862,860	-	4,084,564	
فائض / (عجز) السنة	68,592	(60,274)	(7,470)	848	
كما في 31 ديسمبر 2018					
مجموع الأصول	2,076,504	6,891,131	1,173,893	10,583,449	
مجموع الخصوم	-	(16,087,934)	(1,003,176)	(17,115,310)	
صافي الأصول	2,076,504	(9,196,803)	170,717	(6,531,861)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

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

اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطرة. يحدد القانون رقم 24 لسنة 1961 والقانون رقم 13 لسنة 1962 والمرسوم رقم 5 لسنة 1989 والقواعد واللوائح الصادرة من قبل وزارة التجارة إطار العمل التنظيمي لقطاع أعمال التأمين التكافلي في دولة الكويت. يتعين على كافة شركات التأمين التكافلي التي تقوم بأنشطة العمليات في الكويت أن تلتزم بهذه القواعد واللوائح.

في 1 سبتمبر 2019، تم إصدار قانون التأمين الجديد رقم 125 لسنة 2019، وهذا القانون نافذ المفعول اعتبارًا من 28 أغسطس 2019. يحل هذا القانون محل القانون رقم 24 لعام 1961. لم يتم تطبيق اللائحة التنفيذية للقانون الجديد الصادر بعد.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم انشطه عمليات المجموعة:

- بالنسبة لعقود تأمين على الحياة وعقود التأمين التكافلي الراسمالي في الكويت يتعين الاحتفاظ بالاحتياطيات الحسائية الكامله في دولة الكويت.
- بالنسبة لعقود التأمين التكافلي البحري يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 15% من الاشتراكات المحصله في السنه السابقه في دولة الكويت.
- بالنسبة لكافه انواع التأمين التكافلي الاخرى يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 30% من الاشتراكات المحصله في السنه السابقه في دولة الكويت.

يتعين استثمار الأموال المحتفظ بها في الكويت كما يلي:

- يتعين الاحتفاظ بحد أدنى 40% من الأموال في شكل ودائع نقدية لدى إحدى البنوك العاملة في الكويت.
 - يمكن استثمار حتى 25% كحد أقصى في الأوراق المالية الأجنبية (سندات الحكومات الأجنبية أو الأوراق المالية الأجنبية - شركات الأسهم والسندات).
 - يجب استثمار 30% كحد أقصى في أسهم أو سندات الشركات الكويتية.
 - يجب الاحتفاظ بنسبة 15% كحد أقصى في حساب جاري لدى أحد البنوك العاملة في الكويت.
- يجوز استثمار القيمة المتبقية في السندات المصدرة أو المكفولة بضمان من قبل حكومة الكويت أو الممتلكات القائمة في الكويت أو القروض المكفولة بضمان رهن عقارات من الدرجة الأولى في الكويت.
- تقوم الادارة العليا بالمجموعة بمسئولية مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه وتمتع هذه الإدارة بصلاحيات ومسؤوليات مفوضة من أعضاء مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

تمثل مخاطر التأمين في مخاطر أن المطالبات الفعلية المستحقة لحاملي الوثائق بالنسبة للأحداث المؤمن ضدها قد تتجاوز القيمة الدفترية للالتزامات التأمين. وقد يحدث ذلك بسبب كون تكرار المطالبات أو مبالغ المطالبات أعلى من المتوقع.

تكرار ومبالغ التعويضات

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر

(1) عقود التأمين العامة

تصدر المجموعة بصورة أساسية الأنواع التالية من عقود التأمين التكافلي العامة: التأمين على الشحنات البحرية والتأمين الشامل على السفن وضد الغير والحرائق وتأمين الممتلكات الشامل وكافة مخاطر المقاولين وكافة مخاطر الإنشاءات والتأمين على الماكينات والمعدات الكهربائية والسطو والحوادث الشخصية والنقد في الطريق وضمان الأمانة والزجاج وتعويضات العمال وضد الغير والتعويضات المهنية والتغطية المصرفية ومساعدات السفر والتأمين الشامل على السيارات وتأمين السيارات ضد الغير وعقود تأمين الرعاية الصحية. عادةً ما تغطي المخاطر المتضمنة في عقود التأمين العامة فترة اثني عشر شهراً.

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

البحري والطيران

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

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الأنشطة بصورة جيدة من حيث المخاطر ومستوى البنود المغطاة. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة حتى 1,400,000 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 1,400,000 د.ك).

