

شركة إعادة التأمين الكويتية
ش.م.ك.ع.

البيانات المالية
31 ديسمبر 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي وتدفقها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية". ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاق المهنية للمحاسبين) والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاق المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

امور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية لكل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية. إن نتائج اجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المرفقة.

أ) تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للشركة نسبة ٥٨٪ من إجمالي الموجودات وهي مدرجة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2019. وتحدد إدارة الشركة القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية على أساس دوري، وتستعين بمقاييس خارجيين مستقلين لدعم التقييم في نهاية كل سنة. إن تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً لقيمة العادلة يعتمد بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل قيمة الإيجار ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم. إضافة إلى ذلك، فإن الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات تعتبر ذات أهمية في ضوء عدم التأكيد من التقديرات وحساسية التقييمات. ونظرًا لأهمية العقارات الاستثمارية والتعقيد وعدم التأكيد من التقديرات المرتبطة بتقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم وتحليل الحساسية، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

(أ) **تقييم العقارات الاستثمارية (تمة)**
جزء من إجراءات التدقيق، قمنا بمراجعة الافتراضات والتقديرات التي اتخذتها الإدارة والمقيمون الخارجيون، ومدى ملاءمة آلية التقييم ومعقولية البيانات المستخدمة في أعمال التقييم. كما قمنا بتحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتتأكد من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للعقارات مثل إيرادات التأجير ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم والمعاملات التاريخية. كما أخذنا في الاعتبار عدة عوامل من بينها موضوعية واستقلالية وخبرة المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقدير مدى ملائمة عرض الافتراضات الجوهرية وعوامل عدم التأكيد المتعلقة بها ضمن إفصاح الحساسية بالإيضاح رقم 12 حول البيانات المالية.

(ب) **التقديرات المستخدمة لاحتساب مطلوبات عقود إعادة التأمين، واختبار كفاية الاحتياطي الفني**
تضمن مطلوبات عقود إعادة التأمين احتياطي التعويضات تحت التسوية، واحتياطي الأقساط غير المكتسبة، واحتياطي التعويضات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها (يشار إليها معاً بـ "الاحتياطيات"). كما في 31 ديسمبر 2019، تعتبر مطلوبات عقود إعادة التأمين جوهرية بالنسبة لإجمالي مطلوبات الشركة. يتضمن قياس مطلوبات عقود إعادة التأمين أحکام حول النتائج المستقبلية غير المؤكدة، وبصورة رئيسية الأحكام حول إجمالي قيمة التسوية النهائية للمطلوبات طولية الأجل بما في ذلك أي ضمانات مقدمة إلى حاملي الوثائق. ويتم استخدام مختلف الافتراضات الاقتصادية وغير الاقتصادية لتقدير كفاية هذه المطلوبات طولية الأجل المدرجة في بيان المركز المالي. يتم احتساب مطلوبات عقود إعادة التأمين للشركة استناداً إلى الطرق الإكتوارية المستقبلية، باستثناء ما يتعلق بالتعويضات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، والتي يتم احتسابها وفقاً للخبرة التاريخية للمبالغ الفعلية للتعويضات المبلغ عنها لاتفاقيات مماثلة خلال فترة زمنية معينة مقارنة بالأقساط التي تم تحصيلها، ويتم تخفيضها بمقدار التعويضات الفعلية المبلغ عنها حتى تاريخ البيانات المالية.

يتم إجراء اختبار كفاية الاحتياطي للشركة من قبل خبير إكتواري خارجي قامت الإدارة بتعيينه لكي يتم التأكد من ملاءمة مطلوبات عقود إعادة التأمين - بالصافي بعد تكالفة الحياة المؤجلة - في سياق التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المتوقعة. ونظراً لأهمية مطلوبات عقود إعادة التأمين والتعقيد والتقديرات الواردة في التقييمات الإكتوارية واختبار كفاية الاحتياطيات، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، اختبار تطوير وفاعلية تطبيق أدوات الرقابة الرئيسية المتعلقة بعملية تسجيل واحتساب احتياطي التعويضات المبلغ عنها، والتعويضات التي لم يتم الإبلاغ عنها، والأقساط غير المكتسبة، بالإضافة إلى تقييم عملية اتخاذ القرار والاعتماد التي تتبعها الإدارة لوضع الافتراضات الاقتصادية والإكتوارية والنتائج المقدرة مقابل النتائج الفعلية والدراسات التاريخية. وقد قمنا باختبار عينة من التعويضات تحت التسوية واستردادات إعادة التأمين المتعلقة بها ومتطلبات الإحلال مع التركيز على التأثير الأكثر جوهري على البيانات المالية لتقدير مدى صحة تقدير التعويضات والاستردادات المتعلقة بها. كما قمنا بتنفيذ إجراءات تدقيق لتحديد مدى ملاءمة النماذج والنظم المستخدمة لاحتساب مطلوبات عقود إعادة التأمين. إضافة إلى ذلك، كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بتقدير منهج الشركة في احتساب مطلوبات عقود التأمين، واختبارات كفاية الاحتياطي، وتقديم ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة، بما في ذلك تحليل التحركات في مطلوبات عقود التأمين وفائض كفاية الاحتياطي لكل قطاع خلال السنة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

ب) التقديرات المستخدمة لاحتساب مطلوبات عقود إعادة التأمين، واختبار كفاية الاحتياطي الفني (تمة)
كما قمنا بالتأكد من موضوعية واستقلالية وخبرة المقيم الاكتواري الذي قام الإدارة بتعيينه، والتحقق من سلامة البيانات التي استخدمها المقيم الاكتواري الخارجي مقابل المستندات الاكتوارية، والتأكد من دقة واستيفاء البيانات التي يستند إليها التقييم. كما قمنا بتنفيذ إجراءات تتعلق بالجوانب الأكثر ارتباطاً بالمخاطر والتقديرات بمساعدة المتخصصين الداخليين لدينا، والتي تضمنت التحقق من مدى ملاءمة الافتراضات والتقديرات الاقتصادية والإكتوارية المستخدمة في تقارير التقييم الأكتوارية، وتقييم التحليل التاريخي الذي أجرته الشركة. كما قمنا بالاستعانة بالمتخصصين الداخليين لدينا في تقييم ملاءمة الأحكام الإكتوارية المستخدمة في النماذج، والتزام هذه النماذج بالمعايير المحاسبية المعتمدة بها ومعقولية التدفقات النقدية المتوقعة، إلى جانب اختبار الافتراضات التي تم الاستناد إليها على مستوى الشركة وعلى مستوى الخبرة بقطاع الأعمال على حد سواء، وذلك للتأكد من كفاية الاحتياطيات طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقدير مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بهذه الاحتياطيات ضمن الإيضاح 10 حول البيانات المالية.

ج) إمكانية استرداد الأرصدة المدينة الناتجة من عقود إعادة التأمين
تعتبر الأرصدة المدينة الناتجة من عقود إعادة التأمين جوهرية للبيانات المالية للشركة في 31 ديسمبر 2019. إن تحديد مدى إمكانية تحصيل الأرصدة المدينة ينطوي على أحكام الإدارية. لاتخاذ هذه الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها عوامل محددة تتضمن تقادم الرصيد وموقع العملاء وجود نزاعات وأنماط السداد التاريخية الحديثة وأية معلومات أخرى متاحة فيما يتعلق بالجذارة الائتمانية للأطراف المقابلة. وتستخدم الإدارية هذه المعلومات لتحديد مدى ضرورة احتساب مخصص لانخفاض القيمة إما لمعاملة محددة أو لرصيد العميل بالكامل.

إن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأنه يتطلب مستوى عاليًا من أحكام الإدارية ونظرًا لجوهرية المبالغ المرتبطة به.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم تحليل تقادم الأرصدة المدينة التي لم يتم احتساب مخصص لها للتأكد من عدم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة. ويتضمن ذلك التتحقق من استلام المبالغ لاحقاً لنهاية السنة ومراجعة أنماط السداد التاريخية وأية مراسلات مع العملاء حول تواريخ التسوية المتوقعة.

لقد قمنا باختيار عينة من الأرصدة المدينة الأكثر جوهريّة والتي تم تسجيل مخصص لانخفاض قيمتها، والتعرف على الأساس المنطقي الذي استندت إليه الإدارية في اتخاذ الأحكام، ولكي يتم تقييم ملاءمة هذه الأحكام، قمنا بالتحقق من وجود تأخير في سداد الأرصدة، وأنماط السداد التاريخية للعملاء، ومن استلام أي مدفوعات مساعدة لاحقاً لنهاية السنة حتى تاريخ انتهاءنا من إجراءات التدقيق. لقد قمنا بالحصول على الأدلة بما في ذلك المراسلات المؤيدة لأي نزاعات بين الأطراف ذات الصلة ومحاولات الإدارة لاسترداد المبالغ القائمة والوضع الائتماني للأطراف الجوهريّة عند توفرها.

لقد قمنا أيضاً بالتحقق من الأساس المنطقي الذي استندت إليه الإدارية في تسجيل المخصصات للمعاملات التي لم تكن متاخرة السداد كما في تاريخ البيانات المالية والتحقق من ارتباطها بمستندات مؤيدة ملائمة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

ج) قابلية استرداد الأرصدة المدينة الناتجة من عقود إعادة التأمين (تمة)
وفي إطار تقييم ملاءمة المخصص الشامل لانخفاض القيمة، قمنا أيضاً بالتحقق من سياسة الإدارة المتعلقة بتسجيل المخصصات للأرصدة المدينة المشكوك في تحصيلها.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالأرصدة المدينة الناتجة من عقود إعادة التأمين المتضمنة في الإياضح 9 حول البيانات المالية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة 2019
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية أو حسماً وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتبعنا علينا إدراج تلك الواقع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة عن البيانات المالية
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن العش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبية ما لم تعترض الإدارة تصفيتها الشركة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية للشركة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية كل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائمًا باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

كماء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا حكاماً مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبية والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبّر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهيرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزوّد أيضًا المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكلفة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا ننصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنّه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول الأمور القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً إن الشركة تحفظ بدقائق محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقب الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويتون
العيان والعصيي وشركاه

العيان والعصيي وشركاه
إرنست ويتون

12 فبراير 2020

الكويت

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان الدخل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
44,093,349	51,696,483	3	الأساط المكتسبة أقساط مسندة إلى معيدي التأمين
(6,159,215)	(6,689,750)	3	
37,934,134	45,006,733	3	صافي الأقساط المكتسبة
(33,408,220)	(35,429,119)	3	تعويضات متکدة حصة معيدي التأمين من التعويضات المتکدة
8,544,982	4,857,336	3	
(24,863,238)	(30,571,783)	3	صافي التعويضات المتکدة
(10,230,513)	(10,993,214)	3	صافي تکاليف حیازة أقساط
408,908	461,677	3	العمولة المستلمة من عمليات إعادة التأمين المسندة
3,249,291	3,903,413		صافي نتائج الافتتاب
2,587,767	3,127,468	4	صافي إيرادات استثمار
624,845	688,812		إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
(257,400)	-	12	خسائر إعادة تقييم عقارات استثمارية
(1,989,022)	(2,250,743)		مصرفوفات عمومية وإدارية
(101,843)	(95,048)		مصرفوفات عقار استثماري
(92,529)	(104,908)		استهلاك
(2,247)	(349)		خسائر انخفاض القيمة
(310,918)	(132,187)		تكلفة تمويل
260	365		خسارة تحويل عملات أجنبية
3,708,204	5,136,823		ربح بيع ممتلكات ومعدات
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
(33,374)	(46,231)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(93,561)	(126,941)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(37,425)	(51,485)		الزكاة
(173,250)	(185,495)	13	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,370,594	4,726,671	5	ربح السنة
17.97	25.22	6	ربحية السهم الأساسية والمختففة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

<i>2018</i> دينار كويتي	<i>2019</i> دينار كويتي	ربح السنة
3,370,594	4,726,671	
إيرادات شاملة أخرى: بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل: موجودات مالية متاحة للبيع		
(365,119)	433,825	- صافي التغيرات في القيمة العادلة
(80,071)	313,264	- المحول إلى بيان الدخل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
69,400	113,251	تعديل تحويل عملات أجنبية
(375,790)	860,340	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
2,994,804	<u>5,587,011</u>	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات	
3,911,186	4,507,292	7	الموجودات
48,548,548	58,463,319	7	أرصدة لدى البنوك ونقد
11,079,277	10,961,695	8	ودائع محددة الأجل
23,121,069	32,545,381	9	موجودات مالية متاحة للبيع
12,605,058	11,970,938	10	أرصدة المدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
5,089,664	5,882,673	11	إعادة التأمين المستردّة من تعويضات تحت التسوية
11,649,600	11,649,600	8	مدينون آخرون
11,819,966	11,821,378	12	موجودات مالية محفظ بها حتى الاستحقاق
1,646,502	1,591,345		عقارات استثمارية
129,470,870	149,393,621		ممتلكات ومعدات
مجموع الموجودات			
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,382,322	1,661,184		دالنون آخرون
3,644,298	3,345,747		أرصدة دائنة ناتجة من عقود إعادة التأمين
75,750,449	91,006,239	10	احتياطيات فنية ناتجة من عقود إعادة التأمين
80,777,069	96,013,170		اجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
17,820,000	18,889,200	13	علاوة إصدار أسهم
5,296,366	5,296,366	14	أسهم خزينة
(214,948)	(230,964)	15	احتياطي إجباري
5,943,745	6,457,427	14	احتياطي اختياري
5,943,745	6,457,427	14	احتياطي عام
10,000,000	10,500,000	14	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(351,194)	395,895		احتياطي تحويل عملات أجنبية
423,457	536,708		أرباح مرحلة
3,832,630	5,078,392		
48,693,801	53,380,451		اجمالي حقوق الملكية
129,470,870	149,393,621		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