الحريق والحوادث

بالنسبة لعقود تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. وفي السنوات الأخيرة، اكتسبت المجموعة فقط 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. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة حتى 3,250,000 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 3,250,000 د.ك).

السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسمانية واستبدال أو تصليح السيارات. وفي السنوات الأخيرة، قامت المجموعة باكتتاب وثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. لدى المجموعة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لأي مطالبة منفردة حتى 600,000 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 600,000 د.ك).

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر

(1) تابع/ عقود التأمين العامة

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

31 ديسمبر 2018			31 ديسمبر 2019			
حصة معيدي			حصة معيدي			
صافي	التأمين في	مجمل	صافي	التأمين في	مجمل	
الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
30,158	(228,194)	258,352	25,903	(145,354)	171,257	التأمين البحري والطيران
1,504,018	(1,526,547)	3,030,565	1,310,153	(3,024,082)	4,334,235	الحوادث العامة
23,240	(283,295)	306,535	19,838	(673,433)	693,271	الحريق
1,557,416	(2,038,036)	3,595,452	1,355,894	(3,842,869)	5,198,763	المجموع

الافتراضات الرئيسية

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

(2) عقود التأمين على الحياة

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الأضرار الطبية والوفاة والعجز المستديم. إن إستراتيجية الاكتتاب لفرع الحياة تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. يتم ذلك من خلال القيام بالفحص الطبي لضمان الأخذ في الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة عند وضع الأسعار. بالنسبة لعقود تأمين الرعاية الصحية، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات في أسلوب الحياة والأوبئة والعلوم الطبية والتحسينات التكنولوجية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر

(2) تابع/ عقود التأمين على الحياة

لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها المجموعة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال. عقود التأمين على الحياة تمنح من قبل المجموعة وتشمل مجمل التأمين على الحياة، والتأمين الصحي بما في ذلك إدارة الأطراف الأخرى (TPA). إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة كما يلي:

- مخاطر معدل الوفيات - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات وفيات حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
 - مخاطر معدلات المرض - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات الحالات المرضية بين حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
 - مخاطر مدى العمر - مخاطر الخسارة نتيجة استمرار حياة صاحب المعاش لفترة أطول مما هو متوقع.
 - مخاطر عائد الاستثمار - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة.
 - مخاطر المصروفات - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف المصروفات عن المعدلات المتوقعة.
 - مخاطر قرارات حامل الوثيقة - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف سلوك حاملي الوثائق (معدلات السقوط والتخلي) عما هو متوقع.
- لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها المجموعة حيث تتم أعمال التأمين على الحياة في دول الخليج بصورة رئيسية.

تم وضع إستراتيجية الاكتتاب الخاصة بالمجموعة لضمان تنوع المخاطر بالدرجة الكافية من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المضمونة. يتحقق ذلك بنسبة كبيرة من خلال التنوع استخدام أساليب الفحص الطبي لضمان أن عملية تحديد السعر تراعي الظروف الصحية الحالية والسجل الصحي للعائلة والمراجعة المنتظمة للمطالبات الفعلية وتحديد سعر المنتج بالإضافة إلى إجراءات مفصلة للتعامل مع المطالبات. يتم وضع قيود الاكتتاب لضمان اختيار معايير المخاطر المناسبة. على سبيل المثال، يحق للمجموعة ألا تقوم بتجديد وثائق التأمين الخاصة بالأفراد ويمكنها فرض خصميات كما يحق لها رفض سداد المطالبات الاحتياطية. كما أن عقود التأمين تكفل للمجموعة حق ملاحقة الأطراف الأخرى لسداد بعض أو كافة التكاليف. وتفرض المجموعة أيضاً سياسة الإدارة النشطة والملاحظة الفورية للمطالبات بهدف الحد من التعرض للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي يمكن أن تؤثر سلباً على المجموعة.

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر

(2) تابع/ عقود التأمين على الحياة

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

31 ديسمبر 2018			31 ديسمبر 2019			نوع العقد
حصة	معيدي	مجملي	حصة	معيدي	مجملي	
صافي	التأمين في	الخصوم	صافي	التأمين في	الخصوم	
الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	الخصوم	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
39,861	(288,450)	328,311	65,736	(296,606)	362,342	التأمين التكافلي على الحياة

إن كافة عقود التأمين على الحياة تتم في الكويت. إن التحليل أعلاه لا يختلف بصورة جوهرية إذا تم على أساس الدول التي توجد فيها الأطراف المقابلة.

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

المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الربح ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

20.1 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان وهي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر

20.1 تابع / مخاطر الائتمان
يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود بيان المركز المالي.

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
8,990	10,174	المساهمون
862,000	52,000	النقد وشبه النقد
7,111	6,602	ودائع استثمارية
1,463,111	1,463,111	أصول أخرى
4,985,890	6,292,981	قرض حسن الى حامللي وثائق التأمين
7,327,102	7,824,868	مبلغ مستحق من حامللي وثائق التأمين
38,617	14,080	حاملو الوثائق
1,326,000	1,326,000	أرصدة لدى البنوك
979,293	1,328,102	ودائع استثمارية
2,198,392	1,609,781	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,326,486	4,139,475	إشتراقات مدينة
2,366,253	2,408,165	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
9,235,041	10,825,603	مدينو اشتراقات إعادة التأمين

الجدارة الائتمانية حسب الأصول المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للأصول المالية باستخدام فئات الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول لبنود المركز المالي ذات العلاقة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان بالمجموعة.

كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018، كانت الجدارة الائتمانية حسب الفئة كما يلي:
غير متأخرة أو
منخفضة القيمة

المجموع د.ك	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك	منخفضة القيمة		31 ديسمبر 2019
		فئة عادية د.ك	فئة ممتازة د.ك	
10,174	-	-	10,174	المساهمون
52,000	-	-	52,000	النقد وشبه النقد
6,602	-	6,602	-	ودائع استثمارية
1,463,111	1,463,111	-	-	أصول أخرى
6,292,981	6,292,981	-	-	قرض حسن الى حامللي وثائق التأمين
7,824,868	7,756,092	6,602	62,174	مبلغ مستحق من حامللي وثائق التأمين
14,080	-	-	14,080	حاملو الوثائق
1,326,000	-	-	1,326,000	أرصدة لدى البنوك
1,328,102	797,539	265,620	264,943	ودائع استثمارية
1,609,781	1,078,262	40,171	491,348	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,139,475	-	-	4,139,475	إشتراقات مدينة
2,408,165	-	2,408,165	-	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
10,825,603	1,875,801	2,713,956	6,235,846	مدينو اشتراقات إعادة تأمين

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر 20.1 تابع / مخاطر الائتمان

غير متأخرة أو منخفضة القيمة				
المجموع د.ك	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك		فئة ممتازة د.ك	فئة عادية د.ك
	القيمة د.ك	د.ك		
				31 ديسمبر 2018
				المساهمون
8,990	-	-	8,990	النقد وشبه النقد
862,000	-	-	862,000	ودائع استثمارية
7,111	-	7,111	-	اصول أخرى
1,463,111	1,463,111	-	-	قرض حسن الى حاملي وثائق التأمين
4,985,890	4,985,890	-	-	مبلغ مستحق من حاملي وثائق التأمين
7,327,102	6,449,001	7,111	870,990	
				حاملو الوثائق
38,617	-	-	38,617	أرصدة لدى البنوك
1,326,000	-	-	1,326,000	ودائع استثمارية
979,293	485,202	197,636	296,455	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
2,198,392	1,484,618	214,132	499,642	إشراكات مدينة
2,236,486	-	-	2,326,486	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
2,366,252	-	2,366,252	-	مدينو اشراكات إعادة التأمين
9,235,040	1,969,820	2,778,020	4,487,200	

20.2 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. إن التدفقات النقدية غير المخصصة للخصوم المالية لا تختلف بشكل جوهري عن ما هو معروض أدناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / اهداف وسياسات ادارة المخاطر 20.2 تابع/ مخاطر السيولة