السيد/ محمد عبد المحسن عبد الله السعد
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد/ سليمان حمد محمد الداللي
رئيس مجلس الإدارة

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات
أنشطة التشغيل:		
3,708,204	5,136,823	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضررية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
92,529	104,908	تعديلات لمطابقة ربح السنة بصفى التدفقات النقدية:
(2,587,767)	(3,127,468)	استهلاك إيرادات استثمار
(624,845)	(688,812)	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
257,400	-	خسارة إعادة تقييم عقارات استثمارية
146,578	194,481	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
101,843	95,048	مصرفات عقارات استثمارية
(260)	(365)	ربح بيع ممتلكات ومعدات
2,247	349	تكلفة تمويل
1,095,929	1,714,964	التغيرات في رأس المال العامل:
(5,521,247)	(9,276,152)	أرصدة مدينة ناتجة من عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
(2,451,928)	635,859	إعادة التأمين المسترددة من تعويضات تحت التسوية
(282,790)	(549,548)	مدينون آخرون
9,135,128	15,206,294	صفى التغير في مطلوبات عقود إعادة التأمين
1,001,568	(298,551)	أرصدة دائنة ناتجة من عقود إعادة التأمين
(243,212)	(302,112)	دائنوں آخرون
2,733,448	7,130,754	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
(33,755)	(23,658)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(2,247)	(349)	تكلفة تمويل مدفوعة
2,697,446	7,106,747	صفى النقد الناتج من أنشطة التشغيل
أنشطة الاستثمار:		
(45,856)	(50,652)	شراء ممتلكات ومعدات
260	365	صفى المحتصلات من بيع ممتلكات ومعدات
2,496,030	4,152,271	محتصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(4,118,481)	(3,028,583)	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
266,400	-	محتصلات من استرداد موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
(6,925,875)	(10,631,518)	صفى الحركة في ودائع محددة الأجل
1,864,428	2,133,324	فواتير مستلمة
238,490	285,719	توزيعات أرباح مستلمة
203,289	208,572	إيرادات مستلمة من صناديق
(101,843)	(95,048)	مصرفات عقار استثماري
624,845	688,812	إيجار مستلم
(5,498,313)	(6,336,738)	صفى النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل:		
-	(884,066)	توزيعات أرباح مدفوعة
(34,863)	(16,295)	الحركة في أسهم خزينة (بالصفى)
(34,863)	(900,361)	صفى النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(10,890)	9,711	تعديل تحويل عملات أجنبية
(2,846,620)	(120,641)	النقد في النقد والنقد المعادل
7,547,904	4,701,284	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,701,284	4,580,643	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	النوع	المقدار	النوع		المقدار	النوع	المقدار
			النوع	المقدار			
2019	أرباح المجموع	48,693,801	أختلاط تحويلي / جنبيه	10,000,000	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2019	مرتبة دينار كويتي	4,726,671	أختلاط تحويلي / جنبيه	(351,194)	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2019	دollar كويتي	860,340	أختلاط تحويلي / جنبيه	747,089	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2019	أرباح المجموع	5,587,011	أختلاط تحويلي / جنبيه	113,251	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2019	(884,066)	(1,069,200)	-	-	-	-	-
2019	(11,975)	(884,066)	-	-	-	-	-
2019	1,680	(1,527,643)	-	-	-	-	-
2019	53,380,451	5,078,392	536,708	355,895	10,500,000	6,457,427	6,457,427
2018	أرباح المجموع	48,693,801	أختلاط تحويلي / جنبيه	10,000,000	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2018	مرتبة دينار كويتي	4,726,671	أختلاط تحويلي / جنبيه	(351,194)	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2018	دollar كويتي	860,340	أختلاط تحويلي / جنبيه	-	-	-	-
2018	أرباح المجموع	5,587,011	أختلاط تحويلي / جنبيه	113,251	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
2018	(884,066)	(1,069,200)	-	-	-	-	-
2018	(11,975)	(884,066)	-	-	-	-	-
2018	1,680	(1,527,643)	-	-	-	-	-
2018	53,380,451	5,078,392	536,708	355,895	10,500,000	6,457,427	6,457,427
بيان التغيرات في حقوق الملكية	أرباح المجموع	48,693,801	أختلاط تحويلي / جنبيه	10,000,000	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
بيان التغيرات في حقوق الملكية	مرتبة دينار كويتي	4,726,671	أختلاط تحويلي / جنبيه	(351,194)	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
بيان التغيرات في حقوق الملكية	دollar كويتي	860,340	أختلاط تحويلي / جنبيه	-	-	-	-
بيان التغيرات في حقوق الملكية	أرباح المجموع	5,587,011	أختلاط تحويلي / جنبيه	113,251	أختلاط خفيته	أصدار أسهم	دollar كويتي
بيان التغيرات في حقوق الملكية	(884,066)	(1,069,200)	-	-	-	-	-
بيان التغيرات في حقوق الملكية	(11,975)	(884,066)	-	-	-	-	-
بيان التغيرات في حقوق الملكية	1,680	(1,527,643)	-	-	-	-	-
بيان التغيرات في حقوق الملكية	53,380,451	5,078,392	536,708	355,895	10,500,000	6,457,427	6,457,427

إن الإصدارات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إفصاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

-1 معلومات حول الشركة

إن شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها في الكويت بتاريخ 2 فبراير 1972 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو برج الإعادة الكويتية ملك شركة إعادة التأمين الكويتية - شارع الشهداء، الشرق، دولة الكويت.

تمارس الشركة أنشطتها طبقاً للنظام الأساسي. إن أنشطة الشركة الأساسية هي:-

- (أ) القيام بأعمال إعادة التأمين بصفة أصلية أو بالوكالة على مختلف المخاطر وجميع نواحي النشاط الأخرى المتعلقة بها ولها في سبيل ذلك أن تقبل إعادة التأمين من هيئات محلية أو خارجية وأن تعيد بدورها التأمين لدى الهيئات الداخلية والخارجية.
- (ب) إنشاء أو المساهمة في إنشاء شركات التأمين وإعادة التأمين أو أي شركات أخرى داخل الكويت وخارجها.
- (ج) تملك جميع الأموال والعقارات أو أي استثمار آخر والحقوق العينية والشخصية.
- (د) تداول الأوراق المالية من أسهم وحصص وسندات بأنواعها كافة ولها أن تصدر سندات قرض أو أن تفترض مباشرة من الجهات الرسمية وشبهة الرسمية والمؤسسات المحلية الأخرى أو المصارف على اختلاف أنواعها الكويتية منها وغير الكويتية وذلك في حدود القانون.
- (هـ) مباشرة جميع العمليات الأخرى التي تتصل بأعمالها.

تقوم الشركة بإدارة مكتب إقليمي بمنطقة الشرق الأوسط ("الفرع") في لابوان، ماليزيا، وهذا الفرع مسجل كشركة أجنبية بموجب قانون الشركات الأجنبية، 1990 في 11 أغسطس 2006. وقامت الشركة بتاريخ 5 سبتمبر 2013 بافتتاح مكتب تمثيل في موريشيوس مسجل بموجب قانون الخدمات المالية لسنة 2007 وقواعد الخدمات المالية لسنة 2008 (الرخصة الموحدة والأتعاب). قامت الشركة خلال سنة 2015 بالتقدم بطلب لإجراء تصفية اختيارية لمكتب التمثيل في موريشيوس.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها في دولة الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم التصریح بإصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 فبراير 2020. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة.

إضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنیف بعض مبالغ السنة السابقة لتوافق مع عرض السنة الحالية. تمت إعادة التصنیف بفرض عرض بعض بنود بيان المركز المالي وبيان التدفقات النقدية بصورة أكثر ملائمة. لا تؤثر إعادة التصنیف على الموجودات المدرجة سابقاً أو المطلوبات أو حقوق الملكية أو ربح السنة. وليس لها أي تأثير مادي على بيان التدفقات النقدية. إن إعادة التصنیف ليست جوهريّة بالنسبة للبيانات المالية.

أساس القياس

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس العقارات الاستثمارية وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً لقيمة العادلة.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة. إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسرى للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2019 لم يكن لها أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تمة)

- تسري المعايير الجديدة والتعديلات التالية كما في 1 يناير 2019:
 - المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير.
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 عدم التأكيد حول معاملات ضريبة الدخل.
 - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 خصائص المدفوعات مقدماً ذات التعويضات السالبة.
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 حصص الملكية طوبيلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المعاشرة.
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 تعديلات على البرنامج أو التقليص أو التسوية.
 - عملية التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية السنوية.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال - حصص الملكية المحافظ بها مسبقاً في عملية مشتركة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة - حصص الملكية المحافظ بها مسبقاً في عملية مشتركة.
- معيار المحاسبة الدولي 12، ضرائب الدخل - آثار مدفوعات ضريبة الدخل على الأدوات المالية المصنفة حقوق الملكية.
- معيار المحاسبة الدولي 23 تكاليف الاقتراض، تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

إن المعايير الواردة أعلاه، بخلاف المعيار الدولي للتقارير المالية 16، ليس لها أي تأثير على البيانات المالية للشركة. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي / الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردية.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهريّة عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 أي تأثير على عقود التأجير التي تمثل في المجموعة المؤجر.

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل باثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وبموجب هذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار باثر رجعي مع تسجيل الاثر التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت الشركة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت الشركة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمت مددة التأجير بموجتها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("أصول منخفضة القيمة").

طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت الشركة (كمستأجر) بتصنيف عقود تأجيرها في تاريخ البدء كعقود تأجير تشغيلي. في حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كرصروفات إيجار ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن الموجودات الأخرى والمطلوبات الأخرى على التوازي.

في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت الشركة بتطبيق طريقة فردية للفياس والاعتراف على كافة العقود باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات انتقال محددة ومبررات عملية تم تطبيقها من قبل الشركة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة
تطبق الشركة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كرصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

أن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 ليس جوهرياً في كل البيانات المالية وبالتالي لم يتم إدراج أي تعديل على البيانات المالية.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية ذات الصلة بالشركة الصادرة ولكنها ليست إلزامية بعد. تعتمد الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول، متى أمكن ذلك.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشأة في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة أو الموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القدرة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشتركة تمثل أعمالاً جوهرياً كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعرifات الموضوعية للأعمال والخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختباراً اختيارياً لمدى ترتكز القيمة العادلة.

نظرًا لأن التعديلات تسرى باشر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ تطبيقها لأول مرة، لن يكون لهذه التعديلات تأثير على الشركة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعايير المحاسبة الدولية 8: تعريف المعلومات المادية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكن ينفق تعريف مصطلح "معلومات مادية" في جميع المعايير وتتضمن بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر مادية" إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات المتخذة بناءً على تلك البيانات المالية من قبل المستخدمين الرئيسيين لها في إطار الغرض العام من هذه البيانات المالية وهو عرض معلومات مالية حول المنشأة التي قامت بإعدادها".

ليس من المتوقع أن ينتج عن التعديلات على تعريف المعلومات المادية تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4 تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين في سبتمبر 2016، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4 لمعالجة الأمور الناشئة من الاختلاف بين تواريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير عقود التأمين الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية 17).

تقدّم التعديلات خيارات بديلين لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بالنسبة للشركات المصدرة للعقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 4: الإعفاء المؤقت وطريقة الإحلال. يتيح الإعفاء المؤقت للشركات المؤهلة تأجيل تاريخ التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لفترات السنوية التي تبدأ قبل 1 يناير 2022 ومواصلة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 على الموجودات والمطلوبات المالية. يجوز للشركة تطبيق الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في حالة: (1) لم يتم سابقاً تطبيق أي إصدار من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بخلاف متطلبات عرض الأرباح والخسائر من المطلوبات المالية المصنفة كمدروجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و(2) أن تتعلق أنشطتها بصورة جوهرية بالتأمين في تاريخ بياناتها المالية السنوية الذي يسبق مباشرة 1 أبريل 2016. أما طريقة الإحلال فتسمح للشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لإعادة التصنيف بين الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المبلغ الذي ينتج في الأرباح أو الخسائر في نهاية فترة البيانات المالية لبعض الموجودات المالية المصنفة بما يماثل قيم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 على هذه الموجودات المالية المصنفة.