ان تواريخ استحقاق الاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 كالتالي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	أكثر من سنة د.ك	حتى سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2019
			المساهمون
			الأصول
10,174	-	10,174	النقد وشبه النقد
52,000	-	52,000	ودائع استثمارية
227,303	-	227,303	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,112,996	1,112,996	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,292,981	6,292,981	-	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,911,070	2,911,070	-	عقارات استثمارية
6,602	-	6,602	أصول أخرى
12,076,237	11,780,158	296,079	
			الخصوم
			خصوم أخرى
25,248	-	25,248	
25,248	-	25,248	
12,050,989	11,780,158	270,831	
			صافي التعرض
			حاملو وثائق التأمين
			الأصول
17,708	-	17,708	النقد وشبه النقد
1,326,000	-	1,326,000	ودائع استثمارية
300,417	-	300,417	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,328,102	-	1,328,102	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,609,781	-	1,609,781	اشتراكات مدينة
130,342	130,342	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
409,766	409,766	-	الشهرة
4,139,475	4,139,475	-	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
2,408,165	2,127,611	280,554	مدينو اشتراكات اعادة التأمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
196,063	196,063	-	معدات
12,143,569	7,281,007	4,862,562	
			الخصوم
5,561,105	5,561,105	-	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,474,573	1,474,573	-	اشتراكات غير مكتسبة
27,708	27,708	-	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
4,970,906	-	4,970,906	ذمم دائنة وخصوم أخرى
6,727,555	6,727,555	-	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	-	قرض حسن من المساهمين
20,387,458	15,416,552	4,970,906	
(8,243,889)	(8,135,545)	(108,344)	صافي التعرض

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.2 تابع / مخاطر السيولة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

20.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: أسعار العملات الأجنبية (مخاطر العملات) وأسعار الفائدة بالسوق (مخاطر أسعار الربح) وأسعار السوق (مخاطر أسعار الأسهم).

تحد المجموعة من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة ومراقبة التطورات في الأسواق.

(أ) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملة بشكل هام حيث أن تعاملات وموجودات و مطلوبات المجموعة مقومة بعملة التعامل.

(ب) مخاطر أسعار الربح

إن مخاطر أسعار الربح هي مخاطر احتمالية أن تأثر التغيرات في أسعار الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

حيث أن أصول المجموعة المحملة بالفائدة تتمثل في ودائع لدى بنوك ذات معدلات فائدة ثابتة طويلة المدة التعاقدية، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لا يوجد لدى المجموعة خصوم محملة بالفائدة.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، يتم تصنيف إستثمارات الأسهم الى إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع إستثماراتها .

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

إذا ما زادت / انخفضت أسعار الأسهم بنسبة 5% (31 ديسمبر 2018 : 5%) ، فإن التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2018		31 ديسمبر 2019		
النقصان	الزيادة	النقصان	الزيادة	
5%	5%	5%	5%	المساهمون
28,471	28,471	(29,005)	29,005	التأثير على حقوق الملكية
10,568	10,568	(11,365)	11,365	التأثير على ربح السنة
				حاملو الوثائق
1,351	1,351	(838)	838	التأثير على حقوق حاملي الوثائق
-	-	-	-	التأثير على نتائج حاملي الوثائق

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. قياس القيمة العادلة

21.1 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
		أصول وخصوم المساهمين:
		أصول مالية
		بالتكلفة المطفأة:
8,900	10,174	النقد وشبه النقد
862,000	52,000	ودائع استثمارية
4,985,890	6,292,981	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق (بعد المخصص)
1,463,111	1,463,111	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق (بعد المخصص)
7,111	6,602	أصول أخرى
		اصول مالية بالقيمة العادلة
1,632,033	1,112,996	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
211,369	227,303	بالقيمة العادلة
9,170,414	9,165,167	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
28,437	25,248	ذمم دائنة وخصوم أخرى
28,437	25,248	
		أصول وخصوم حاملي الوثائق :
		أصول مالية
		بالتكلفة المطفأة:
54,680	17,708	النقد وشبه النقد
1,326,000	1,326,000	ودائع استثمارية
979,293	1,328,102	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,198,392	1,609,781	اشتراكات مدينة
2,236,486	4,139,475	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
2,366,253	2,408,165	مدينو اشتراكات إعادة التأمين
		اصول مالية بالقيمة العادلة
177,524	130,342	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
295,230	300,417	بالقيمة العادلة
9,723,858	11,259,990	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
962,894	1,474,573	اشتراكات غير مكتسبة
5,154,775	4,970,906	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,420,464	6,727,555	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
13,163,744	14,798,645	

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.2 قياس القيمة العادلة

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

21.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

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

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

31 ديسمبر 2019

المساهمون :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
227,303	-	-	227,303	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,904	-	-	16,904	- أوراق مالية محلية مسعرة
78,263	78,263	-	-	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
714,215	378,319	-	335,896	- محافظ مدارة
303,614	-	303,614	-	- صناديق مدارة
1,340,299	456,582	303,614	580,103	

حاملو الوثائق :