يمكن للشركة تطبيق الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يجوز للشركة البدء في تطبيق طريقة الإحلال عند تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة.

خلال سنة 2017، أجرت الشركة تقييمًا للتعديلات وتوصلت إلى أن أنشطتها تتبع بصورة مهيمنة بالتأمين كما في 31 ديسمبر 2019. تعتمد الشركة تطبيق الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وبالتالي ستواصل تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 على موجوداتها ومطلوباتها المالية في تاريخ بياناتها المالية اعتباراً من 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس، وانخفاض القيمة، ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق باشر رجعي ولكن ليس معلومات المقارنة إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة باشر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)
خلال سنة 2017، قامت الشركة بإجراء تقييم لتأثير المعيار الدولي للقارير المالية 9. يستند هذا التقييم المبدئي إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغيرات الناتجة من التحليلات التفصيلية أو المعلومات المؤيدة المعقولة الإضافية المتاحة للشركة في المستقبل. إجمالاً، لا تتوقع الشركة أي تأثير جوهري على بيان المركز المالي أو بيان الدخل أو بيان الدخل الشامل باستثناء تأثير تطبيق متطلبات انخفاض القيمة الواردة ضمن المعيار الدولي للقارير المالية 9. تتوقع الشركة احتساباً مخصص أعلى للخسائر مما سيؤدي إلى تأثير سلبي على حقوق الملكية وستقوم بإجراء تقييم تفصيلي في المستقبل لتحديد إلى أي مدى سيتم احتساب المخصص. تستوفي الشركة معايير الاستحقاق في الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 9 وتعترض تأجيل تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 9 حتى تاريخ سريان معيار عقود التأمين الجديد (المعيار الدولي للقارير المالية 17) لفترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، مع تطبيق الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للقارير المالية 9 كما هو وارد في التعديلات (راجع أدناه).

المتطلبات الرئيسية للمعيار الدولي للقارير المالية 9:

إن كافة الموجودات المالية المسجلة ضمن نطاق المعيار الدولي للقارير المالية 9 يجب قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو وفقاً لقيمة العادلة على وجه الخصوص، فإن الاستثمارات في الدين المحافظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تعمل على توليد تدفقات نقدية تعادلية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم فقط فيتم قياسها بصورة عامة بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. أما أدوات الدين المحافظ بها في نموذج أعمال يهدف إلى كلاً من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية والتي تتضمن شروط تعادلية تحدد مواعيد معينة للتدفقات النقدية التي تمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم فقط فيتم بشكل عام قياسها بـقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

ويتم قياس كافة الاستثمارات في الدين والاستثمارات في الأسهم الأخرى بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. إضافة إلى ذلك، ووفقاً للمعيار الدولي للقارير المالية 9، يجوز للمنشآت أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم (غير المحافظ لها للمتاجرة أو التي لم يتم تسجيل المقابل المحتمل لها من قبل المشتري في معاملة دمج أعمال) في الإيرادات الشاملة الأخرى على أن يتم عامة تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح فقط في الأرباح أو الخسائر.

فيما يتعلق بقياس المطلوبات المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتطلب المعيار الدولي للقارير المالية 9 أن يتم عرض مبلغ التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي المتعلق بالتغييرات في مخاطر الائتمان المعرض لها هذا الالتزام في الإيرادات الشاملة الأخرى، ما لم تنشأ أو تزداد الفروق المحاسبية في الأرباح أو الخسائر عند تسجيل هذه التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا يتم لاحقاً إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر الائتمانية للالتزام المالي إلى الأرباح أو الخسائر. وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39، تعرض قيمة التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي المصنف كدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالكامل في الأرباح أو الخسائر.

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للقارير المالية 9 تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة بدلاً من نموذج الخسار المكتبة المطبق وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39. يتطلب نموذج خسائر الائتمان المتوقعة من المنشأة المحاسبة عن خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ البيانات المالية بما يعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي... أي أنه لم يعد من الضروري التعرض لمخاطر ائتمانية قبل تسجيل خسائر الائتمان.

تحتفظ متطلبات محاسبة التحوط العامة بالأنواع الثلاثة لآليات محاسبة التحوط المطبقة حالياً ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. وفقاً للمعيار الدولي للقارير المالية 9، يتوافر قدر أكبر من المرونة بالنسبة لأنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التحوط لاسيما فيما يتعلق بتوسيع نطاق أنواع الأدوات المؤهلة كأدوات تحوط وأنواع بنود المخاطر للبنود غير المالية المؤهلة لمحاسبة التحوط. إضافة إلى ذلك، تم تحديث اختبار الفعالية واستبداله بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". كما أن إجراء تقييم فعالية التحوط بأثر رجعي لم يعد مطلوباً. كما تم تطبيق متطلبات إفصاحات متطرفة حول أنشطة إدارة المخاطر التي تتبعها الشركة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المطلبات الرئيسية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: (تتمة)
(أ) التصنيف والقياس

الوصف	التصنيف		الإيضاح	الموجودات المالية
	المعيار المحاسبة المالية 9	المعيار الدولي للتقارير الدولي 39		
تم تصنيف هذه الأدوات كاستثمارات متاحة للبيع ومدرجة بالقيمة العادلة. يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في نموذج أعمال يهدف إلى كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع في سوق مفتوح، وتؤدي الشروط التعاقدية للأداة إلى تدفقات نقية في موايد محددة تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم فقط. وبناءً عليه، يتم لاحقاً قياس هذه الأدوات بمدحنة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	متاح للبيع	8	أدوات حقوق الملكية بما في ذلك الاستثمارات في أسهم خاصة
تم تصنيف هذه الأدوات كاستثمارات محفظة بها حتى الاستحقاق ومدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في نموذج أعمال يهدف إلى كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وتؤدي الشروط التعاقدية للأداة إلى تدفقات نقية في موايد محددة تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم فقط. وبناءً عليه، يستمر قياس هذه الأدوات لاحقاً بمدحنة بالتكلفة المطفأة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.	بالتكلفة المطفأة	محفظة بها حتى الاستحقاق	8	أدوات الدين المالية (السندات)

يستمر قياس كافة الموجودات المالي والمطلوبات المالية الأخرى بنفس الأساس المتبع حالياً وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي .39

ب) انخفاض القيمة

إن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والأرصدة المدينة الناتجة من عقود إعادة التأمين واستحقاقات الاقساط وإعادة التأمين المسترددة على المطالبات تحت التسوية والأرصدة المدينة القائمة التي تخضع إلى مخصصات انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تنتوقع الشركة تطبيق الطريقة البسيطة للاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة للأرصدة المدينة وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تنتوقع الشركة أن تطبق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يؤدي إلى الاعتراف المبكر بخسائر الائتمان لبنود معينة ويؤدي إلى زيادة مبلغ مخصص الخسائر المسجل لهذه الأدوات.

محاسبة التحوط

تم تطوير متطلبات محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بحيث تتوافق مع بصورة أكبر مع إطار إدارة المخاطر، وتسمح المزيد من التنوع في أدوات التحوط، وتستبعد أو تؤدي إلى تبسيط بعض المتطلبات القائمة على مبادئ معيار المحاسبة الدولي 39. عناصر محاسبة التحوط: يتم الاحتفاظ بالقيمة العادلة والتدفقات النقدية وصافي عمليات تحوط الاستثمار.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المتطلبات الرئيسية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: (تتمة)
محاسبة التحوط (تتمة)

تنافق متطلبات محاسبة التحوط بصورة أكبر مع سياسات إدارة المخاطر للشركة. عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تختر الشركة الاستمرار في تطبيق متطلبات محاسبة التحوط وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 بدلاً من متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. على الرغم من ذلك، فقد انتهت الشركة إلى أن علاقات التحوط التي يتم تصنيفها حالياً كعلاقة تحوط فعالة تستمر للتأهل لمحاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. لا تتوقع الشركة أن يكون لتطبيق متطلبات محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

(ج) الإفصاحات
يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أيضاً متطلبات شاملة للإفصاحات وتغييرات تتعلق بالعرض والمتوقع أن تؤدي إلى تغيير في طبيعة وحجم إفصاحات الشركة حول الأدوات المالية لاسيما في السنة التي سيتم خلالها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

بشكل عام، أجرت الشركة تقييم عالي المستوى للجوانب الثلاث للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقىيم المبدئي إلى المعلومات المتوفّرة حالياً، وقد يخضع للتغييرات الناتجة من تحليلات أكثر تفصيلاً أو توافر معلومات إضافية معقولة ومؤدية للشركة في المستقبل. وقد انتهت إدارة الشركة بشكل عام إلى أن التأثير ليس مادياً على بيانات المركز المالي أو الدخل أو الدخل الشامل للشركة.

عند إعداد هذه البيانات المالية، لم يتم تطبيق عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تسر بعد لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. ولا تتوقع الشركة أن يكون للتعديلات المقترنة التي سوف تصبح إلزامية على البيانات المالية لسنة 2019 أو بعدها تأثير جوهري على البيانات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2019 المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي التحقق والقياس والعرض والإفصاح، وهو يحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين.

على النقيض من المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 4 والتي تستند بصورة كبيرة إلى السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس والخاضعة لمبدأ عدم رجوعية التطبيق، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 نموذجاً شاملًا (النموذج العام) لعقود التأمين ويسانده منهج الأنماط المتغيرة للعقود ذات سمات المشاركة المباشرة التي تتمثل بصورة جوهريّة في عقود خدمات متعلقة بالاستثمار ومنهج توزيع الأقساط المرتبط بصورة رئيسية بالمدى القصير الذي ينطبق بصورة نموذجية على بعض عقود التأمين العامة.

- فيما يلي السمات الرئيسية للنموذج المحاسبي الجديد لعقود التأمين:
- قياس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي تتضمن التعديل الصريح بما يعكس المخاطر ويعاد قياس هذه القيمة في كل فترة بيانات مالية (التدفقات النقدية المرتبطة بالإنجاز).
 - هامش الخدمات التعاقدية الذي يعادل ويقابل ربح أي يوم فردي من التدفقات النقدية المرتبطة بالإنجاز لمجموعة العقود. يمثل هامش الخدمات التعاقدية الربحية غير المكتسبة لعقود التأمين ويسجل في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الخدمات (أي فترة النقطة).
 - يتم تعديل بعض التغيرات في القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية مقابل هامش الخدمات التعاقدية وبالتالي يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر على مدار فترة الخدمات التعاقدية المتبقية.
 - سيتم تسجيل تأثير التغيرات في معدلات الخصم إما في الأرباح أو الخسائر أو الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تحديده طبقاً لأحد خيارات السياسات المحاسبية.
 - تحقق إيرادات التأمين ومصروفات التأمين في بيان الدخل الشامل استناداً إلى مفهوم الخدمات المقدمة خلال الفترة.
 - لا يتم عرض المبالغ التي يتسلّمها حامل الوثيقة بشكل دائم – بغض النظر عن وقوع الحدث المؤمن عليه (بنود الاستثمار غير المميزة) - في بيان الدخل ولكن يتم تسجيلها مباشرة في بيان المركز المالي.
 - يتم عرض نتائج خدمات التأمين (الإيرادات المكتسبة ناقصاً التعويضات المتکبدة) بصورة منفصلة عن إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.
 - الإفصاحات الشاملة التي تهدف لتقديم المعلومات عن المبالغ المحققة من عقود التأمين وطبيعة وحدود المخاطر الناتجة من هذه العقود.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)
يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 7 لفترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع ضرورة عرض المبالغ المقارنة. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تقوم الشركة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ قيامها لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17. ينبغي التطبيق باثر رجعي. ومع ذلك، في حالة إذا كان التطبيق الكامل باثر رجعي لمجموعة من عقود التأمين أمر غير عملي، ينبغي على الشركة ان تختر اما التطبيق المعدل باثر رجعي او تطبيق منهج القيمة العادلة.

تعتمد الشركة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب بالإضافة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (راجع أعلاه). بدأت الشركة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 وقد أجرت تقييمًا عالي المستوى لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 17. تتوقع الشركة أن يؤدي المعيار الجديد إلى تغير جوهري في السياسات المحاسبية المتعلقة بمطالبات عقود التأمين للشركة ومن المحمى أن يكون له تأثير جوهري على الربح وإجمالي حقوق الملكية بالإضافة إلى متطلبات العرض والإفصاح.

ليست المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكنها لم تسر بعد ذات صلة بالشركة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد وعرض البيانات المالية:

أقساط التأمين

تدرج أقساط التأمين لعقود تأمينات الحياة كإيرادات عندما تستحق من قبل حامل الوثيقة. بالنسبة للعمل بطريقة الأقساط الفردية، تتحقق الإيرادات اعتباراً من تاريخ سريان الوثيقة.

تشتمل الأقساط المكتتبة من عقود التأمين العامة على الأقساط من العقود التي تم إبرامها خلال السنة، بغض النظر عما إذا كانت تتعلق كلياً أو جزئياً بفترة محاسبية لاحقة.

تضمن الأقساط المكتتبة للسنة التعديلات على الأقساط المكتتبة في الفترات السابقة وتقديرات الأقساط المكتتبة ولكن لم يبلغ عنها بعد من قبل جهة الإسناد للعقود السارية في نهاية السنة. في حالة عدم استلام كشوف حسابات عقود التأمين حتى نهاية السنة، يتم تقدير الأقساط المكتتبة ولكن لم يبلغ عنها بعد استناداً إلىأحدث المعلومات المتوفّرة. وفي تاريخ البيانات المالية، يتم إجراء تقدير لتسحيل التعديلات على الأقساط باثر رجعي. تؤخذ الأقساط المتعلقة بفترة المخاطر المنتهية كمكتتبة وتدرج كإيرادات للسنة، بينما يتم معاملة الأقساط المتعلقة بفترة المخاطر غير المنتهية كاحتياطي للمخاطر غير المنتهية. تدرج الأقساط المكتتبة ولكن لم يبلغ عنها (الأقساط المكتتبة ولكن لم يتم إبلاغ الشركة عنها كما في تاريخ البيانات المالية) كـ "أقساط مستحقة ناتجة عن عقود إعادة التأمين" في إيضاح 9.

أقساط إعادة التأمين

تدرج أقساط إعادة التأمين لعقود التأمين على الحياة كمصروف إما في تاريخ استحقاقها أو في تاريخ سريان الوثيقة أيهما أقرب.

تشمل أقساط إعادة التأمين العام المسند إجمالي الأقساط المستحقة كامل فترة التغطية المحددة في العقود الموقعة خلال الفترة، وتدرج في تاريخ بداية الوثيقة. وتضمن الأقساط أي تعديلات ناتجة في الفترة المحاسبية فيما يتعلق بعقود إعادة التأمين التي بدأت في فترات محاسبية سابقة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التعويضات المتكبدة واحتياطي التعويضات تحت التسوية

يتم تسجيل التعويضات - التي تشمل المبالغ المدفوعة خلال السنة والمستحقة إلى مالكي العقود وأطراف أخرى في نهاية السنة - المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها والمصروفات الخاصة بتعديل الخسائر ذات الصلة بالصافي بعد، الاستنفاد والاستردادات الأخرى، في بيان الدخل عند تكبدها.

تتحقق تعويضات إعادة التأمين عندما يتحقق إجمالي تعويض التأمين ذي الصلة وفقاً لبيان العقد ذي الصلة.

يتضمن احتياطي التعويضات تحت التسوية التكلفة المقدرة للتعويضات المتكبدة ولكن لم يتم تسديدها في تاريخ البيانات المالية سواء تم الإبلاغ عنها أم لا. يتم احتساب احتياطيات للتعويضات المبلغ عنها غير المسددة كما في تاريخ البيانات المالية على أساس تقدير كل حالة بمفردها وحسب تقدير الإدارة.

تقدر الشركة بشكل عام التعويضات المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها استناداً إلى خبرة الشركة السابقة ويتم احتساب مخصص على أساس تقديرات الإدارة بالنسبة لتكلفة تسوية التعويضات المتكبدة ولم يبلغ عنها بتاريخ البيانات المالية. ويدرج أي فرق بين المخصصات في تاريخ البيانات المالية والتسويات والمخصصات في السنة التالية في بيان الدخل لتلك السنة.

احتياطي المخاطر غير المنتهية

يتم المحاسبة عن الجزء من إجمالي أقساط عقود التأمين المكتسبة، الذي من المقدر اكتسابه في سنوات تالية أو لاحقة، كاحتياطي المخاطر غير المنتهية. ويتم احتساب ذلك الجزء بشكل منفصل لكل عقد في تاريخ البيانات المالية من خلال احتساب التعرض المتوقع للمخاطر الرئيسية لنشاط الاتفاقيات النسبي والأساس المناسب للنشاط غير النسبي والمتقلب.

تكليف حيازة الوثائق

يتم إطفاء العمولات المدفوعة للسماسرة أو التكاليف الإضافية المباشرة الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بحيازة وتجديد عقود التأمين على مدى فترات عقود التأمين التي تتعلق بها عند اكتساب الأقساط وعندما يتم تسوية أو استبعاد العقود المتعلقة بها.

العمولات المكتسبة

تسجل العمولات المكتسبة عند تسجيل الأقساط المتعلقة بها.

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة عن عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

إيرادات الفوائد

تسجل إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

تكلفة التمويل

تتحقق تكلفة التمويل في بيان الدخل عند استحقاقها ويتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب

تحسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإيجاري يجب استثارتها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب (تتمة)

الضرائب

أ. ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب الشركة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون 19 لسنة 2000 وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من أرباح السنة الخاضعة للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع توزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من أرباح السنة.

□. الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك ذات فترات استحقاق أصلية مدتها 3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع والنقد بالصندوق بالصافي بعد الحساب المكتشوف القائم لدى البنك. إن وجد.

الأدوات المالية

الموجودات المالية
التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" و "موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق" و "قروض ومدينين" و "النقد والنقد المعادل". تحدد الشركة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً باستثناء في حالة الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتحدد بالتعليمات أو بالعرف السائد في الأسواق (مشتريات الطريقة الاعتيادية) تتحقق في تاريخ المتأخرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بالبيع أو الشراء.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الاستثمارات في أسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات غير المصنفة كمحفظة بها للمتأخرة أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن أوراق الدين المالية ضمن هذه الفئة هي تلك التي تم حيازتها للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها استجابةً لمتطلبات السيولة أو التغيرات في ظروف السوق. لم تقم الشركة بتصنيف أي قروض أو مدينين كموجودات مالية متاحة للبيع.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى في الاحتياطي المترافق للقيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المترافقمة في بيان الدخل أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المترافقمة من الاحتياطي التغيرات المترافقمة في القيمة العادلة إلى بيان الدخل. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتغدر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق

إن الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو التي يمكن تحديدها والاستحقاقات الثابتة يتم تصنيفها كمحفظة بها حتى الاستحقاق عندما يكون لدى الشركة نية إيجابية وقدرة على الاحتفاظ بهذه الموجودات حتى الاستحقاق. بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المحفوظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً الانخفاض في القيمة. تتحسب التكاليف المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند البيازة والأتعاء أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يدرج الإطفاء في بيان الدخل. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة لهذه الموجودات المالية في بيان الدخل.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)
التحقق المبدئي والقياس (تتمة)
قروض ومتبيون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة غير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يدرج الإطفاء ضمن بيان الدخل. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل.
تضمن أرصدة القروض والمدينين لدى الشركة الارصدة المدينة الناتجة عن عقود إعادة التأمين والأقساط المستحقة والخمسة المستردة لإعادة التأمين على التعويضات تحت التسوية والأرصدة المدينة الأخرى.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- قامت الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية بالكامل إلى طرف آخر دون تأخير مادي بموجب ترتيب الدفع والقبض وإما: (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية أو (□) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيب القرض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا ما زالت تحفظ بالمخاطر والمزايا الهامة للملكية، وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار الشركة في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحفظ بها الشركة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الأصلية الدفترية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبع على الشركة سداده، أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل بيانات مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات انخفضت قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كنتيجة لحدث أو مجموعة أحداث وقعت بعد التتحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقييده بصورة موثوقة منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المدين أو مجموعة المدينين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو عدم الالتزام بالفوائد أو المدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في المتاخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات العجز.

موجودات مالية متاحة للبيع

في حالة استثمارات الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار بما يقل عن تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكالفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تتحفظ فيها القيمة العادلة دون التكالفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة – التي يتم قياسها بالفرق بين تكالفة الحياة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة للاستثمار والمحفقة سابقاً في بيان الدخل - يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتتحقق في بيان الدخل. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة من الاستثمارات في أسهم من خلال بيان الدخل وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم الشركة أولاً بتقدير وجود الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة بصورة فردية للموجودات المالية الجوهرية على نحو فردي، وبصورة فردية أو مجموعة للموجودات المالية غير الجوهرية على نحو فردي. في حالة تحديد عدم وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة للأصل المالي الذي تم تقديره بصورة فردية، سواء كان الانخفاض جوهري أو غير جوهري، يتم إدراج الأصل ضمن مجموعة الموجودات المالية ذات سمات مخاطر انتظام مماثلة ويتم تقدير مجموعة الموجودات المالية بصورة مجتمعة لتحديد الانخفاض في قيمتها. إن الموجودات المالية التي يتم تقديرها بصورة فردية لتحديد الانخفاض في القيمة والموجودات المالية التي تحقق خسائر أو تستمر في تحقيق خسائر الانخفاض في القيمة لا يتم إدراجها ضمن التقييم المجمع للانخفاض في القيمة.

في حالة وجود دليل موضوعي على تكبد خسائر انخفاض القيمة، يتم تدبير قيمة الخسارة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوفعة التي لم يتم تكبدها بعد). وتخصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. بالنسبة للقروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة، فإن معدل الخصم المستخدم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، وتسجل قيمة الخسائر في بيان الدخل. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة، وستتحقق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسائر الانخفاض في القيمة. تسجل إيرادات الفوائد في بيان الدخل. يتم شطب القروض مع المخصص المتعلق بها في حالة عدم وجود احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى الشركة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة، في سنة لاحقة، نتيجة حدوث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، يتم زيادة أو حفظ خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد شطب مستقبلي لاحقاً، يضاف الاسترداد إلى بيان الدخل.

المطلوبات المالية
التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كمطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة. تحدد الشركة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي. تدرج المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تتحقق الأرباح والخسائر في بيان الدخل عند عدم تحقق المطلوبات.

تتضمن المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة "المطلوبات الناتجة من عقود التأمين" و"الأرصدة الدائنة الناتجة من عقود إعادة التأمين" و"الأرصدة الدائنة الأخرى".

لم تقم الشركة بتحديد أي التزام مالي كحدراج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تتحقق التزام مالي عند الإفاءة من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني حالياً قابلاً للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

تقيس الشركة الأدوات المالية مثل المنشقات والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في الإيجار 19.

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان الشركة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلث.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي لقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1: المتداولة في أسواق نشطة استناداً إلى سعر الشراء عند الإيقاف
المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسورة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. تستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات الأخيرة الذي تم الإعلان عنه.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسورة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى المماثلة أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعدى تحديد تقيير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويليات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

لغرض إضاحات القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي لقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية والتي يتم تحديدها استناداً إلى تقييم مقيم مستقل باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. يتم إدراج أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الدخل في السنة التي تنشأ فيها.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

يتم عدم تحفظ العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام دون توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. تتحقق الأرباح أو الخسائر عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام أو استبعادها في بيان الدخل في سنة السحب أو الاستبعاد.

تم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم الشركة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم أو خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد التكفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيعها في بيان الدخل.

لا تستهلك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت وفقاً للأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات الأخرى على مدى أمغارها المتبقية كما يلي:

مباني على أرض ملك حر	50 سنة
آلات ومعدات مكتبية	4 سنوات
سيارات	3 سنوات

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان تواافق طريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. إذا توفر مثل هذا المؤشر، وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر الممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتکبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل عند تكبدها.

انخفاض قيمة الموجودات غير العالية

تقوم الشركة بإجراء مراجعات داخلية على أساس سنوي أو متكرر عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات. في حالة وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، يتم احتساب تقديرات للمبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى؛ ويحدد للأصل الفردي ما لم يكن الأصل متنجماً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

إذا كانت القيمة الدفترية للأصل تتجاوز المبلغ الممكن استرداده، فيكون الأصل قد تعرض للانخفاض في القيمة وتسجل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل لخفض القيمة الدفترية (أي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر). تسجل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل ضمن فئات المصروفات المناسبة لوظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

إعادة التأمين

تتحمل الشركة في سياق عملها المعتمد بعمليات إعادة التأمين وتعمل على إسنادها. تتيح ترتيبات إعادة التأمين المجال لتوزيع أعمال الشركة مما يتبع للإدارة السيطرة على احتمالات التعرض للخسائر المحتملة التي قد تنتجم عن المخاطر الكبيرة، كما توفر قدرة إضافية لنحو الأعمال. تتم عمليات إعادة التأمين وفقاً لعقود إعادة التأمين الاتفاقي والاختياري وضد زيادة الخسائر. إن اخفاق معيدي التأمين في الوفاء بالتزاماتهم قد ينجم عن خسائر الشركة. وعلى، يتم احتساب المخصصات اللازمة وفقاً لتقريرات الإدارة للمبالغ المشكوك في تحصيلها. ويتم معاملة عمليات إعادة التأمين المسندة كمخاطر ومطلوبات بالنسبة للشركات التي قيلت إعادة التأمين. تقدر حصة معيدي التأمين في احتياطيات الخسائر بطريقة تتوافق مع الالتزام بالتعويضات التي تتعلق بالوثيقة المعادة تأمينها.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إعادة التأمين (تتمة)

تقوم الشركة في تاريخ كل بيانات مالية بتقدير ما إذا كان أي مؤشر على أن أصل خاصاً بإعادة التأمين قد تنخفض قيمته. في حالة وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بإجراء تقدير رسمي للمبلغ الممكن استرداده، وإذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل الخاص بإعادة التأمين قيمته الممكن استردادها، يعتبر ان الأصل قد انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن استرداده.