300,417	-	300,417	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- صناديق مدارة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,750	-	-	16,750	- أوراق مالية محلية مسعرة
113,592	113,592	-	-	- محافظ مدارة
430,759	113,592	300,417	16,750	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2018

المساهمون :	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة	211,369	-	-	211,369
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- أوراق مالية محلية مسعرة	20,024	-	-	20,024
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	69,745	69,745
- محافظ مدارة	338,036	-	521,572	859,608
- صناديق مدارة	-	682,656	-	682,656
	569,429	682,656	591,317	1,843,402
حاملو الوثائق :				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
- صناديق مدارة	-	295,230	-	295,230
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
- أوراق مالية محلية مسعرة	27,024	-	-	27,024
- محافظ مدارة	-	-	150,500	150,500
	27,024	295,230	150,500	472,754

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

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

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

(ج) صناديق ومحافظ مدارة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تركز على معلومات سوقية معلنة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

المساهمون		حاملو الوثائق	
أوراق مالية غير مسعرة		أوراق مالية غير مسعرة	
استثمارات			
استثمارات بالقيمة	بالقيمة العادلة	استثمارات بالقيمة	استثمارات بالقيمة
العادلة من خلال	من خلال	العادلة من خلال	العادلة من خلال
الايرادات الشاملة	الايرادات	الايرادات الشاملة	الايرادات الشاملة
الاشرى	الشاملة الاخرى	الاشرى	الاشرى
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2018	2019	2018	2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
723,811	591,317	150,500	150,500
14,109	-	-	-
-	(10,965)	-	(37,625)
(146,603)	(123,770)	-	717
591,317	456,582	150,500	113,592

الأرصدة الافتتاحية

المحول

الإستبعاد

التغير في القيمة العادلة

الأرصدة النهائية

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبنية ادناه:

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخرى ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى المجموع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.4 قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

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

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2019 عقار استثماري - مبنى استثماري في مصر
2,724,387	2,724,387	-	-	
2,724,387	2,724,387	-	-	
				31 ديسمبر 2018 عقار استثماري - مبنى استثماري في مصر
2,436,836	2,436,836	-	-	
2,436,836	2,436,836	-	-	

يتم تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري للمجموعة بناء على تقييمات يقوم بها مقيم عقارات مستقل ومؤهل مهنيا. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. مبن أدناه المزيد من المعلومات.

عقار استثماري في جمهورية مصر العربية

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

معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول أدناه:

31 ديسمبر 2019 :

علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصوده	مدخلات هامة غير مرصودة	تقنية التقييم	البيان
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	956 د.ك	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	مبنى استثماري في مصر

31 ديسمبر 2018 :

علاقة المدخلات غير المرصوده بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصوده	مدخلات هامة غير مرصوده	تقنية التقييم	البيان
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	855 د.ك	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	مبنى استثماري في مصر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات غير المالية

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

عقار استثماري		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
2,313,693	2,436,835	الرصيد الافتتاحي
6,210	-	إضافات
120,516	-	التغير في القيمة العادلة
(3,584)	287,552	تعديل عملة أجنبية عن تحويل أرصدة الشركة التابعة في مصر
2,436,835	2,724,387	
120,516	-	مجموع المبلغ المدرج في الأرباح أو الخسائر من الأرباح غير المحققة ضمن المستوى الثالث

22. ارتباطات والتزامات محتملة

تقف المجموعة طرفاً مدعى عليه في عدد من الدعاوي القضائية المرفوعة من حاملي عقود التأمين التكافلي فيما يتعلق بمطالبات محل تنازع مع المجموعة من بينها دعوى قضائية مرفوعة من احد مؤسسات الدولة ضد المجموعة بمبلغ 3,636,022 د.ك قامت المجموعة بإدراجه ضمن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى (إيضاح 17-أ). وبالرغم من أن محكمة الإستئناف أصدرت حكمها لصالح الدولة وتقدمت الشركة الأم بالطعن أمام محكمة التمييز إلا أن الشركة الأم قامت بتكوين مخصصات تري أنها كافية لتغطية أي التزامات ناتجة عنها.

23. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال. يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية. إن احتساب هذه النسبة يتم من خلال قسمة (خسارة) / ربح السنة على مجموع حقوق الملكية، كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
86,448	(87,120)	(خسارة) / ربح السنة
11,814,253	12,050,989	مجموع حقوق الملكية
0.73%	(0.72%)	العائد على حقوق الملكية