اختبار كفاية الالتزام

تقوم الشركة بتاريخ كل بيانات مالية بتقدير ما إذا كانت التزامات التأمين المحققة كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين. وإذا أظهر هذا التقدير أن القيمة الدفترية لالتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حيازة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التقديرات النقدية المستقبلية المقدرة، فإن العجز يتحقق بالكامل مباشرة في بيان الدخل ويتم احتساب مخصص للمخاطر غير المنتهية.

لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها الخاصة بالتعويضات تحت التسوية حيث من المتوقع تسوية جميع التعويضات بصورة جوهرية خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية.

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السادس للعملة الرئيسية بتاريخ هذه المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل، يتم تسجيل فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لذك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تراكم فروق التحويل الناتجة في بند منفصل من الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل العملات الأجنبية) حتى تاريخ بيع العمليات الأجنبية.

عقود التأجير

تقوم الشركة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي، ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لجميع عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تسجل الشركة مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تسجل الشركة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلاً لأي عملية إعادة القياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجلة، والتکاليف المباشرة المتکدة لعقد التأجير، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حواجز تأجير مستلمة. ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها ومدة التأجير أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً إلى الانخفاض في القيمة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**عقود التأجير (تتمة)
مطلوبات التأجير**

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل الشركة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوّعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوّعات التأجير مدفوّعات ثابتة (بما في ذلك مدفوّعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً حواجز التأجير المستحقة ومدفوّعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ما، والمبالغ التي من المترافق دفعها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوّعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكّد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل الشركة ومدفوّعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير، في حالة كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة الشركة لخيار الإنفاء. يتم تسجيل مدفوّعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما كمصاروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الطرف التي تستدعي سداد المدفوّعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوّعات عقد التأجير، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة التمويل بينما يتم تحفيظها مقابل مدفوّعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوّعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل الأساسي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة
تطبق الشركة إغاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل للممتلكات (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتّها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إغاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوّعات التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصاروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

الشركة كمؤجر
يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن الإيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد التأجير وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نظراً لطبيعة تشغيلها. ويتم إضافة التكاليف المباشرة المبنية في القالب على عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة التأجير باستخدام نفس الأساس المتبّع للاعتراف بإيرادات التأجير. يتم تسجيل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ومن المحتمل أن تحتاج الشركة إلى استخدام موارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية التزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثّقة فيها. عندما تتوقع الشركة استرداد المخصص كلياً أو جزئياً، تتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً بالفعل. تعرض المصارف المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل بالصافي بعد أي استرداد. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، فيتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس المخاطر المرتبطة بالالتزام، وفقاً لما هو ملائم. عند تطبيق الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة ويخضع للحد الأدنى لفترة الخدمة للموظف. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم استحقاقها على مدى فترة الخدمة.

ضلاً عن ذلك، تقدم الشركة لموظفيها الكويتيين اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة من راتب الموظف. إن التزامات الشركة تقتصر على هذه الاشتراكات التي تسجل كمصاروف عند استحقاقها.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى الخارج مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون احتمال تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى الداخل مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي كان لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

يتم اتخاذ أحكام بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحياة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم الشركة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كموجودات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن نصفها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكام جوهرية. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات الطبيعية في أسعار الأسهم للأسماء المسورة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسماء غير المسورة.

الالتزامات عقود التأجير - الشركة كمؤجر

وقدت الشركة عدة عقود عقارات تجارية لمحفظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. واستناداً إلى تقييم البنود والشروط للترتيبات، مثل مدة عقد التأجير التي لا تشكل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقارات التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوّعات عقود التأجير التي لا تعادل بصورة جوهرية القيمة العادلة للعقارات التجاري، توصلت الشركة إلى أنها تحفظ بكلفة المخاطر والمزايا الهاصلة لملكية هذه العقارات ويتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسهم المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية والتي تمثل مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية ولكن الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية قد تتغير تبعاً للتغيرات في السوق أو الظروف الناشئة على نحو خارج نطاق سيطرة الشركة. تتعكس تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

خسائر انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الناتجة عن إعادة التأمين

تقوم الشركة بمراجعة الأرصدة المدينة على أساس ربع سنوي لتحديد ما إذا كان يجب احتساب مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل. وبصفة خاصة، يجب أن تتخذ الإدارة أحکاماً حول تحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند تلك التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكيد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

الاستثمارات في أسهم غير مسورة

يسند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسورة عادةً إلى واحدة مما يلي:

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسورة يتطلب تقديرات جوهرية. ومنى لا يمكن تحديد هذا التقدير بصورة موثوقة منها، يتم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجد.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص التعويضات تحت التسوية

تنفذ الإدارة أحكاما هامة لتقدير المبالغ المستحقة إلى أصحا العقود الناتجة عن التعويضات بموجب عقود التأمين. تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات هامة حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة وكثيرة من الأحكام وعدم التأكيد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة.

على وجه الخصوص، يتم تقدير التكالفة النهائية المتوقعة للتعويضات المبلغ عنها بتاريخ البيانات المالية والتكالفة النهائية المتوقعة للتعويضات المكتسبة وغير المبلغ عنها بتاريخ البيانات المالية. إن الطريقة الرئيسية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكالفة التعويضات المبلغ عنها والتعويضات المكتسبة غير المبلغ عنها تعتمد على استخدام اتجاهات سداد التعويضات السابقة في توقع اتجاهات سداد التعويضات المستقبلية.

إن المطالبات التي تتطلب أحكاما قضائية أو قرارات تحكمية، يتم تقديرها على أساس إفرادي. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للتعويضات المكتسبة وكذلك التعويضات المكتسبة ولم يتم الإبلاغ عنها على أساس ربع سنوي.

إعادة التأمين

تتعرض الشركة لنزاعات مع معيدي التأمين، وكذلك احتمال تقصير معيدي التأمين. وترافق الشركة على أساس ربع سنوي تطور النزاعات مع معيدي التأمين وقوة مركز معيدي التأمين.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مسنيقل. حيث يعتمد مقيم العقارات المستقل على قيم المعاملات الفعلية التي قام بها أطراف أخرى حديثاً بالنسبة لعقارات تقع في موقع مماثل وذات ظروف مشابهة، واستناداً أيضاً إلى معرفة وخبرة مقيم العقارات. تم استخدام طريقة رسملة الإيرادات لتحديد القيمة العادلة لمحصل الملكية في العقارات الاستثمارية؛ حيث يتم تقدير قيمة العقارات استناداً إلى إيراداتها الناتجة وتحسب بقسمة صافي إيرادات تشغيل العقار على معدل العائد المتوقع للعقار في السوق المعروف بـ "معدل الرسملة".

تم إدراج الطرق والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن الإيضاح 12.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للشركة أن تحدد بسهولة معدل الفائد الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائد الذي يتبعين على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئه اقتصادية مماثلة، على أن يتم الاقتراض لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتبعين على الشركة" سداده، والذي يتطلب تقريباً عدم توفر أسعار قابلة للملاحظة.

معلومات القطاعات

- 3

تنتمي الشركة في قطاعات تعمل في أنشطة الأعمال التي تكتسب إيرادات وتتكبد مصروفات. يتم مراجعة هذه القطاعات بشكل دوري من قبل مسؤول اتخاذ قرارات التشغيل لغرض توزيع الموارد وتقدير الأداء. لأغراض الإدارية، تنتمي الشركة في أربعة قطاعات تشغيل لإعادة التأمين وهي الحريق والحوادث العامة والبحري والطاقة والطيران والحياة.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

3 - معلومات القطاعات (تتمة)

فيما يلي تفاصيل القطاعات:

							2019
الإيرادات:							
أقساط مكتتبة							
أقساط مسندة لمعيدي التأمين							
صافي الأقساط المكتتبة							
الحركة في الأقساط غير المكتتبة							
صافي الأقساط المكتسبة							
العمولة المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة							
إيرادات استثمار							
إيرادات القطاع							
المصروفات:							
تعويضات متکبدة							
حصة معيدي التأمين في التعويضات المتکبدة							
صافي التعويضات المتکبدة							
تكليف حيارة أقساط الحركة في عمولات مؤجلة							
صافي تكاليف حيارة أقساط مصروفات عمومية وإدارية							
ومصروفات عقار							
مصروفات القطاع							
نتائج القطاع							
إيرادات تأجير من عقارات							
استثمارية							
استهلاك							
خسارة تحويل عملات أجنبية							
تكلفة تمويل							
ربح بيع ممتلكات ومعدات							
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريرية دعم العمالة الوطنية والزكاة							
ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة							
مجموع الموجودات							
مجموع المطلوبات							
المجموع	دinar كويتي	غير موزعة دinar كويتي	الحياة دinar كويتي	البحري والطاقة دinar كويتي	الحوادث العامة دinar كويتي	الحريق دinar كويتي	
56,964,935	-	4,675,744	9,832,783	8,500,580	33,955,828		
(6,689,750)	-	(771,555)	(1,730,107)	(461,230)	(3,726,858)		
50,275,185	-	3,904,189	8,102,676	8,039,350	30,228,970		
(5,268,452)	-	(94,908)	(479,962)	(3,450,858)	(1,242,724)		
45,006,733	-	3,809,281	7,622,714	4,588,492	28,986,246		
461,677	-	47,195	117,415	37,465	259,602		
3,127,468	614,393	136,447	698,187	217,897	1,460,544		
48,595,878	614,393	3,992,923	8,438,316	4,843,854	30,706,392		
35,429,119	-	3,798,881	9,391,808	2,521,684	19,716,746		
(4,857,336)	-	(367,258)	(3,729,390)	(226,765)	(533,923)		
30,571,783	-	3,431,623	5,662,418	2,294,919	19,182,823		
11,526,149	-	81,978	2,389,291	1,457,164	7,597,716		
(532,935)	-	(87)	(36,528)	(385,208)	(111,112)		
10,993,214	-	81,891	2,352,763	1,071,956	7,486,604		
2,345,791	95,048	120,485	578,643	260,255	1,291,360		
43,910,788	95,048	3,633,999	8,593,824	3,627,130	27,960,787		
4,685,090	519,345	358,924	(155,508)	1,216,724	2,745,605		
688,812	688,812						
(104,908)	(104,908)						
(132,187)	(132,187)						
(349)	(349)						
365	365						
5,136,823	971,078	358,924	(155,508)	1,216,724	2,745,605		
149,393,621	35,863,757	4,253,873	34,765,024	12,338,125	62,172,842		
95,827,675	4,821,436	3,985,300	23,595,188	10,909,991	52,515,760		

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

- 3 معلومات القطاعات (تتمة)

النوع	غير موزعة	الحياة	البرمي والطاقة والطيران	الحوادث ال العامة	الحريق	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,557,369	-	2,633,332	9,329,407	3,001,661	31,592,969	الإيرادات: أقساط مكتبة أقساط مسندة لمعيدي التأمين
(6,159,215)	-	(93,879)	(1,520,993)	(137,046)	(4,407,297)	
40,398,154	-	2,539,453	7,808,414	2,864,615	27,185,672	صافي الأقساط المكتبة الحركة في الأقساط غير المكتسبة
(2,464,020)	-	(309,984)	(419,042)	(647,740)	(1,087,254)	
37,934,134	-	2,229,469	7,389,372	2,216,875	26,098,418	صافي الأقساط المكتسبة العولمة المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
408,908	-	166	46,697	18,080	343,965	إيرادات استثمار
2,587,767	461,422	53,390	598,502	173,225	1,301,228	
40,930,809	461,422	2,283,025	8,034,571	2,408,180	27,743,611	إيرادات القطاع
33,408,220	-	2,097,400	9,641,819	1,673,366	19,995,635	المصروفات: تعويضات متکدة حصة معيدي التأمين في التعويضات المتکدة
(8,544,982)	-	(56,642)	(4,564,834)	(75,844)	(3,847,662)	
24,863,238	-	2,040,758	5,076,985	1,597,522	16,147,973	صافي التعويضات المتکدة تكليف حيارة أقساط
10,746,579	-	71,971	2,210,753	861,542	7,602,313	الحركة في عمولات مؤجلة
(516,066)	-	89,945	(169,947)	(153,021)	(283,043)	
10,230,513	-	161,916	2,040,806	708,521	7,319,270	صافي تکاليف حيارة أقساط مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات عقار
2,090,865	101,843	107,134	558,146	97,856	1,225,886	
37,184,616	101,843	2,309,808	7,675,937	2,403,899	24,693,129	مصروفات القطاع
3,746,193	359,579	(26,783)	358,634	4,281	3,050,482	نتائج القطاع
624,845	624,845					إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
(257,400)	(257,400)					خسارة إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 12)
(92,529)	(92,529)					استهلاك
(310,918)	(310,918)					ربح تحويل عملات أجنبية
(2,247)	(2,247)					تكلفة تمويل
260	260					ربح بيع ممتلكات ومعدات
3,708,204	321,591	(26,783)	358,634	4,281	3,050,481	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
129,470,870	46,086,177	1,664,875	22,908,001	7,128,356	51,683,461	مجموع الموجودات
80,777,069	5,026,620	1,886,642	20,885,767	6,481,550	46,496,490	مجموع المطلوبات

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

3 - معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات القطاعات الجغرافية:

تعمل الشركة بصورة أساسية في ثلاثة أسواق جغرافية: الكويت والشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأخرى. تتضمن الأسواق الأخرى المناطق التي لا تتنمي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وهي بصورة أساسية آسيا وأفريقيا وأوروبا.

المجموع				<i>2019</i>
دinar كويتي	آخرى دinar كويتي	الشرق الأوسط و شمال أفريقيا دinar كويتي	الكويت دinar كويتي	
45,006,733	22,280,643	15,610,010	7,116,080	صافي الأقساط المكتسبة
461,677	318,687	75,135	67,855	عمولة مستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
3,127,468	285,969	-	2,841,499	إيرادات استثمار
48,595,878	22,885,299	15,685,145	10,025,434	إيرادات القطاع
13,412,723	444,710	-	12,968,013	موجودات غير متداولة

المجموع				<i>2018</i>
دinar كويتي	آخرى دinar كويتي	الشرق الأوسط و شمال أفريقيا دinar كويتي	الكويت دinar كويتي	
37,934,134	23,675,711	10,292,976	3,965,447	صافي الأقساط المكتسبة
408,908	247,285	141,122	20,501	عمولة مستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
2,587,767	463,250	-	2,124,517	إيرادات استثمار
40,930,809	24,386,246	10,434,098	6,110,465	إيرادات القطاع
13,466,468	455,565	-	13,010,903	موجودات غير متداولة

تستند معلومات الإيرادات إلى موقع العملاء.

ت تكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية الكائنة في الكويت ومنطقة الشرق الأقصى ."FERO"

- 4 إيرادات الاستثمار

<i>2018</i>		
دinar كويتي	دinar كويتي	
1,188,376	1,670,941	فوائد على ودائع
325,513	1,259,259	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
797,099	703,219	فوائد على سندات
238,490	285,719	إيرادات توزيعات أرباح
203,289	208,572	إيرادات من صناديق
(165,000)	(1,000,242)	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
2,587,767	3,127,468	

- 5 ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحويل:

<i>2018</i>		
دinar كويتي	دinar كويتي	
1,469,141	1,693,400	تكلفة موظفين: درجة ضمن مصروفات عمومية وإدارية

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

6 - ربحية السهم الأساسية والمختلفة

تحسب ربحية السهم الأساسية والمختلفة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بالصافي بعد أسهم الخزينة، كما يلي:

2018	2019	ربح السنة
دinar كويتي	دinar كويتي	
3,370,594	4,726,671	
_____	_____	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بالصافي بعد أسهم الخزينة
سهم	سهم	
187,564,299	187,416,688	
_____	_____	ربحية السهم الأساسية والمختلفة (فلس)
17.97	25.22	
_____	_____	

بلغت ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 19.05 فلس قبل التعديل بأثر رجعي لعدد من الأسهم تبعاً لأسماء المنحة (إيضاح 13).

نظرًا لأن هناك أي أدوات مختلفة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمختلفة متماثلة.

7 - النقد والنقد المعدل

2018	2019	نقد ونقد المعدل
دinar كويتي	دinar كويتي	
3,911,186	4,507,292	أرصدة لدى البنوك ونقد
48,548,548	58,463,319	ودائع محددة الأجل
52,459,734	62,970,611	ناقصاً: ودائع محددة الأجل وتحت الطلب ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن
(47,758,450)	(58,389,968)	ثلاثة أشهر
4,701,284	4,580,643	النقد والنقد المعدل لغرض بيان التدفقات النقدية
_____	_____	

إن الودائع محددة الأجل بمبلغ 900,090 دينار كويتي (2018: 900,086 دينار كويتي) محتفظ بها كضمان في مقابل خطابات اعتماد منوحة من قبل بنوك (إيضاح 20). إن الودائع محددة الأجل مودعة لدى بنوك محلية وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 3.2% سنوياً (2018: 2.8% سنوياً).

8 - استثمارات مالية

(أ) الموجودات المالية المتاحة للبيع

2018	2019	أسهم: مسعرة غير مسورة
دinar كويتي	دinar كويتي	
4,579,776	5,921,003	
753,039	735,296	
5,332,815	6,656,299	صناديق مدارة
5,746,462	4,305,396	
11,079,277	10,961,695	
_____	_____	

يتم إدراج الصناديق المدارة غير المسورة بأحدث قيمة لصافي الموجودات المقدمة من مدراء الصناديق المختصين.

تتضمن الصناديق المدارة صناديق أسهم خاصة بمبلغ 649,516 دينار كويتي (2018: 2,035,256 دينار كويتي). إن صناديق الأسهم الخاصة بمبلغ 649,516 دينار كويتي (2018: 2,035,256 دينار كويتي) وأسهم غير مسورة وصناديق مدارة غير مسورة بمبلغ 939,450 دينار كويتي (2018: 986,324 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بسبب الطبيعة غير المتوقعة لتدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود أساليب مناسبة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوقة بها لهذه الموجودات المالية.

8 - موجودات مالية بخلاف الأدوات المالية المشتقة والقيمة العادلة للموجودات المالية (تنمية)

(أ) الموجودات المالية المتاحة للبيع (تنمية)

قامت الإدارة بمراجعة موجوداتها المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كان يوجد انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، سجلت الإدارة تسجيل خسائر انخفاض في القيمة في بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 1,000,242 دينار كويتي (2018: 165,000 دينار كويتي).

يبين إيضاح 19 إيضاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة مع عرض أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية للتقييم.

(ب) موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق

<i>2018</i> دينار كويتي	<i>2019</i> دينار كويتي	النكاففة المطفأة:
<u>11,649,600</u>	<u>11,649,600</u>	أوراق الدين المالية

9 - أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة

<i>2018</i> دينار كويتي	<i>2019</i> دينار كويتي	مجمل الأرصدة المدينة الناتجة عن عقود إعادة التأمين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
10,534,762 (286,352)	13,560,535 (285,950)	
10,248,410 12,872,659	13,274,585 19,270,796	صافي الأرصدة المدينة الناتجة عن عقود إعادة التأمين أقساط مستحقة ناتجة من عقود إعادة التأمين
<u>23,121,069</u>	<u>32,545,381</u>	

كما في 31 ديسمبر، إن تقادم الأرصدة المدينة غير منخفضة القيمة الناتجة من عقود إعادة التأمين كما يلي:

متاخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة	المجموع	2019	2018
أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	النافع	النافع	النافع
3,535,259 2,748,258	5,327,311 4,297,365	4,412,015 3,202,787	13,274,585 10,248,410

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

10 - احتياطيات فنية

المجموع	تأمينات الحياة	أجمالي إعادة التأمين على المخاطر العامة	بحرى وطاقة وظieran	حوادث عامة	حريق	2019
دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	
58,412,723	1,317,761	57,094,962	17,323,478	5,193,778	34,577,706	إجمالي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
(12,605,058)	(14,532)	(12,590,526)	(8,060,276)	(90,722)	(4,439,528)	حصة معيدي التأمين المسترددة في بداية السنة
45,807,665	1,303,229	44,504,436	9,263,202	5,103,056	30,138,178	صافي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
30,571,783	3,431,623	27,140,160	5,662,418	2,294,919	19,182,823	صافي التعويضات المتبدلة
(25,441,781)	(1,795,131)	(23,646,650)	(7,162,349)	(1,544,101)	(14,940,200)	تعويضات مدفوعة حصة معيدي التأمين من التعويضات المدفوعة
5,491,456	342,055	5,149,401	3,265,669	128,714	1,755,018	صافي التعويضات المدفوعة
(19,950,325)	(1,453,076)	(18,497,249)	(3,896,680)	(1,415,387)	(13,185,182)	صافي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
56,429,123	3,281,776	53,147,347	11,028,940	5,982,588	36,135,819	حصة معيدي التأمين المسترددة في نهاية السنة
11,970,938	39,735	11,931,203	8,523,997	188,773	3,218,433	إجمالي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
68,400,061	3,321,511	65,078,550	19,552,937	6,171,361	39,354,252	احتياطي أقساط غير مكتسبة
22,606,178	663,789	21,942,389	4,042,251	4,738,630	13,161,508	
91,006,239	3,985,300	87,020,939	23,595,188	10,909,991	52,515,760	الاحتياطيات الفنية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

- 10 - احتياطيات فنية (تتمة)

المجموع	تأمينات الحياة	أجمالي إعادة التأمين على المخاطر العامة	بحري وطاقة وطيران	حوادث عامة	حرائق	2018
دinar كويتي	Dinar كويتي	Dinar كويتي	Dinar كويتي	Dinar كويتي	Dinar كويتي	
51,832,798	353,483	51,479,315	16,381,300	6,272,852	28,825,163	إجمالي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
(10,157,931)	-	(10,157,931)	(8,241,147)	(105,715)	(1,811,069)	حصة معيدي التأمين المسترددة في بداية السنة
41,674,867	353,483	41,321,384	8,140,153	6,167,137	27,014,094	صافي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
24,863,238	2,040,758	22,822,480	5,076,985	1,597,522	16,147,973	صافي التعويضات المتباعدة
(26,828,295)	(1,133,122)	(25,695,173)	(8,699,641)	(2,752,440)	(14,243,092)	تعويضات مدفوعة حصة معيدي التأمين من التعويضات المدفوعة
6,097,855	42,110	6,055,745	4,745,705	90,837	1,219,203	صافي التعويضات المدفوعة
(20,730,440)	(1,091,012)	(19,639,428)	(3,953,936)	(2,661,603)	(13,023,889)	صافي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
45,807,665	1,303,229	44,504,436	9,263,202	5,103,056	30,138,178	حصة معيدي التأمين المسترددة في نهاية السنة
12,605,058	14,532	12,590,526	8,060,276	90,722	4,439,528	إجمالي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
58,412,723	1,317,761	57,094,962	17,323,478	5,193,778	34,577,706	احتياطي أقساط غير مكتسبة
17,337,726	568,881	16,768,845	3,562,289	1,287,772	11,918,784	
75,750,449	1,886,642	73,863,807	20,885,767	6,481,550	46,496,490	الاحتياطيات الفنية
=====	=====	=====	=====	=====	=====	

- 11 - أرصدة مدينة أخرى

2018	2019	
دinar كويتي	دinar كويتي	
766,963	1,007,799	إيرادات مستحقة
4,175,805	4,708,742	تكلفة حيارة مؤجلة
146,896	166,132	أرصدة مدينة أخرى
=====	=====	
5,089,664	5,882,673	

- 12 - عقارات استثمارية

2018	2019	
دinar كويتي	دinar كويتي	
12,080,381	11,819,966	كما في 1 بنابر التغير في القيمة العادلة
(257,400)	-	تعديل تحويل عملات أجنبية
(3,015)	1,412	
=====	=====	
11,819,966	11,821,378	كما في 31 ديسمبر

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

- 12 - عقارات استثمارية (تتمة)

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات صادرة من قبل اثنين من خبراء تقييم العقارات المستقلين المهنيين ذوي التخصص في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. إن أحد هذين المقيمين هو بنك محلي، والآخر مقيم محلي معتمد ذو سمعة طيبة. قام كل من المقيمين بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة رسملة الإيرادات. لأغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة المقامة من قبل البنك المحلي، وهي القيمة الأدنى من بين التقييمين (2018): القيمة الأدنى من التقييمين) بناءً على متطلبات هيئة أسواق المال. أبرمت الشركة عقد تأجير تشغيلي مع مستأجر ي عقاراتها الاستثمارية (ايضاح 21).

فيما يلي الافتراضات الهامة المستخدمة في التقييمات:

2018	2019	متوسط الإيجارات (لكل متر مربع) - دينار كويتي
698	769	معدل العائد
5.2%	5.8%	معدل الشغور
13.5%	7.9%	

إن أي تغييرات على الافتراضات الهامة المستخدمة في التقييم أعلاه، مثل التغير بنسبة 5% في متوسط الإيجارات ومعدل الشغور، والتغير بعدد 50 نقطة أساسية للعائد، ليس لها تأثير جوهري على بيان الدخل للشركة.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة رسملة الإيرادات وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

- 13 - رأس المال وتوزيعات الأرباح النقدية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 188,892,000 (178,200,000: 2018) سهم بقيمة 100 فلس (100 فلس: 2018) للسهم. ويكون ذلك من 75,822,300 (75,822,300: 2018) سهم مدفوع بالكامل نقداً بينما تم إصدار 113,069,700 (102,377,700: 2018) سهم كأسهم محة.

أسهم منحة وتوزيعات أرباح نقدية

اقتراح مجلس إدارة الشركة إصدار 15,111,360 (10,692,000: 2018) سهم منحة بمعدل 8 أسهم لكل 100 سهم (2018: بمعدل 6 أسهم لكل 100 سهم) محتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2019 وذلك بمبلغ 1,511,136 دينار كويتي (2018: 1,069,200 دينار كويتي). علاوة على ذلك، اقتراح مجلس إدارة الشركة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم (2018: 5 فلس للسهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. يخضع إصدار أسهم المنحة وتوزيعات الأرباح النقدية لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 185,495 دينار كويتي في إطار المبلغ المسموح به بموجب القوانين المحلية وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 173,250 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 9 أبريل 2019.

- 14 - الاحتياطيات

علاوة إصدار الأسهم

إن حـ □ علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وبناءً على توصية أعضاء مجلس إدارة الشركة فإنه يجب تحويل ما لا يقل نسبته عن 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو لدفع توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد بحسب غـ □ احتياطيات قبلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن يعاد تحويلها عندما تكون الأرباح في السنوات القادمة كافية، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

- 14 - الاحتياطيات (تتمة)

الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، فإنه يجب تحويل ما لا يقل نسبته عن 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

الاحتياطي العام

بناء على توصيات مجلس الإدارة ووفقاً للطريقة التي يحددها المجلس في توصياته، يتم تحويل مبلغ محدد من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. تجرى هذه التحويلات بناءً على تقدير مجلس الإدارة وتتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام. وافق مجلس الإدارة على اقتطاع مبلغ 500,000 دينار كويتي إلى الاحتياطي العام لسنة 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء).

- 15 - أسهم خزينة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	عدد الأسهم المحتفظ بها
1,306,092	1,506,071	النسبة المئوية للأسهم المحتفظ بها
0.73%	0.80%	التكلفة (دينار كويتي)
214,948	230,964	القيمة السوقية (دينار كويتي)
254,688	224,405	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)
191	151	

إن ملغاً مساوياً لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطي الاختياري خلال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

- 16 - الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب

إن الشركة هي أحد أعضاء الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب. وطبقاً لأحدث إخطار استلمته الشركة من الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب، فإن حصتها في الأرباح غير الموزعة للصندوق قد بلغت 422,168 دينار كويتي (1,391,917 دولار أمريكي) [2018: 418,322 دولار أمريكي] (2018: 1,375,155 دولار أمريكي). ولم يظهر هذا المبلغ ضمن البيانات المالية للشركة حيث إن سياسة الشركة تقتضي بالمحاسبة عن حصتها في الأرباح غير الموزعة للصندوق فقط عند تصفية الصندوق.

- 17 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثير ملحوظاً. تقوم الشركة في سياق أعمالها المعتمد بتقييم خدمات إعادة تأمين متبادلة مع أطراف ذات علاقة. تتكون الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة بما يلي:

2018	2019	أطراف أخرى	الشركة الأم	بيان المركز المالي
المجموع	المجموع	ذات علاقة	ذات علاقة	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	حصة معيدي التأمين مستردة من تعويضات تحت التسوية
822,341	2,337,733	113,278	2,224,455	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
1,103,476	885,637	-	885,637	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
46,666	90,914	-	90,914	احتياطي تعويضات تحت التسوية
2,674,690	3,569,824	43,798	3,526,026	

- 17 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

2018 المجموع دينار كويتي	2019 المجموع دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم دينار كويتي	بيان الدخل صافي أقساط مكتسبة تعويضات متکبدة وتكليف حيازة وثائق
2,256,555	3,500,081	30,214	3,469,867	
2,446,544	2,265,966	3,552	2,262,414	

موظفو الإدارة العليا
يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة من لديهم سلطة ومسؤولية تخطيط وتوجيه والسيطرة على أنشطة الشركة. وفيما يلي مكافأة موظفي الإدارة العليا:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	مكافآت موظفي الإدارة العليا
502,857	504,323	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
75,659	107,261	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
578,516	611,584	

تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الإيضاح 13.

- 18 إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً في أنشطة الشركة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التأمين ومخاطر إعادة التأمين ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالشركة.

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكب الطرف الآخر لخسائر مالية.

تنبع الشركة مجموعة من السياسات والإجراءات للحد من حجم التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل. تضمن هذه الإجراءات عدم تركز مخاطر الائتمان التي يتم مراقبتها بصورة منتظمة.

إن الموجودات المالية التي تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والمدائع والموارد المالية المحافظ عليها حتى الاستحقاق ومديني إعادة التأمين. إن الأرصدة لدى البنوك وودائع الشركة محفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. إن الموجودات المالية المحفظ بها حتى الاستحقاق مصدرة من قبل مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يعرض مديني إعادة التأمين بالصافي بعد مخصص الدين المشكوك في تحصيلها.

تبلغ نسبة الأنشطة المقبولة من بين أنشطة الشركة 95% تقريباً (2018: 90%). وبالتالي، فإن أرصدة المدينين الناتجة عن عقود إعادة التأمين والأقساط المستحقة تمثل بصورة رئيسية الأقساط - بالصافي بعد العمولات والتعويضات - والمستحقات من جهات الإسناد وفقاً للأعمال الواردة المقبولة لدى الشركة. كما تقوم الشركة بإيداع فائض تغطية الخسائر لحماية محتجزاتها بصورة رئيسية لدى معيدي تأمين يتمتعون بالتصنيف (A). وعليه، فإن تعرض الشركة فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الخاصة بعقود إعادة التأمين المقبولة أو المودعة يمثل الحد الأدنى.

كما تقوم الشركة بتقييم الظروف المالية لمعيدي التأمين وترقب تركزات مخاطر التأمين الناتجة عن المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية المتشابهة لمعيدي التأمين وذلك لتقليل تعرضها لخسائر جوهرية نتيجة إعسار معيدي التأمين.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنالف مخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للشركة من المخاطر المتعلقة بالأرصدة المدينة الناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط المستحقة والأرصدة لدى البنوك والودائع والبالغ المسترد من إعادة التأمين على التعويضات تحت التسوية والموجودات المالية المحفظ بها حتى الاستحقاق والمدينين الآخرين. وفي هذا الخصوص، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينبع من عجز الطرف المقابل، وبحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
52,459,734	62,970,611	أرصدة لدى البنوك وودائع
11,649,600	11,649,600	موجودات مالية محفظ بها حتى الاستحقاق
23,121,069	32,545,381	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
12,605,058	11,970,938	مستردات إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
5,039,726	5,800,738	مدينون آخرون باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً
104,875,187	124,937,268	إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

بالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية المحفظ بها من قبل الشركة، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالشركة يمثل القيمة الدفترية المقصح عنها في بيان المركز المالي.

الضمان والتغيرات الائتمانية الأخرى
إن جميع الموجودات المالية غير مكفولة بضمان حيث لا تحتفظ الشركة بضمانات مقابل تلك الموجودات.

تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتآثر بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال ذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة قبل أي ضمانات محفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية التالية كما يلي:

المجموع	دول مجلس التعاون الخليجي	وباقي	الكويت	أرصدة لدى البنوك وودائع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية محفظ بها حتى الاستحقاق
62,970,611	14,098,475	-	48,872,136	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة تأمين وأقساط
11,649,600	-	-	11,649,600	مستحقة
32,545,381	21,214,804	8,787,539	2,543,038	حصة معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
11,970,938	11,085,301	-	885,637	مدينون آخرون باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً
5,800,738	2,615,256	2,027,395	1,158,087	
124,937,268	49,013,836	10,814,934	65,108,498	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

18 - إدارة المخاطر (تنمية)

18.1 مخاطر الائتمان (تنمية)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تنمية)

المجموع	آخرى دينار كويتى	الشرق الأوسط دينار كويتى	الكويت دينار كويتى	دول مجلس التعاون الخليجي وباقى
52,459,734	11,126,266	-	41,333,468	أرصدة لدى البنوك وودائع
11,649,600	-	-	11,649,600	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
23,121,069	15,482,485	6,979,194	659,390	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة تأمين وأقساط مستحقة
12,605,058	11,501,582	-	1,103,476	حصة معندي التأمين على تعويضات تحت التسوية
5,039,726	2,382,579	1,668,773	988,375	مدينون آخرون باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً
104,875,187	40,492,912	8,647,967	55,734,309	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تتضمن "آخرى" المخاطر الناتجة في المناطق غير المناطق غير الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وبصورة رئيسية في آسيا وأفريقيا وأوروبا.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة قبل أي صيغات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال التالية كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتى	دينار كويتى	
40,765,853	50,317,057	شركات تأمين
64,109,334	74,620,211	بنوك ومؤسسات مالية
104,875,187	124,937,268	

إن موجودات الشركة لا تتعرض لمخاطر جوهرية لأي أطراف مقابلة رئيسية.

الجارة الائتمانية للموجودات المالية غير المتاخرة وغير منخفضة القيمة

يتم اختيار معندي التأمين لدى الشركة استناداً إلى التصنيف المحدد من خلال هيئات تصنيف الائتمان ذات السمعة الطيبة. كما يتم متابعة البالغ المستحقة من جهات الائند عن قر [] ويجري تحصيل هذه المبالغ في حينها. ليس هناك أي مبالغ كبيرة لشطب المبالغ المستحقة من جهات الائند لدى الشركة. وقد تم اتخاذ مخصصات كافية للديون المعدومة لبعض الأرصدة الصغيرة القديمة المستحقة كما يتم تحديث المخصص كل سنة. يتم إيداع معظم ودائع الشركه لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني عالي. إن جميع السنادات مودعة لدى شركات طيبة السمعة وذات قدرة مالية عالية.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة لصعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتتضمن الإدارة توفر الأموال السائلة الكافية لوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

إن سياسة الشركة بالنسبة للأرصدة الدائنة الناتجة عن الأعملا المقبولة هي سداد تلك المطلوبات من المبالغ المدينة المحصلة بموجب عقود إعادة التأمين. ومع ذلك، تقوم الشركة بتسوية جميع مطالبات الخسائر النقدية على الفور وتسوية جميع أرصدة إعادة التأمين الدائنة الأخرى المطلوبة من قبل الوسطاء أو معندي التأمين وفي خلاف ذلك يتم التسوية بصفة عامة خلال ثلاثة أشهر من استلام بيانات العقد.

يوضح الجدول التالي ملخص قائمة استحقاق المطلوبات للشركة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

18 - إدارة المخاطر (تنمية)

18.2 مخاطر السيولة (تنمية)

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

المجموع	أكبر من 12 شهرًا دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2019
3,345,747	2,029,471	751,503	564,773	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
1,661,184	-	940,374	720,810	دائنون آخرون
5,006,931	2,209,471	1,691,877	1,285,583	المطلوبات المالية
				أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
المجموع	أكبر من 12 شهرًا دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2018
3,644,298	1,914,029	1,168,048	562,221	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
1,382,322	-	718,872	663,450	دائنون آخرون
5,026,620	1,914,029	1,886,920	1,225,671	المطلوبات المالية
				أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات الشركة. تم تحديد الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات تستند إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

المجموع	أكبر من سنة دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2019
4,507,292	-	-	4,507,292	أرصدة لدى البنوك ونقد
58,463,319	-	58,389,968	73,351	ودائع محددة الأجل
10,961,695	943,231	1,023,255	8,995,209	موجودات مالية متاحة للبيع
11,649,600	11,250,000	399,600	-	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
32,545,381	3,397,869	24,735,495	4,412,017	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين
11,970,938	3,985,679	7,985,259	-	وأقساط مستحقة
5,882,673	1,092,302	4,676,310	114,061	إعادة تأمين مستردة من تعويضات تحت التسوية
11,821,378	11,821,378	-	-	دائنون آخرون
1,591,345	1,591,345	-	-	عقارات استثمارية
149,393,621	34,081,804	97,209,887	18,101,930	اجمالي الموجودات
				المطلوبات
54,370,656	28,461,003	25,909,653	-	احتياطي تعويضات تحت التسوية
14,029,405	7,459,470	6,569,935	-	احتياطي التعويضات المتکبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها
22,606,178	4,464,218	18,141,960	-	احتياطي أقساط غير مكتسبة
3,345,747	2,029,471	751,503	564,773	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
1,661,184	-	940,374	720,810	دائنون آخرون
96,013,170	42,414,162	52,313,425	1,285,583	اجمالي المطلوبات

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2018
3,911,186	-	-	3,911,186	الموجودات أرصدة لدى البنوك ونقد
48,548,548	-	47,758,450	790,098	ودائع محددة الأجل
11,079,277	2,375,845	1,085,699	7,617,733	موجودات مالية متاحة للبيع
11,649,600	11,649,600	-	-	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
23,121,069	6,462,311	13,455,953	3,202,805	أرصدة مدينة ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
12,605,058	5,998,808	6,606,250	-	مستردات إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
5,089,664	1,136,337	3,816,149	137,178	دينون آخرون
11,819,966	11,819,966	-	-	عقارات استثمارية
1,646,502	1,646,502	-	-	ممتلكات ومعدات
129,470,870	41,089,369	72,722,501	15,659,000	إجمالي الموجودات
<hr/>				
47,464,024	16,139,869	31,324,155	-	المطلوبات احتياطي تعويضات تحت التسوية
10,948,699	4,225,023	6,723,676	-	احتياطي التعويضات المتكمدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنه
17,337,726	4,456,166	12,881,560	-	احتياطي أقساط غير مكتسبة
3,644,298	1,914,029	1,168,048	562,221	أرصدة دائنة ناتجة عن عقود إعادة تأمين
1,382,322	-	718,872	663,450	دائنون آخرون
80,777,069	26,735,087	52,816,311	1,225,671	إجمالي المطلوبات

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتقلب في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجرة بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتتوسيع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركيز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها التي تحمل فائدة (الودائع لدى البنوك والسندا).

إن حساسية بيان الدخل هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيّة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2019 و2018.

إن الآثار المترتبة على الزيادة بمقدار 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، والذي يعكس على الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيّة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 159,132 دينار كويتي (2018: 138,313 دينار كويتي).

تستند الحساسية إلى الحركات في أسعار الفائدة إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهريّة.

- 18 إدارة المخاطر (تتمة)

18.3 مخاطر السوق (تتمة)

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تتعرض الشركة مخاطر عملات أجنبية على معاملاتها المدرجة بعملات أخرى غير عملتها الرئيسية. ترى الإدارة أن مخاطر تكب خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي الشركة مخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على ربع السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة نتيجة التغير بنسبة 5% في أسعار العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي.

التأثير على الربح	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى			
	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي
269,464	348,051	560,319	760,435	دولار أمريكي
109,747	108,222	-	-	يورو
97,464	115,598	-	-	رينجيت ماليزي

تنسق الحساسية إلى الحركات في أسعار العملات الأجنبية إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير الشركة مخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركيز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات في أسهم موجودة في الكويت.

إن التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) في 31 ديسمبر 2019 نتيجة التغير بنسبة 10% في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو بمبلغ 564,998 دينار كويتي (2018: 457,679 دينار كويتي).

تنسق الحساسية إلى الحركات في أسعار الأسهم إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

18.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتبدل الشركة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض الشركة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

18.4 مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر التأمين في مخاطر أن تتجاوز التعويضات الفعلية المستحقة لشركات التأمين والأطراف الأخرى فيما يتعلق بالأحداث المؤمن عليها والتي تتجاوز القيمة الدفترية لالتزامات التأمين. وقد يحدث ذلك نتيجة زيادة التعويضات أو ارتفاع مبالغها إلى مستوى أعلى من المتوقع. وتقوم الشركة بإعادة التأمين فقط لعقود التأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالممتلكات والسيارات (تعرف مجتمعة بالتأمين ضد الحريق والحوادث) والمخاطر البحرية.

زيادة التعويضات وقيمتها

من الممكن أن تتأثر التعويضات وقيميتها بعدة عوامل. تقوم الشركة بصورة رئيسية بإعادة التأمين لأخطار الحوادث العامة والحرائق والأخطار البحرية. وتعتبر هذه النوعية من عقود التأمين قصيرة الأجل حيث يتم عادة الإخطار بالتعويضات وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن ضده ما يساعد على تخفيف مخاطر التأمين.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

18.4 مخاطر التأمين (تتمة)

الحرائق والحوادث
الممتلكات

بالنسبة لوثائق تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. وفي السنوات الأخيرة، كانت أغلبية الوثائق المعاد تأمينها من قبل الشركة تتمثل في وثائق ممتلكات تتضمن معدات كشف الحرائق.

يتم إعادة التأمين لبعض الوثائق بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحفوظات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال كلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى التعويضات. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين تلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي تعويض فردي وعدد المطالبات الناتجة من أي حدث.

السيارات

إن الغرض من تأمين السيارات هو تعويض حاملي وثائق التأمين عن الأضرار التي تحدث لسياراتهم أو مطالبات الأطراف الأخرى الناتجة عن الحوادث. ويمكن لحاملي وثائق التأمين أيضاً تلقي تعويضات عن الحريق والسرقة لسياراتهم.

بالنسبة لوثائق السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسمانية واستبدال أو إصلاح السيارات. وفي السنوات الأخيرة، قامت الشركة بإعادة التأمين لوثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لأي مطالبة تعويض فردية.

البحري

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

تتمثل استراتيجية إعادة التأمين البحري في ضمان تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة تعويض فردية.

التأمين على الحياة

بالنسبة لوثائق التأمين على الحياة، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الأضرار الطبية أو الوفاة أو الإعاقات المستديمة.

إن استراتيجية إعادة التأمين لفئة التأمين على الحياة تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. يتم ذلك من خلال القيام بالفحص الطبي لضمان المحاسبة عن الظروف الصحية الحالية والتاريخي الطبي للعائلة أثناء وضع الأسعار.

تأمين المخاطر العامة

الافتراضات الرئيسية

إن الافتراض الرئيسي الذي يستند إليه تقدير الالترامات هو أن يعتمد تطور التعويضات المستقبلية على أساس نمط مماثل لتحديد التعويضات السابقة. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتکاليف معالجة التعويضات وعوامل تضخم التعويضات وعدد التعويضات للحوادث التي وقعت خلال السنة. يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم إلى أي مدى قد لا تطبق الاتجاهات السابقة في المستقبل، على سبيل المثال: الأحداث الاستثنائية، والتغيرات في عوامل السوق مثل الاتجاه العام للمطالبة بالتعويضات، والظروف الاقتصادية بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل المحافظ المختلطة والظروف السياسية وإجراءات معالجة التعويضات. كما يتم استخدام الأحكام لتقييم إلى أي مدى تؤثر العوامل الخارجية مثل القرارات القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

تحليلات الحساسية

تنقسم مطالبات التعويض عقود التأمين العامة بالحساسية إلى الافتراضات الرئيسية الموضحة أدناه. لقد تعذر حصر حساسية بعض الافتراضات مثل التغيرات التشريعية أو عدم التأكيد المتضمن في عملية وضع التقديرات. إضافة إلى ذلك، وبسبب بعض التأخيرات التي تنشأ بين حدوث المطالبة والإخطار بها والتسوية الفعلية، فإن مخصصات المطالبات القائمة غير معلومة وهناك عدم تأكيد حولها في نهاية فترة التقارير المالية. وبالتالي سوف تختلف المطالبات النهائية نتيجة للتغيرات اللاحقة. يتم تسجيل الفروق الناتجة من إعادة تقييم المطالبات النهائية في فترة لاحقة.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في ولسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

18 - إدارة المخاطر (تنمية)

18.4 مخاطر التأمين (تنمية)

تأمين المخاطر العامة (تنمية) تحليلات الحساسية (تنمية)

يوضح التحليل التالي التأثير المقدر على إجمالي وصافي مطلوبات عقود إعادة التأمين وعلى الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالية الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة على النطوير النهائي لصافي مطلوبات التعويضات بنسبة 1% (2018: 61%) والتي تختلف بما هو مدرج في بيان المركز المالي. يفترض التأثير على إجمالي مطلوبات التعويضات بقاء معدلات الاسترداد ثابتة.

التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالية الوطنية	التأثير على صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين	التأثير على إجمالي مطلوبات عقود إعادة التأمين	التأثيرات في الافتراضات	مخاطر إعادة التأمين
±423,997	±423,997	±543,707	±1%	2019
±248,632	±248,632	±334,082	±1%	2018

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ك. بع

بيانات مالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

- 18 إدارة المخاطر (تنمية)

بيان سور سستي
ويوضح الجدول التالي التعييضات المترآكة في كل سنة من سنوات الحادث في تاريخ التقارير المالية بالإضافة إلى المدفوعات المترآكة حتى تاريخه. يتم تحويل تقدرات التعييضات المترآكة والمدفوعات المترآكة إلى عملة العرض بنحو سطح أسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في السنة المالية الحالية.

شرکة اعادة التأمين الكويتية ش.م.ب.ع.

بيانات المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019
البيانات المالية المنتهية 31 ديسمبر 2019

١٨ - إدارة المخاطر (تمهـة)

١٨.٤ مخاطر التأمين (٣٧)

جدول تطور المطالبات (ستة)

صافي مخصص المطالبات القائمة لعقود إعادة تأمين 31 ديسمبر 2019:

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إفصاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

-19 قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات ومطلوبات الشركة:

الإفصاحات الكمية للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في 31 ديسمبر 2019:

مدخلات هامة غير محوظة (المستوى 3) دينار كويتي	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	2019
-	5,921,003	5,921,003	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
89,561	-	89,561	موجودات مالية متاحة للبيع
3,362,165	-	3,362,165	أسهم مسيرة
3,451,726	5,921,003	9,372,729	أسهم غير مسيرة
			صناديق مدارة

مدخلات هامة غير محوظة (المستوى 3) دينار كويتي	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	2018
-	4,579,776	4,579,776	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
107,304	-	107,304	موجودات مالية متاحة للبيع
3,370,617	-	3,370,617	أسهم مسيرة
3,477,921	4,579,776	8,057,697	أسهم غير مسيرة
			صناديق مدارة

يتم قياس الاستثمار في الأسهم غير المسيرة والصناديق المدارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية باستثناء المدرج منها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. يتم تقييم الصناديق المدارة غير المسيرة استناداً إلى صافي قيمة الأصل أو القيمة السوقية المفصحة عنها في بيان المحفظة المقدم من قبل مدراء الصناديق.

انتهت الإدارية إلى أن الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد والمديين الآخرين والدائنين الآخرين والقروض نساري تقريباً قيمتها الدفترية، وذلك بسبب فترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

تدرج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمثل الذي يمكن مقابلته بمبالغ الأداة في معاملة حالية بين أطراف راغبة في معاملة تجارية بخلاف البيع الجري أو التصفية.

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3.

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع
3,852,026	3,477,921	كما في 1 يناير
-	(1,340)	ربح محقق مسجل في بيان الدخل
(374,105)	7,629	الربح / (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(32,484)	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات
3,477,921	3,451,726	كما في 31 ديسمبر

إن التأثير على بيان المركز المالي وبيان التغيرات في حقوق الملكية ليس مادياً إذا كانت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للصناديق المدارة غير المسيرة متغيرة بنسبة 5%.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية 31 ديسمبر 2019

-20 التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

كان لدى الشركة كما في تاريخ التقارير المالية التزامات رأسمالية مستقبلية تتعلق بشراء موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 265,107 دينار كويتي (2018: 407,138 دينار كويتي) ومطلوبات محتملة بمبلغ 742,407 دينار كويتي (2018: 711,190 دينار كويتي) فيما يتعلق بخطابات اعتماد ممنوحة من قبل أحد البنوك.

-21 مدينو عقود تأجير مستقبلية

دخلت الشركة في عقود تأجير عقارات تجارية على عقارها الاستثماري (إيضاح 12). وهذه العقود هي عقود تأجير غير قابلة للإلغاء ويتبقى من 2 إلى 5 سنوات من فترة التأجير.

إن الحد الأدنى للإيجارات المستقبلية المستحقة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
423,862	551,800	خلال سنة واحدة
140,954	450,376	بعد سنة واحدة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
564,816	1,002,176	

-22 إدارة رأس المال

قامت الشركة بوضع أهداف وسياسات وأسلوب إدارة رأس المال التالية بهدف إدارة المخاطر التي تؤثر على مركزها المالي:

- المحافظة على المستوى المطلوب من الاستقرار المالي للشركة عن طريق توفير درجة من الأمان لحاملي الوثائق والجهات الرقابية والمساهمين.
- فعالية تحصيص رأس المال وتطوير الأعمال عن طريق التأكد أن العوائد الناتجة من رأس المال المستخدم تفي بمتطلبات مقدمي رأس المال والمساهمين.
- المحافظة على المرونة المالية من خلال الحفاظ على مركز السيولة القوي.
- التنسيق بين معلومات الموجودات والمطلوبات مع مراعاة المخاطر المتضمنة في الأعمال.
- المحافظة على قوة المركز المالي لدعم نمو الأعمال الجديدة والوفاء بمتطلبات حاملي الوثائق والجهات الرقابية والمساهمين.
- المحافظة على التصنيف الائتماني المرتفع ومعدلات رأس المال الجيدة لدعم أهداف الأعمال وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال الشركة هو ضمان المحافظة على معدل رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها الشركة وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهمون. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة بمبلغ 53,380,451 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 48,693,801 دينار كويتي).

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018.